

SLOVENSKÁ SPORITEĽŇA

Člen Erste Group

Výročná správa 2007



Obsah

- 3 Základné informácie o spoločnosti**
- 4 Výsledky a vybrané ukazovatele**
- 5 Slovenská ekonomika v roku 2007**
- 6 Vrcholový manažment Slovenskej sporiteľne**
 - Predstavenstvo Slovenskej sporiteľne
 - Dozorná rada Slovenskej sporiteľne
- 14 Prihovor predsedníčky predstavenstva a generálnej riaditeľky**
- 16 Správa dozornej rady**
- 17 Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti (Corporate Governance)**
- 23 Správa vedenia banky o činnosti v roku 2007**
 - Komentár k finančným výsledkom za rok 2007
 - Služby obyvateľstvu
 - Transakčný biznis
 - Alternatívne distribučné kanály
 - Služby malým a stredným podnikom
 - Firemné bankovníctvo
 - Finančné trhy
 - Ľudské zdroje
- 32 Riadenie rizík v roku 2007**
- 34 Zámery na rok 2008**

Prílohy

- 35 Správa nezávislého audítora a konsolidovaná účtovná závierka pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo**
- 120 Správa nezávislého audítora a individuálna účtovná závierka pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo**

Základné informácie o spoločnosti

Sídlo:	Suché mýto 4	
	816 07 Bratislava	
	Slovenská republika	
IČO:	00151653	
Právna forma:	akciová spoločnosť	
Predmet činnosti:	univerzálna banka	
Akcionári k 31. 12. 2007:	Erste Bank 100 %	
Významné majetkové účasti:		
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.	100,00 %	
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a. s.	100,00 %	
Leasing Slovenskej sporiteľne, a. s.	96,70 %	
Factoring Slovenskej sporiteľne, a. s.	90,00 %	
Derop B.V.	85,00 %	
Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a. s.	33,33 %	
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. 2007

Fitch Ratings	
Rating dlhodobých záväzkov	A
Rating krátkodobých záväzkov	F1
Individuálny rating	C/D
Výhľad pozitívny	
Moody's Investors Service	
Rating dlhodobých záväzkov	A1
Rating krátkodobých záväzkov	P-1
Finančná sila	C-
Výhľad stabilný	

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

Výsledky a vybrané ukazovatele

Podľa IFRS Pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo	k 31. 12. 2004 (v mil. Sk)	k 31. 12. 2005 (v mil. Sk)	k 31. 12. 2006 (v mil. Sk)	k 31. 12. 2007 (v mil. Sk)
Bilančná suma	238 243	258 992	297 908	303 913
Vklady a pôžičky v peňažných ústavoch	63 805	67 681	69 110	34 111
Úvery klientom	62 609	96 928	129 520	156 776
Cenné papiere a majetkové účasti	100 906	84 066	81 692	95 302
Vklady klientov	175 094	177 550	210 029	229 996
Vlastné imanie	17 782	19 150	20 394	22 067
Zisk po zdanení	3 126	3 569	3 860	4 167

Základné pomerové ukazovatele				
ROE	19,7 %	19,3 %	20,3 %	19,8 %
ROA	1,4 %	1,3 %	1,4 %	1,45 %
Prevádzkové náklady/prevádzkové výnosy	56,6 %	55,5 %	54,1 %	51,82 %
Neúrokové výnosy/prevádzkové výnosy	29,8 %	32,2 %	30,3 %	27 %
Čistá úroková marža	3,9 %	3,2 %	3,5 %	4,04 %
Pomer úverov ku klientským vkladom	35,8 %	54,6 %	61,7 %	68,16 %
Kapitálová primeranosť (%)	16,8 %	11,4 %	9,1 %	10,26 %

Ostatné indikátory				
Priemerný počet pracovníkov	5 040	4 762	4 710	4728
Počet pobočiek	336	302	271	273
Počet bankomatov	483	519	555	587
Počet vydaných platobných kariet	1 058 565	1 086 318	1 138 466	1 264 215
Koncoročný kurz SKK/EUR	38,8	37,8	34,6	33,6

Výsledky a vybrané ukazovatele na stranách 4 až 34 sú v súlade s Konsolidovanou závierkou podľa IFRS, ak nie je určené inak.

Slovenská ekonomika v roku 2007

Ekonomika napredovala rekordným tempom

V roku 2007 si ekonomika pripísala historicky najvyššie tempo rastu, keď hrubý domáci produkt (HDP) stúpol v reálnom vyjadrení o 10,4 %. Rýchly rast ekonomiky súvisel s nábehom výroby v podnikoch priamych zahraničných investícií, najmä v oblasti automobilového a elektrotechnického priemyslu. Popri tom naďalej rýchlo rástol aj domáci dopyt, konkrétne spotreba domácností a investície. Rast ekonomiky sa odzrkadlil aj na trhu práce, keď miera nezamestnanosti klesla z 13,3 % v roku 2006 na 11,0 % v roku 2007.

Globálny rast cien potravín zvýšil infláciu

Do polovice roka mala inflácia klesajúcu tendenciu, keď z 3,0 % na začiatku roka klesla v priebehu letných mesiacov na historické minimum 2,3 %. Tento pozitívny vývoj sa však v druhej polovici roka obrátil a inflácia sa do konca roka pre vyššie ceny potravín vyšplhala na 3,4 %. Tie mali globálny charakter v dôsledku sucha a vyššieho dopytu po niektorých komoditách používaných na výrobu biopalív. Napriek tomu však vďaka nižšiemu rastu cien energií priemerná inflácia za minulý rok spomalila na 2,8 % zo 4,5 % v roku 2006. Slovensko už v auguste minulého roka začalo plniť konvergenčné inflačné kritérium. Pripravenosť Slovenska prijať euro sa bude hodnotiť na jar 2008.

Vývoj verejných financií v súlade s plánom prijať euro

Deficit verejných financií za rok 2007 v januári ešte nebol známy. Ministerstvo financií však na základe dostupných údajov predpokladalo, že bude nižší než 2,5 % HDP. Schodok by mohla zvýšiť prípadná požiadavka Eurostatu zahrnúť dlh diaľničnej spoločnosti do verejných financií (odhadovaný dopad je 0,2 percentuálneho bodu). Aj po jej prípadnom započítaní mal fiškálny schodok skončiť pod rozpočtovaným deficitom (2,9 % HDP), ako aj pod hranicou potrebnou na prijatie eura (3 % HDP). Nižší ako rozpočtovaný deficit sa podarilo dosiahnuť vďaka rýchlo rastúcej ekonomike a vyšším daňovým príjmom. Na rok 2008 parlament schválil rozpočet s fiškálnym deficitom na úrovni 2,3 % HDP.

Kurz koruny opäť silnejší

Od polovice roku 2006 do apríla 2007 sa koruna tešila výraznému záujmu investorov, ktorý pramenil z rýchleho rastu produktivity a zvyšujúcej sa pravdepodobnosti prijatia eura v roku 2009. Tlak na zhodnocovanie koruny na začiatku roka 2007 a po marcovom

prehodnotení centrálnej parity ERM-2 (z 38,4550 SKK/EUR na 35,4424 SKK/EUR) však NBS považovala za príliš výrazný, čo ju viedlo k priamym intervenciám na devízovom trhu, odmietaniu dopytu v pravidelných 2-týždenných repo tendroch, a napokon aj k zníženiu úrokových sadzieb. Koruna sa neskôr v máji a júni skorigovala, k čomu dopomohla výplata dividend do zahraničia, ako aj horší sentiment v regióne. Počas jesene sa regionálny sentiment opäť zlepšil a koruna sa vrátila k posilňovaniu sa. V novembri uplynuli dva roky, odkedy koruna vstúpila do systému ERM-2, čím Slovensko splnilo ďalšiu požiadavku pre zavedenie eura. Ak Slovensko splní podmienky na prijatie eura v roku 2009, konverzný kurz by mal byť známy približne od polovice roku 2008.

Posilnenie koruny viedlo NBS k uvoľneniu menových podmienok

Prudké posilnenie koruny začiatkom roka, ktoré bolo ešte umocnené posunom centrálnej parity v ERM-2, viedlo centrálnu banku na jar 2007 k zníženiu sadzieb. NBS znížila kľúčovú 2-týždennú repo sadzbu kumulatívne o 50 bázičných bodov na 4,25 % a jednodňový koridor asymetricky (sterilizačnú sadzbu o 100 bázičných bodov na 2,25 % a refinančnú sadzbu o 50 bázičných bodov na 5,75 %). Koruna sa v lete oslabila a znížila tlak na centrálnu banku. Menová politika centrálnej banky je naďalej orientovaná na plnenie inflačného cieľa (koncoročná harmonizovaná inflácia pod 2 %), ako aj maastrichtského inflačného kritéria.

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. Po privatizácii Slovenskej sporiteľne rakúskou Erste Bank bola 4. apríla 2001 zvolená za predsedníčku Predstavenstva Slovenskej sporiteľne, a. s., Bratislava. Zodpovedá za retailové bankovníctvo, marketing, komunikáciu a ľudské zdroje. Je tiež prezidentkou Slovenskej bankovej asociácie, Dozornej rady Leasingu Slovenskej sporiteľne, a. s., členkou Dozornej rady Asset Managementu Slovenskej sporiteľne, a. s., a Dozornej rady Prvej stavebnej sporiteľne, a. s.



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 Komerční banky, a. s., Bratislava. V decembri 1998 sa stal podpredsedom Predstavenstva a prvým viceprezidentom Slovenskej sporiteľne, a. s. Ako predseda Komisie na prípravu privatizácie Slovenskej sporiteľne a člen Riadiacej skupiny pre reštrukturalizáciu a privatizáciu vybraných bánk a reštrukturalizáciu podnikového sektora pri Ministerstve financií SR sa významne podieľal na privatizačnom procese Slovenskej sporiteľne. Je finančným riaditeľom Slovenskej sporiteľne, zodpovedá za controlling a dcérske spoločnosti. Je tiež predsedom 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 vo VÚB, a. s., Bratislava obchodoval s cennými papiermi a uvádzal nové spoločnosti na Burzu cenných papierov. V roku 1993 pôsobil v Tatru banke, a. s., Bratislava 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 SR. V decembri 1998 bol zvolený za člena Predstavenstva a viceprezidenta Slovenskej sporiteľne, a. s. Zodpovedá za oblasť finančných trhov. Je tiež členom Dozornej rady Asset Managementu Slovenskej sporiteľne, 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 Creditanstalt Slovakia, a. s. Od roku 2001 bol riaditeľom úseku právnych služieb, prokuristom a compliance officerom Slovenskej sporiteľne, a. s. Je členom viacerých odborných a poradných inštitúcií. Od 1. januára 2006 je členom Predstavenstva Slovenskej sporiteľne, a. s. Zodpovedá za riadenie služieb pre malé a stredné podniky, veľkých firemných klientov, špeciálne financovanie a oblasť právnych služieb. Je tiež predsedom Dozornej rady Asset Managementu Slovenskej sporiteľne, a. s., a členom Dozornej rady Leasingu Slovenskej sporiteľne, a. s., Factoringu Slovenskej sporiteľne, a. s., a Prvej stavebnej sporiteľne, 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 Viena 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 apríli 2001 bol zvolený za člena Predstavenstva Slovenskej sporiteľne, a. s. Zodpovedá za oblasť platobného styku, organizácie a informačných technológií.



FRANK-MICHAEL BEITZ

člen predstavenstva a zástupca generálnej riaditeľky (od 1. 7. 2007)

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. Od roku 1997 do roku 2000 pôsobil ako riaditeľ útvaru medzinárodného centrálneho riadenia rizík v Erste Bank. Od roku 2000 bol v Českej sporiteľni členom senior manažmentu a riaditeľom úseku riadenia úverových rizík. V júni 2007 bol zvolený za člena Predstavenstva Slovenskej sporiteľne. Zodpovedá za riadenie rizík a prípravu banky na nové predpisy o kapitálovej primeranosti, známe ako Bazilej II. Dlhodobu sa venuje problematike analýz a riadeniu úverových rizík.

Dozorná rada

FRANZ HOCHSTRASSER
predseda DR (od 3. 5. 2007)

PÉTER KISBENEDEK
podpredseda DR (od 3. 5. 2007)

BEATRICA MELICHÁROVÁ
členka DR

EVA STRIEBLIKOVÁ
členka DR

HERBERT JURANEK
člen DR

BERNHARD SPALT
člen DR (od 3. 5. 2007)

REINHARD ORTNER
predseda DR (do 3. 5. 2007)

ANDREAS TREICHL
podpredseda DR (do 3. 5. 2007)

JÁN TRGIŇA
člen DR (do 3. 5. 2007)

PETER NEMSCHAK
člen DR (do 3. 5. 2007)

ANDREAS KLINGEN
člen DR (do 3. 5. 2007)

HEINZ KESSLER
člen DR (do 3. 5. 2007)



Príhovor



Regina Ovesny-Straka, predsedníčka predstavenstva
a generálna riaditeľka

Vážení akcionári, vážení klienti,

Uplynulý rok bol pre Slovenskú sporiteľňu obdobím ďalšieho úspešného rastu a rozvoja. Dosiahli sme rekordný zisk a bilančná suma prvýkrát v histórii našej banky prekročila hranicu 300 mld. Sk. Vo väčšine dôležitých finančných ukazovateľov sme sa výrazne zlepšili, pričom viaceré z nich rástli dvojciferným tempom. Počas celého roka sme sa intenzívne pripravovali na zavedenie eura. Osobitne ma teší, že sa nám podarilo razantne sa presadiť na trhu firemných klientov, kde sme využili príležitosti financovať zaujímavé podnikateľské projekty.

S dva a pol miliónom klientov sme najväčšou komerčnou bankou na Slovensku, pričom vedúce postavenie v oblasti celkových aktív, úverov, vkladov klientov, počte obchodných miest a bankomatov dosahujeme nepretržite už niekoľko rokov. Za všetko hovoria čísla – dosiahli sme čistý zisk takmer 4,2 mld. Sk a návratnosť vlastného kapitálu 19 %. Okrem pokračujúceho úverového boomeru (objem medziročne vzrástol o 29 %) bol rok 2007 tiež obdobím rastu pasív (dosiahli 282 mld. Sk). Klientom sme ponúkli nový program Tvorby

majetku zameraný na sporenie a postupné zvyšovanie majetku s komplexnými možnosťami zhodnocovania úspor. Vybrať si môžu z ponuky životného poistenia, zvýhodneného sporenia na vkladnej knižke, stavebného sporenia a investovania do podielových fondov. V minulom roku sa veľkému záujmu tešil najmä predaj štruktúrovaných produktov, ktoré umožňujú klientom podieľať sa na vývoji cien vybraných komodít, akciových trhov či výmenných kurzov mien. Ako jedna z prvých bánk na Slovensku sme zaviedli do praxe zmeny vyplývajúce z novely zákona o cenných papieroch, ktorá do slovenského práva zavádza požiadavky európskej smernice o trhoch s finančnými nástrojmi (MiFID). Slovenská sporiteľňa opäť potvrdila, že je odborníkom na sporenie a lídrom trhu.

Stále viac klientov používa na bežné operácie elektronické bankovníctvo (485 tisíc používateľov), bankomaty a v obchodoch platí kartami. Až 72 % všetkých platobných transakcií sa v roku 2007 uskutočnilo elektronicky, keď počet platobných kariet presiahol 1,26 mil. Ponuku v oblasti kartových produktov sme koncom roka rozšírili o možnosť navrhnuť si vlastný dizajn platobnej karty.

K našim úspešným dcérskym spoločnostiam pribudla Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne. Táto sa okrem tradičných realitných činností venuje aj developerským aktivitám a v súčasnosti predáva nadštandardné byty v Bratislave zo svojho prvého veľkého projektu.

Rok 2007 sa na Slovensku niesol v znamení príprav na vstup do eurozóny, ktorým sme aj my venovali mimoriadnu pozornosť. Snažíme sa, aby sme našim klientom prechod na euro čo najviac uľahčili. Zamerali sme sa na dôsledné zvyšovanie informovanosti verejnosti v tejto oblasti. V každom regióne Slovenska sme zorganizovali tlačové konferencie a semináre pre našich klientov, malých a stredných podnikateľov, na tému príprava na euro. Tieto podujatia mali veľmi pozitívny ohlas. V procese príprav na novú menu najväčšími premenami prechádza náš bankový informačný systém. Už v apríli sme sprístupnili novú verziu elektronického bankovníctva, ktorá zobrazuje údaje o stavoch a obratoch na účte v korunách aj eurách podľa aktuálneho výmenného kurzu. Umožňuje klientom už teraz si zvykať na vyjadrenie hodnôt v novej mene. Podpísaním Etického kódexu bánk v oblasti ochrany spotrebiteľa sme sa zaviazali dodržiavať pravidlá zamedzujúce neodôvodnený rast cien pri zavedení eura.

Výsledky našej práce a kvalitu poskytovaných služieb Slovenskej sporiteľne opakovane vysoko hodnotili aj renomované periodiká a inštitúcie, keď našu banku v roku 2007 označili za Najlepšiu banku na Slovensku (Global Finance), za Banku s najlepšou úrovňou riadenia v krajinách strednej a východnej Európy (časopis Euromoney) a za druhú najúspešnejšiu banku na Slovensku (týždenník Trend). Ako jediná banka v SR sme už šiesty raz po sebe získali od Deutsche Bank ocenenie za kvalitu zasielania a prijímania platieb v amerických dolároch. Celkovo je náš rating čoraz lepší, s priaznivým výhľadom do budúcnosti.

Obraz o našej banke však nevytvárajú iba dosiahnuté ekonomické výsledky. Slovenská verejnosť má možnosť sledovať našu úprimnú snahu pomáhať všade tam, kde je to potrebné. V uplynulom roku sme sa angažovali najmä v oblasti vzdelávania, charity, športu, rozvoja regionálnych komunít a kultúry. Spoločenská zodpovednosť úspešného podnikateľského subjektu je nám vlastná a nezanedbáme ju ani v budúcnosti.

Sme hrdí, že, rovnako dobre ako nám, sa darilo aj celej Erste Group, ktorá v súčasnosti s viac ako 50 000 zamestnancami poskytuje služby už 16 miliónom klientov vo viac ako 2 700 pobočkách v ôsmich krajinách, čím sa radí k popredným finančným skupinám v krajinách strednej a východnej Európy. Značka Erste Group je zárukou dobrého mena, kvality a serióznosti všetkých jej členov.

Úprimne som sa potešila, keď ma čitatelia týždenníka Trend vybrali za manažérku roka. Utvrzuje ma to v tom, že sme so Slovenskou sporiteľňou prešli významný kus cesty, a že klientska verejnosť pozitívne vníma našu prácu a úspechy. Nič z toho by sa nám nepodarilo dosiahnuť bez úsilia našich zamestnancov byť stále lepší. Práca v našej banke si vyžaduje vysoké pracovné nasadenie, preto by som rada poďakovala všetkým našim zamestnancom za námahu vynaloženú pri plnení pracovných úloh. Zároveň chcem vysloviť vďaku vám, vážení klienti a akcionári, za podporu a dôveru, ktorú vkladáte do našej banky. Aj keď viem, že nás čaká mimoriadne namáhavé obdobie, som presvedčená, že ho - tak ako vždy doposiaľ - úspešne zvládneme a aj nasledujúci rok budete s výsledkami našej práce spokojní. Je pre nás ct'ou pre vás pracovať.



Regina Ovesny-Straka
predsedníčka predstavenstva
a generálna riaditeľka

Správa dozornej rady

Dozorná rada Slovenskej sporiteľne sa v roku 2007 riadila zákonnými ustanoveniami, plnila úlohy vyplývajúce zo stanov spoločnosti, štatútu dozornej rady a právnych predpisov Slovenskej republiky. Z dôvodu zefektívnenia činnosti a v súlade s cieľmi novovytvoreného holdingového riadenia Erste Group prešla dozorná rada v druhom polroku 2007 rekonštrukciou a počet jej členov sa znížil z 9 na 6 členov. Zároveň sa zmenilo jej obsadenie, ako je uvedené v inej časti tejto správy.

Predstavenstvo banky pravidelne informovalo členov dozornej rady o podnikateľskej činnosti, plnení obchodného plánu, priebežne predkladalo výsledky hospodárenia, správy o stave majetku a informácie o vývoji spoločnosti v priebehu kalendárneho roka. Dozorná rada sa v roku 2007 zišla štyrikrát. Na svojich zasadnutiach prerokovala konsolidovanú účtovnú závierku k 31. 12. 2006, návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku, obchodný plán na rok 2007, správy o majetkových účasťiach banky. Pravidelne bola informovaná o riadení rizík v spoločnosti, činnosti úseku vnútorného auditu a schválila plán jeho činnosti na rok 2007. Rozhodovala o záležitostiach spadajúcich do kompetencií dozornej rady v zmysle Kompetenčného poriadku spoločnosti a priebežne sledovala činnosti banky v súvislosti s prípravami na zmenu zákonnej meny SR na euro.

Audit konsolidovanej súvahy Slovenskej sporiteľne a súvisiacich konsolidovaných výkazov ziskov a strát k 31. 12. 2007 vykonala spoločnosť Deloitte Audit, s. r. o., v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, v znení prijatom EÚ a zároveň potvrdila, že konsolidované finančné výkazy vyjadrujú verne, vo všetkých významných súvislostiach, finančnú situáciu banky k 31. 12. 2007.

Na základe uvedených skutočností dozorná rada odporučila valnému zhromaždeniu schváliť účtovnú závierku banky za rok 2007 a rozdelenie zisku z hospodárenia banky.

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 Bank je Austrian Code of Corporate Governance. Erste 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 Bank, ktorá je jej jediným akcionárom a ktorý je verejne dostupný na internetovej stránke www.erstebank.at (ďalej len „Kódex o riadení“). Metódy riadenia Spoločnosti sú obdobné ako metódy riadenia spoločností Erste Group, ktoré sú zverejnené na internetovej stránke www.erstebank.at. V priebehu roka 2007 nedošlo v Spoločnosti k žiadnym odchýlkam od Kódexu o riadení.

Podnikateľská kultúra v Erste Group umožňuje zamestnancom celej skupiny podieľať sa na ziskoch Erste Group. Možnosť kúpy akcií Erste Bank za zvýhodnených podmienok sa stretáva s veľkým záujmom.

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 na internetových diskusiách (chatoch) s členmi predstavenstva. Námety na zlepšenie sa sústreďujú u idea manažéra, ktorý zodpovedá za ich implementáciu. Pozíciu zamestnancov v riadení spoločnosti odrážajú aj pravidelné nezávislé prieskumy firemnej kultúry, ktorých výsledky sa premietajú do rozhodnutí manažmentu banky. V roku 2007 sa tento prieskum po prvý raz uskutočnil s použitím rovnakej metodiky v celej Erste Group.

VNÚTORNÁ KONTROLA A RIADENIE RIZÍK

Banka má definované princípy systému vnútornej kontroly v rámci banky. Efektívna vnútorná kontrola je základom dobrého riadenia rizika, chráni aktíva banky, pomáha redukovat' možnosť výskytu podstatných chýb alebo udalostí, spojených s operačným rizikom, a pomáha ich odhaľovať v čase ich výskytu. Vnútorný kontrolný systém je definovaný ako systém, metodika, postupy a procesy, stanovené predstavenstvom 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.**

Za zavedenie a pravidelné monitorovanie a vyhodnocovanie vnútorného kontrolného systému zodpovedá predstavenstvo spoločnosti. 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. Vnútorná 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, nezávislú previerku bankových aktivít, vnútorných kontrol a riadenia informačných systémov, ktoré pomáhajú vedeniu spoločnosti pri monitorovaní a vyhodnocovaní primeranosti a efektívnosti vnútornej kontroly.

Vzhľadom na obchodné aktivity je banka vystavená viacerým rizikám. Medzi najvýznamnejšie patria kreditné riziko, trhové riziko, riziko likvidity a operačné riziko. Banka im venuje náležitú pozornosť a sú podrobne opísané v samostatnej kapitole tejto Správy.

ORGANIZÁCIA SPOLOČNOSTI

VALNÉ ZHROMAŽDENIE

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti. Do pôsobnosti valného zhromaždenia ako najvyššieho orgánu spoločnosti 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 presťava byť verejnou akciovou spoločnosťou.

Banka dodržiava zákonné ustanovenia, týkajúce sa ochrany práv akcionárov, s dôrazom na včasné poskytovanie všetkých relevantných informácií o spoločnosti 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 Spoločnosti.

DOZORNÁ RADA

Je najvyšším kontrolným orgánom spoločnosti. Dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľských aktivít spoločnosti. V priebehu roka 2007 prešla dozorná rada rekonštrukciou. Počet jej členov sa znížil z deviatich na šesť. Dve tretiny členov dozornej rady volí valné zhromaždenie a jednu tretinu zamestnanci. Dĺžka funkčného obdobia člena dozornej rady je päť rokov. Členstvo v dozornej rade je nezastupiteľné. V roku 2007 sa dozorná rada stretla na 4 zasadnutiach. Do jej kompetencií patrí najmä kontrola dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov v spoločnosti vrátane dodržiavania týchto stanov a uznesení valného zhromaždenia, preskúmanie účtovných závierok spoločnosti, návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu strát, preskúmava správy o stave podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku, predkladá valnému zhromaždeniu a predstavenstvu svoje vyjadrenia, doporučen

í návrhy na rozhodnutia, posudzuje informácie predstavenstva o zásadných zámeroch obchodného vedenia spoločnosti. Vopred schvaľuje výber externého audítora, zriaďovanie právnických osôb bankou, menovanie riaditeľa úseku vnútornej kontroly a i. V pôsobnosti dozornej rady je zriaďovanie výborov a stanovenie náplne ich činnosti. V súlade s pravidlami corporate governance pôsobia v banke tieto výbory dozornej rady:

Úverový výbor dozornej rady (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 a retailovými klientmi.

Personálny výbor dozornej rady (Personnel Committee of the Supervisory Board)

Zameriava sa na riešenie personálnych otázok, súvisiacich s členmi predstavenstva, okrem ich voľby a odvolávania. Pri svojom rozhodovaní sa riadi zásadami stanovenými dozornou radou a internými predpismi spoločnosti.

Audítorský výbor dozornej rady (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 zákonov bolo zloženie výboru rozšírené o jedného nezávislého člena s odbornými skúsenosťami v oblasti účtovníctva a auditu. Rokovania Audítorského výboru sa uskutočňujú štvrtťorčne.

PREDSTAVENSTVO

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom spoločnosti, riadi jej činnosť a koná v jej mene. Rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ nie sú všeobecne záväznými právnymi predpismi alebo stanovami spoločnosti vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady. Od 1. júla 2007 má predstavenstvo 6 členov. S cieľom zdôrazniť význam a posilniť riadenie rizík bolo predstavenstvo rozšírené o šiesteho člena, ktorý je zodpovedný za riadenie uvedenej problematiky. Nadväzne bol

zmenený aj model riadenia rizík v spoločnosti. Predstavenstvo sa v uplynulom roku stretlo na 54 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 spoločnosti, ktorá zároveň volí aj predsedu predstavenstva. Dĺžka funkčného obdobia členov predstavenstva je 5 rokov.

Členmi predstavenstva sú:

Regina Ovesny – Straka, predsedníčka predstavenstva a generálna riaditeľka - zodpovedná za retailové bankovníctvo, marketing, komunikáciu a ľudské zdroje

Štefan Máj, podpredseda predstavenstva a prvý zástupca generálnej riaditeľky - zodpovedný za účtovníctvo, controlling, správu majetku a dcérske spoločnosti

Frank - Michael Beitz, člen predstavenstva a zástupca generálnej riaditeľky - zodpovedný za riadenie rizík a prípravu banky na nové predpisy o kapitálovej primeranosti známe ako Bazilej II

Peter Krutil, člen predstavenstva a zástupca generálnej riaditeľky - zodpovedný za oblasť kapitálových trhov

Samuel Vlčan, 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. Tvoria ich členovia predstavenstva a vybraní vedúci pracovníci banky.

ALCO - Výbor pre riadenie aktív a pasív

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.

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

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

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

Stanovuje cenu produktov banky a jej dcérskych spoločností vo vzťahu ku klientovi. Schvaľuje produktovo-cenovú stratégiu (úroky a poplatky) Spoločnosti, 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 za 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.

IT Committee

Koordinuje vynakladanie prostriedkov na ďalší rozvoj informačného systému a riadenie zmien v informačnom systéme banky.

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 reailového predaja, riaditeľ divízie účtovníctva a controllingu.

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 spoločnosti.

Výbor pre riadenie nákladov

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 spoločnosti a udržanie výšky nákladov na alebo pod úrovňou obchodného plánu.

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

SORC - Výbor pre bezpečnosť a prevádzkové riziko

Definuje stratégiu informačnej bezpečnosti, schvaľuje stratégie a procesy v rámci riadenia operačného rizika, rozhoduje o opatreniach na zníženie alebo zmiernenie operačného rizika.

Členmi výboru sú: člen predstavenstva zodpovedný za bankové operácie, člen predstavenstva zodpovedný za riadenie rizík, člen predstavenstva zodpovedný za controlling a správu majetku, člen predstavenstva zodpovedný za Firemné bankovníctvo, riaditeľ divízie organizácie, riaditeľ divízie riadenia retailového predaja, riaditeľ strategického riadenia rizika, celoskupinový riaditeľ pre bezpečnosť informačných systémov, vedúci sekcie trhového a operačného rizika.

ŠTRUKTÚRA ZÁKLADNÉHO IMANIA

Základné imanie Spoločnosti je rozdelené na 2 074 207 kusov akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 1 000 Sk, 42 kusov akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 100 000 000 Sk

a 100 000 kusov akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 1 000 Sk.

Prevoditeľnosť žiadnych cenných papierov vydaných Bankou nie je obmedzená. Kvalifikovanú účasť na základnom imaní Banky má spoločnosť Erste Bank ako 100 %-ný akcionár Spoločnosti. Banka k dátumu vyhotovenia tejto Výročnej správy nevydala žiadne zamestnanecké akcie. Rozhodnutie o zvýšení, resp. znížení základného imania Spoločnosti 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 ktorých platnosť sa končí v dôsledku zmeny kontrolných pomerov Spoločnosti, ku ktorej došlo v súvislosti s ponukou na prevzatie.

Banka má výplaty mimoriadnych odmien upravené dohodami v súlade so Zákoníkom 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 priebežne poskytuje akcionárom a investorom materskej spoločnosti všetky dôležité informácie o svojom podnikaní, finančných a prevádzkových výsledkoch a ostatných dôležitých udalostiach. Pre verejnosť a klientov sú pravidelne zverejňované informácie o hospodárskych výsledkoch spoločnosti, 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. Z tohto dôvodu bolo

pôvodné oddelenie Compliance postavené na úroveň samostatného odboru riadeného priamo členom predstavenstva. Okrem už spomínanej náplne k hlavným úlohám odboru patrí kontrola súladu interných predpisov banky s právnymi predpismi regulačných orgánov a identifikácia a riešenie podvodných konaní.

Banka vypracovala Globálny kódex Compliance, ktorý upravuje základné zásady dodržiavania etických noriem v Slovenskej sporiteľni. Kódex bol vytvorený v zmysle požiadavky Európskej únie na zosúladienie právnych predpisov, potreby zjednotiť interné normy Slovenskej sporiteľne s internými normami Erste Group a tiež požiadavky na zvýšenie úrovne firemnej kultúry najmä v oblasti obchodovania s cennými papiermi. Pre Slovenskú sporiteľňu kódex predstavuje záväzné pravidlá a slúži aj ako zdroj informácií pre zamestnancov. Je tiež praktickým návodom, 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.

Banka k 1. novembru 2007 - v najkratšom možnom termíne stanovenom zákonom - implementovala opatrenia vyplývajúce zo smernice Európskej komisie o trhoch s finančnými nástrojmi (MiFID – Markets in Financial Instruments Directive). Cieľom zmien je zvýšiť ochranu spotrebiteľov pri využívaní investičných produktov a služieb; zlepšiť odbornú starostlivosť o klientov v tejto oblasti investícií.

ZODPOVEDNOSŤ VOČI KLIENTOM A SPOLOČNOSTI

Podobne ako ostatné spoločnosti Erste Group, Slovenská sporiteľňa už niekoľko rokov úspešne uplatňuje koncepciu spoločenskej zodpovednosti. Aj v roku 2007 napĺňala banka túto stratégiu prostredníctvom vlastných sponzorských projektov a projektov Nadácie Slovenskej sporiteľne s dôrazom na ich kvalitu.

V roku 2007 sa banka zameriavala predovšetkým na rozvoj komunít v oblasti kultúry, vzdelávania, športu a charity. Väčšina našich partnerských aktivít už má svoju tradíciu, dlhodobý charakter a pozitívny ohlas slovenskej verejnosti.

Komunity v oblasti kultúry banka podporila prostredníctvom spolupráce s viacerými významnými kultúrnymi inštitúciami. Aj v roku

2007 sme pokračovali v podpore divadelnej tvorby divadla Aréna a Radošinského naivného divadla, ako aj v spolupráci s regionálnymi divadlami ako napríklad Divadlom Andreja Bagara v Nitre, Divadlom Jonáša Záborského v Prešove a Slovenského komorného divadla Martin. Slovenská sporiteľňa sa podporou činnosti Slovenskej filharmónie, Štátneho komorného orchestra Žilina a Štátnej filharmónie Košice zároveň podieľala na prehlbovaní tradícií vážnej hudby na Slovensku. Banka i v uplynulom roku odovzdala ocenenie Zlatá nota Slovenskej sporiteľne, ktoré už tradične získavajú perspektívni mladí umelci v oblasti vážnej hudby. Banka dlhodobo podporuje i iný hudobný žáner – už piaty rok bola generálnym partnerom medzinárodného festivalu Bratislavské jazzové dni. Letné umelecké dielne, séria workshopov a výstav súčasných mladých autorov či internship program pre mladých slovenských umelcov vo Viedni sa mohli zrealizovať aj vďaka projektu Tranzit zameranému na rozvoj súčasného umenia, ktorý banka dlhodobo podporuje.

V oblasti vzdelávania banka naďalej podporovala sieťový akademický program CISCO. Počas roka sa v spolupráci s Ministerstvom školstva banka sústredila na prípravu nového e-learningového projektu zameraného na rok eura.

V oblasti športu prostredníctvom svojich sponzorských aktivít banka pokračovala v dlhoročnom partnerstve so Slovenským zväzom kanoistiky na divokej vode a s Tenisovým klubom Slovan. V minulom roku banka opätovne podporila Beh Devín – Bratislava, najstaršie masové športové podujatie na Slovensku. Pri výbere projektov si uvedomujeme dôležitosť podpory regionálnych komunít. Počas roka sme sa angažovali vo viacerých zaujímavých regionálnych športových aktivitách - Majstrovstvá strednej Európy v pretekoch psích záprahov - Donovaly, alebo Kysucký maratón.

Slovenská sporiteľňa svoj dlhodobý strategický záujem o rozvoj slovenskej spoločnosti úspešne realizuje aj prostredníctvom Nadácie Slovenskej sporiteľne, ktorú založila v roku 2004. V uplynulom roku finančne podporila 155 rôznych verejnoprospešných aktivít a iniciatív. Študentov stredných škôl oslovil grantový program na rozvoj ich vzdelávania. Hlavným cieľom programu bolo motivovať študentov k aktívnemu postoju ku vzdelávaniu a k svojej škole. Výsledkom tejto aktivity sú dnes moderné učebne s výpočtovou technikou či revitalizované školské knižnice v rôznych regiónoch Slovenska. Cieľom grantu Chránené bývanie bolo formou

bývania a práce podporovať úsilie zdravotne postihnutých ľudí o nezávislosť a samostatnosť. Dôležitou súčasťou aktivít nadácie sú grantové programy pre zamestnancov banky.

Všetky realizované sponzorské i nadačné projekty majú plnú podporu vedenia banky, o čom svedčí aj ich osobná angažovanosť v projektoch. Členovia vedenia banky sa počas pracovného voľna aktívne zapojili do zveľaďovania interiéru i exteriéru Detského integračného centra v Banskej Bystrici. Centrum vyvíja aktivity, ktoré podporujú sociálnu integráciu detí s telesným i mentálnym postihnutím a poskytuje odbornú pomoc.

Významnou súčasťou zodpovednosti voči klientom je riadenie kvality a manažment sťažností klientov prostredníctvom služby ombudsman. Klienti sa obracajú na ombudsmana s podnetmi súvisiacimi s obchodnými podmienkami bankových produktov a služieb, spôsobom informovania, platobnými kartami, bankomatmi a komfortom obsluhy v obchodných miestach Slovenskej sporiteľne. V roku 2007 tím ombudsmana vyriešil 2 629 podaní klientov, z toho 115 anonymných. Ďalších 2 794 podnetov predložili klienti Slovenskej sporiteľne ako reklamácie v platobnom styku. Išlo

najmä o vrátenie domácej či zahraničnej platby, vrátenie poplatku, spresnenie údajov zahraničnej platby, preverenie spracovania platby, identifikácia platby či kartové operácie.

Aj v uplynulom roku sa kvalita služieb preverovala prostredníctvom nástrojov merania a riadenia kvality – indexu spokojnosti externých klientov zo všetkých segmentov - CSB (Customer Satisfaction Barometer), prostredníctvom mystery shoppingu, na základe ktorého sa vypočítava index CSI (Customer Service Index) a prostredníctvom merania spokojnosti interných klientov. Spokojnosť externých klientov zo segmentu retail bola v roku 2007 na úrovni 94,7 a zo segmentu malých a stredných podnikateľov na úrovni 95,1. Oba indexy spokojnosti externých klientov sa dlhodobo pohybujú na úrovni okolo 95. Index kvality služieb meraný prostredníctvom mystery shoppingu v roku 2007 v mestských pobočkách dosiahol hodnotu 92,4 a v ústredí 91,0. Dôležitým predpokladom poskytovania vysokej kvality služieb externým klientom je úroveň spokojnosti interných klientov. Zlepšovanie kvality interných služieb sa premietlo do nárastu príslušného indexu z hodnoty 92,4 v roku 2006 na 92,7 v roku 2007.

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. Vyhlásenie obsahuje 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 2007 nedošlo v Slovenskej sporiteľni, a. s. k žiadnej skutočnosti, ktorá by mala za následok porušenie kódexu o riadení materskej spoločnosti Erste Bank.

Správa vedenia banky o činnosti v roku 2007

KOMENTÁR K FINANČNÝM VÝSLEDKOM ZA ROK 2007

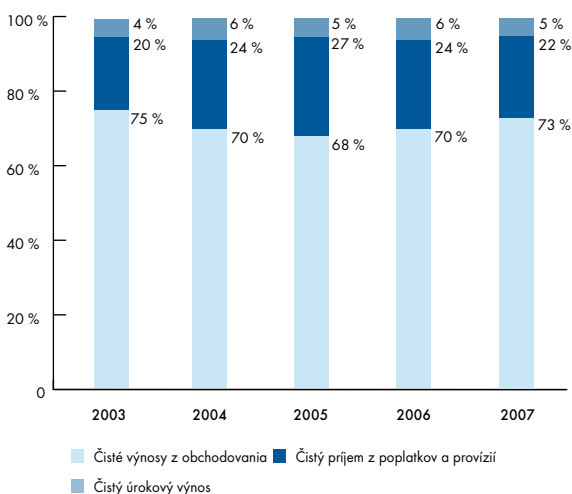
Zmeny v bilancii aktív a pasív

Celková bilančná suma Slovenskej sporiteľne prvýkrát v histórii presiahla hranicu 300 miliárd, keď dosiahla 304 mld. Sk, teda o 6 mld. Sk viac ako pred rokom (18 % podiel na slovenskom bankovom trhu). Najvýraznejšie, až o 27 mld. Sk (21 %), vzrástol objem úverov klientom, ktoré tvoria už viac ako 52 % celej bilančnej sumy. Rástol aj objem celkových vkladov, vlastného imania, či hodnota podielov v dcérskych spoločnostiach. Naopak, pokles bol zaznamenaný v súlade s predpokladmi v objeme cených papierov.

Vývoj čistých úrokových výnosov

Čisté úrokové výnosy sa Slovenskej sporiteľne podarilo zvýšiť oproti minulému roku o 1,8 mld. Sk, teda skoro o 21 %. K rastu úrokových výnosov opäť významne prispel najmä pokračujúci vysoký rast úverov obyvateľstvu a malým a stredným podnikateľom. Vďaka tomuto rastu sa ďalej zlepšil aj pomer úverov ku vkladom, z 61,7 % v roku 2006 na 68,2 % v roku 2007, čím si Slovenská sporiteľňa vytvorila dobrý základ pre stabilný rast úrokových výnosov. Najvýraznejším, takmer 20 % medziročným tempom rástli úrokové výnosy od zákazníkov na úroveň 10,6 mld. Sk.

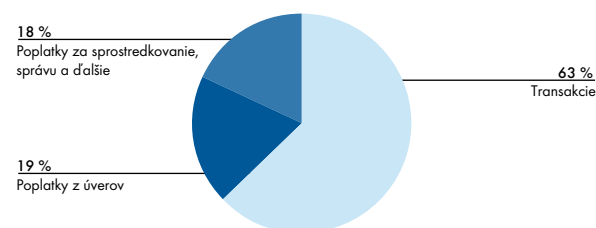
Štruktúra príjmu



Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Ku koncu roka 2007 dosiahli čisté výnosy z poplatkov a provízií výšku 3,2 mld. Sk, čo predstavuje medziročný nárast o 5 %. Dôležitým zdrojom výnosov bol predaj produktov dcérskych spoločností. Vysoký rast úrokových výnosov sa odzrkadlil v nižšom podiele čistých výnosov z poplatkov a provízií na celkových výnosoch banky.

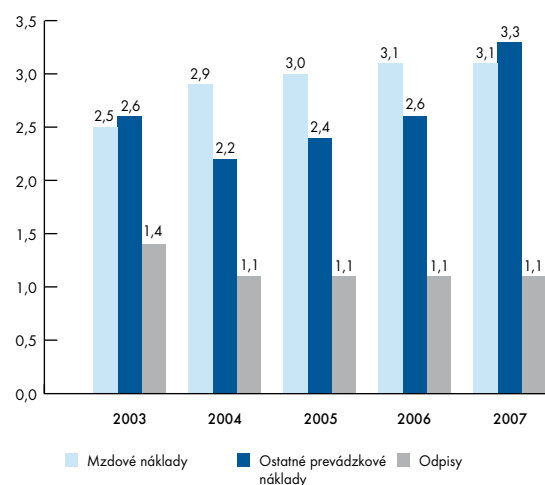
Štruktúra čistého príjmu z poplatkov a provízií



Všeobecné prevádzkové náklady

V roku 2007 medziročne narástli všeobecné prevádzkové náklady Slovenskej sporiteľne o 11 %. Banke sa podarilo výrazne stlačiť kľúčový ukazovateľ efektivity, pomer výnosov a nákladov - až na 51,8 % (na konci roka 2006 to bolo 54,1%).

Štruktúra všeobecných prevádzkových nákladov (mld. Sk)



Čistý zisk

Konsolidovaný čistý zisk Slovenskej sporiteľne predstavoval v roku 2007 takmer 4,2 mld. Sk, čo je o 302 mil. Sk (8 %) viac ako v roku 2006. Prevádzkový zisk oproti predchádzajúcemu roku vzrástol ešte výraznejšie (skoro o 20 %) a presiahol hranicu 7 mld. Sk.

SLUŽBY OBYVATEĽSTVU

Slovenská sporiteľňa je jednoznačný líder na slovenskom bankovom trhu. Má vyše 2,4 milióna privátnych klientov, jej služby teda využíva približne každý druhý obyvateľ Slovenskej republiky vo veku nad 15 rokov. Podľa výskumov trhu respondenti vnímajú Slovenskú sporiteľňu ako najsilnejšiu značku na bankovom trhu. Slovenská sporiteľňa je lídrom nielen na tradičnom trhu vkladov (či už retailových alebo celkových), ale už tretí rok si udržiava vedúcu pozíciu na celkovom trhu úverov, a dokonca svoj podiel i odstup od konkurencie neustále zvyšuje.

Rozvoj pobočkovej siete

S počtom pobočiek 273 a počtom bankomatov 587 má Slovenská sporiteľňa najširšiu bankovú distribučnú sieť na Slovensku. V roku 2007 Slovenská sporiteľňa otvorila 5 nových pobočiek, ktoré rozšírili existujúcu sieť o predajné miesta najmä v atraktívnych a dobre dostupných nákupných a obchodných centrách. Ďalších 16 pobočiek sa kompletne zmodernizovalo alebo presunulo do nových priestorov. V najväčších pobočkách Slovenská sporiteľňa súčasne implementovala nový model obsluhy klientov zameraný na rýchly a kvalitný servis. V pobočkovej sieti banka od roku 2007 ponúka aj sprostredkovanie investovania do cenových papierov na tuzemskej i zahraničných burzách.

Pobočkovú sieť vhodne dopĺňajú SPOROcentrá bývania vo všetkých regiónoch Slovenska, ktoré sa špecializujú predovšetkým na úvery na bývanie, developerské financovanie a spoluprácu s externými partnermi. Klienti tak získajú komplexné poradenstvo a servis na jednom mieste. V priebehu roka 2007 vzrástol počet obchodných centier na 9.

Ku koncu minulého roka Slovenská sporiteľňa zvýšili o pätinu objem retailových úverov z 58 mld. Sk na konci roka 2006 na viac ako 70 mld. Sk v roku 2007. Najväčší záujem bol tradične o úvery na bývanie, ktoré tvorili vyše 60 % celkového objemu úverov,

teda presiahol 42,4 mld. Sk. Celkový objem spotrebných úverov medziročne vzrástol o 8 %, na takmer 22,5 mld. Sk. Slovenská sporiteľňa poskytla v roku 2007 takmer 75 tisíc spotrebných úverov, viac ako 12 tisíc úverov na bývanie a takmer 61 tisíc povolených prečerpaní. Celový objem novoposkytnutých privátnych úverov v roku 2007 predstavoval 25 mld. Sk.

Rok 2007 bol pre Slovenskú sporiteľňu rokom významného nárastu privátnych vkladov. Klienti si v našej banke uložili celkovo 149,4 mld. Sk, teda o 13 % viac ako pred rokom.

PRIVÁTNE ÚVERY

Úvery na bývanie

V roku 2007 banka poskytla nové úvery na bývanie v objeme 13 mld. Sk. Medziročne tak stúpli o 17 %. K zvýšenému záujmu o financovanie bývania prispeli aj hypotekárne úvery pre mladých so zvýhodnenou úrokovou sadzbou, ktoré tvorili 6,1 % z celkového objemu úverov na bývanie (800 mil. Sk). V roku 2007 sa zvýšila priemerná výška úveru na bývanie o 200 tis. Sk na 1,1 mil. Sk.

V roku 2007 Slovenská sporiteľňa naďalej úspešne rozvíjala svoje aktivity aj v oblasti privátneho financovania v developerských projektoch, v ktorých boli poskytnuté privátne úvery v objeme 700 mil. Sk, čo je o 17 % viac ako pred rokom. V úveroch na bývanie dosahuje Slovenská sporiteľňa vyše 30 % podiel na trhu.

Spotrebné úvery a kreditné karty

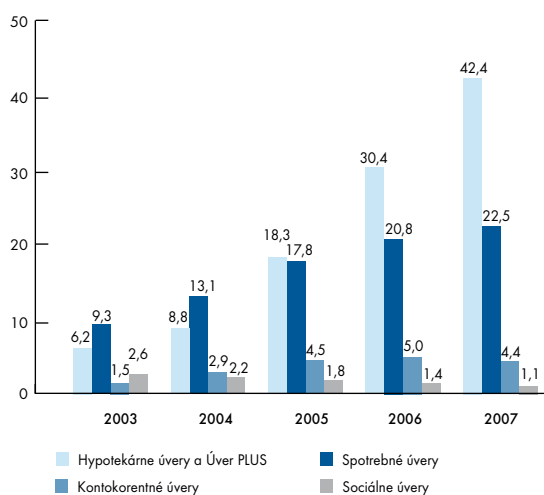
V oblasti spotrebných úverov, ktoré zahŕňajú americkú hypotéku a bezúčelový spotrebný úver, má Slovenská sporiteľňa trhovú podiel 35 %. V sledovanom období dosiahol objem novoposkytnutých spotrebných úverov 10 mld. Sk. Od mája 2007 klienti mohli dostať americkú hypotéku a úver plus na bývanie aj v eurách. Tieto úvery však tvorili menej ako 1 % z úverov zabezpečených nehnuteľnosťou. V roku 2007 bolo poskytnutých takmer 51 tisíc úverov prostredníctvom kreditných kariet v celkovom objeme 1,1 mld. Sk. Oproti roku 2006 sa tak zvýšil počet kreditných kariet 3,5-násobne a objem poskytnutých úverov 2,5-násobne.

Revolvingové produkty

V roku 2007 bolo poskytnutých takmer 61 tisíc povolených prečerpaní v objeme 1 mld. Sk. Novinkou bolo zriaďovanie tzv.

štartovacieho rámca - povoleného prečerpania - klientom, ktorí poukazujú na svoj účet v Slovenskej sporiteľni minimálne 5 000 Sk za mesiac.

Stav úverov obyvateľstvu (mld. Sk)



DEPOZITNÉ PRODUKTY

Privátne vklady

Slovenská sporiteľňa pravidelne uvádzala na trh nové produkty pre náročných klientov. Banke sa tak podarilo zvýšiť celkový objem spravovaných finančných prostriedkov privátnych klientov. Rok 2007 potvrdil správne smerovanie banky v oblasti modernizácie a diverzifikácie portfólia vkladov, ktoré sa prejavuje vytváraním nových a inovovaním existujúcich produktov. Na komplexné riešenie potrieb klientov banka využila aj produkty Asset Managementu Slovenskej sporiteľne a Poistovne Slovenskej sporiteľne.

Klientom so záujmom o produkty s garantovanou istinou a zaisteným výnosom banka ponúkla sedem emisií zaistených vkladov, jeden dlhopisový vklad a ďalšie vo forme depozitu. Celkový objem investícií v spomínaných produktoch dosiahol za rok 2007 takmer 5,5 mld. Sk.

Vklady obyvateľstva dosiahli 149,4 mld. Sk a tvoria 64,9 % z celkového objemu vkladov banky. Objem vkladov obyvateľstva medziročne vzrástol o 17,2 mld. Sk, čo je takmer 13 %. Pod tento nárast sa podpísali najmä vyššie úrokové sadzby všetkých produktov banky a presun investícií z viac rizikových do konzervatívnejších produktov (termínované vklady a vkladné knižky).

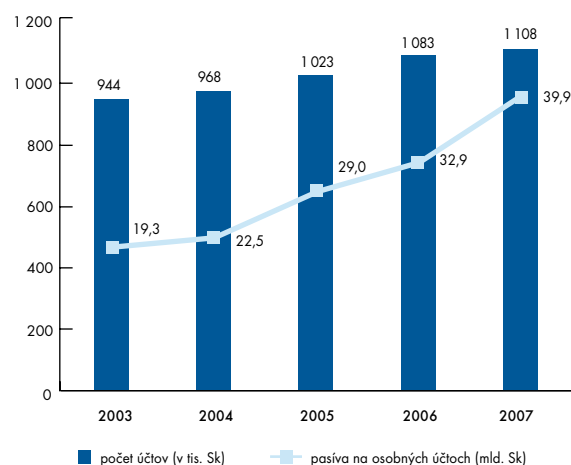
Bežné účty

V roku 2007 sa priaznivo vyvíjal trend rastu bežných účtov aj objem na nich vedených finančných prostriedkov. Ku koncu roka 2007 evidovala banka na účtoch obyvateľstva 39 mld. Sk, čo predstavuje medziročný nárast o 21 %.

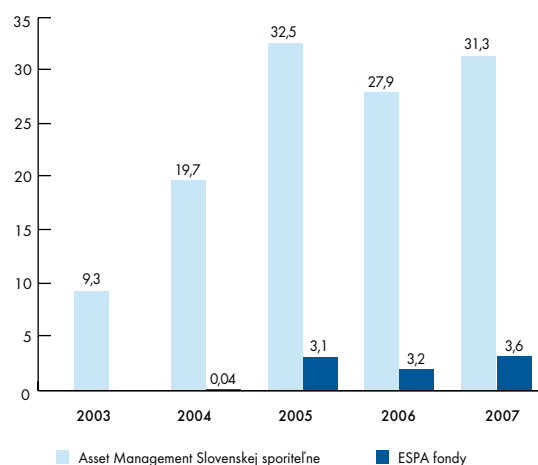
Slovenská sporiteľňa ponúka svojim klientom komplexné produktové portfólio účtov. Okrem účtu SPOROŽÍRO, účtov pre mladých do 26 rokov veku, vysokoškolákov a seniorov sú to tiež balíky produktov a služieb. Ukázalo sa, že čoraz viac klientov preferuje balíkové produkty, keď v roku 2007 ich počet vzrástol o 86 %. V roku 2007 v rámci balíkových produktov vykonali klienti v priemere dvojnásobný počet transakcií oproti tradičným účtom.

Čoraz intenzívnejšie klienti využívajú bezhotovostné transakcie. Svedčí o tom skutočnosť, že 97 % klientov s bežnými účtami využíva platobnú kartu a 40 % klientov niektorú zo služieb elektronického bankovníctva. Súčasťou priaznivého vývoja balíkových produktov je aj záujem o povolené prečerpanie prostriedkov, ktoré je aktivované na viac ako tretine všetkých účtov. K takémuto priaznivému vývoju nepochybne prispela aj konkurencieschopná ponuka balíkov produktov a služieb, ktoré banka vhodne prispôbuje potrebám klientov, najmä neobmedzovaním klienta v počte vykonaných transakcií v cene balíka a časovo neobmedzeným prístupom k účtu.

Osobné účty (tis.)



Čistá hodnota aktív v podielových fondoch (mld. Sk)



Podielové fondy

Začiatkom roka 2007 sa vývoj na svetových kapitálových trhoch niesol v pozitívnej nálahe, postupne však začali na verejnosť prenikať informácie o turbulenciách na americkom trhu s hypotekárnymi úvermi. Vzhľadom na globálny charakter finančných trhov sa vývoj na americkom finančnom trhu postupne premietol aj do iných regiónov. Situácia na svetových kapitálových trhoch zo SPORO fondov najviac ovplyvnila Globálny akciový fond fondov a zmiešané fondy. Aktívnym prístupom k spravovaným portfóliám sa podarilo spomínané dopady eliminovať. Konsolidovaná situácia na domácom peňažnom a dlhopisovom trhu prispela k zlepšujúcej sa výkonnosti SPORO Korunového peňažného fondu a SPORO Korunového dlhopisového fondu.

Asset Management Slovenskej sporiteľne aj v roku 2007 vytvoril pre klientov nové investičné príležitosti. Pre investorov preferujúcich segment nehnuteľností to bol **SPORO realitný fond** a pre tých, ktorých lákajú investície do akcií, ale nechcú podstupovať zvýšené investičné riziko, zasa **SPORO fond zaistených výnosov**. V roku 2007 ponuku doplnil **SPORO plán**. Je to unikátny produkt na slovenskom trhu, ktorý má za cieľ maximalizovať výnosy pri dlhodobom pravidelnom sporení.

Poistenie

Poistovňa Slovenskej sporiteľne zavŕšila piaty rok pôsobenia na trhu životného poistenia. Splnila niekoľko strategických cieľov, ktoré si vytýčila pri svojom založení. Splnenie cieľa stať sa dôveryhodnou finančnou inštitúciou na vysokej profesionálnej úrovni potvrdzuje vyše 140 000 spokojných klientov. Ďalším úspechom je hospodársky výsledok, ktorý od roku 2005 dosahuje pozitívne hodnoty a za rok 2007 je vo výške 97 mil. Sk.

Po niekoľkoročných úspechoch v jednorazovo platených produktoch sa v roku 2007 Poistovňa Slovenskej sporiteľne zamerala na príbežne platené produkty, ktoré sú dôležité z hľadiska dlhodobej stability. Oproti predchádzajúcemu roku vzrástol objem novej produkcie pri bežne platených produktoch o 76 %. Celkový objem novej produkcie spoločnosti dosiahol 674 mil. Sk, pričom produkty investičného životného poistenia, ktoré boli novinkou v produktovom portfóliu, tvorili až 56 %. Predpísané poistné dosiahlo výšku 838 mil. Sk.

Starostlivosť o klienta

Na zabezpečenie kvalitnej starostlivosti o klienta Slovenská sporiteľňa naďalej dôsledne uplatňovala koncepciu diferencovanej starostlivosti o rôzne segmenty klientov s ohľadom na ich

odlišné požiadavky a potreby. Tomu zodpovedala aj príprava a vzdelávanie zamestnancov v rozsahu, ktorý umožnil uspokojiť nároky a očakávania klientov rýchlo, kvalifikovane a s dôrazom na posilnenie vzťahu klienta s bankou.

Aktívny prístup banky k starostlivosti o klienta bol podporený intenzívnou aktívnou komunikáciou prostredníctvom cieľového oslovenia klientov s ponukou produktov a služieb „šitých“ na mieru oslovených klientov. Zavedením nového programu Tvorba majetku zameraného na dlhodobé sporenie a investovanie banka sprístupnila a klientom kvalifikované poradenstvo s rešpektovaním ich vzťahu k riziku. Implementáciou nových technologických riešení banka skvalitnila prístup ku klientskym informáciám. Komplexné znalosti o klientských potrebách a možnostiach nám následne umožnili zrýchliť obsluhu.

Oddelenie centrálného riadenia klientskych reklamácií

V rámci starostlivosti o klienta zabezpečuje Slovenská sporiteľňa aj riadenie reklamácií. V uplynulom roku banka riešila celkovo 3 562 žiadostí, z toho 2 794 podnetov predložili klienti Slovenskej sporiteľne. Týkali sa najmä vrátenia domácej či zahraničnej platby, vrátenia poplatku, spresnenia údajov zahraničnej platby, preverenia spracovania platby, identifikácie platby či kartových operácií.

TRANSAKČNÝ BIZNIS

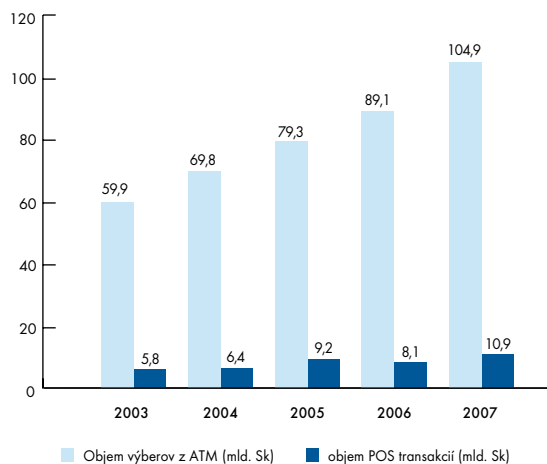
Transakcie a distribučné kanály

Transakčný biznis patrí v našej banke k najperspektívnejším oblastiam. Bezhotovostné transakcie sa pre svoju jednoduchosť, pohodlie a poplatkové zvýhodnenia tešia čoraz väčšej obľube klientov.

Na konci roku 2007 využívalo niektorú zo služieb elektronického bankovníctva 485 tisíc klientov, čo je o 28 % viac ako minulý rok. Služby elektronického bankovníctva sa navyše používali intenzívnejšie, o čom svedčí skutočnosť, že za minulý rok stúpol počet transakcií vykonaných prostredníctvom elektronického bankovníctva o 27 %, počet platieb zrealizovaných prostredníctvom POS terminálov o 27 % a počet platieb uskutočnených prostredníctvom bankomatov o 7 %. Najvyužívanejšou službou elektronického bankovníctva bol Internetbanking. Medziročný nárast transakcií Internetbankingu predstavoval až 33 %, pričom proporcionálne stúpol aj objem uskutočnených transakcií.

Hoci v počte vydaných platobných kariet Slovenská sporiteľňa neobsadila prvú priečku, naše platobné karty sa používali najčastejšie (uskutočnilo sa s nimi takmer 49 miliónov transakcií, čo znamená nárast oproti minulému roku o 13,5 %) a rovnako objem týchto transakcií bol na trhu najväčší. Elektronická forma bankovníctva sa sa teší čoraz väčšej obľube tak v tuzemskom, ako aj zahraničnom platobnom styku. Podiel transakcií elektronického bankovníctva v tuzemskom platobnom styku vzrástol o 7 % zo 64 % v roku 2006 na 71 % v roku 2007. V zahraničnom platobnom styku sme zaznamenali rovnaký nárast oproti minulému roku o 7 % na 73 %. V medzibankovom platobnom styku si Slovenská sporiteľňa udržala 22 % podiel v počte spracovaných položiek. Počet spracovaných položiek v oblasti zahraničného platobného styku rástol kontinuálne, pričom miera rastu dosiahla až 30 %.

Transakcie kartami Slovenskej sporiteľne (mld. Sk)



SMS-kľúč

Koncom roka 2007 banka uviedla na trh SMS-kľúč - nový bezpečnostný predmet na autorizáciu transakcií v elektronickom bankovníctve (Internetbanking, Databanking, Sporitel). SMS-kľúč prináša klientom vyššiu bezpečnosť, komfort, jednoduchosť a vyššie limity pri platbách prostredníctvom elektronického bankovníctva.

Platobný styk a vysporiadanie

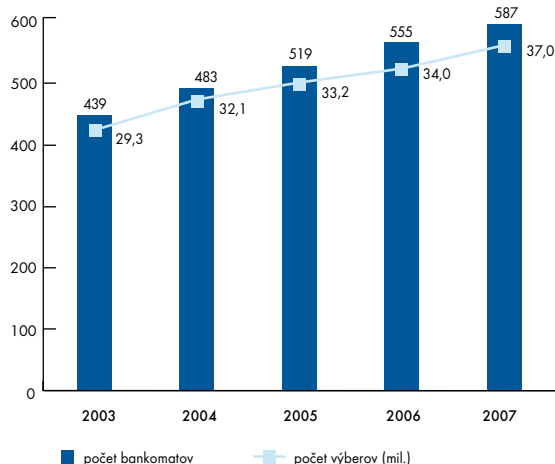
V oblasti cenných papierov sa pre klientov Slovenskej sporiteľne dalo sprostredkovať prostredníctvom pobočkovej siete investovanie do cenných papierov na tuzemskej i zahraničných burzách.

ALTERNATÍVNE DISTRIBUČNÉ KANÁLY

Sieť bankomatov

V roku 2007 Slovenská sporiteľňa analyzovala ďalšie možnosti efektívnejšej prevádzky bankomatov a upravila softvér s cieľom zvýšiť dostupnosť služieb bankomatovej siete pre klientov. V roku 2007 Slovenská sporiteľňa zvýšila počet svojich bankomatov o 5,7 % a celkovo prevádzkovala 587 bankomatov. Banka dosahuje 27 % podiel na slovenskom trhu a zostáva naďalej lídrom v tejto oblasti. Objem výberov hotovosti sa zvýšil o 17,7 % na viac ako 104,9 mld. Sk. Priemerná výška výberu hotovosti je viac ako 2 800 Sk na transakciu. Spolu bolo uskutočnených 61,3 mil. transakcií, počet výberov vzrástol o takmer 9 %.

Bankomaty Slovenskej sporiteľne

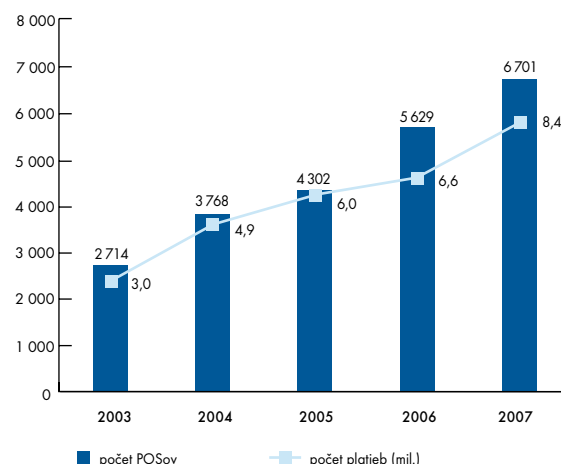


Platobné terminály (POS)

V roku 2007 dokončila Slovenská sporiteľňa implementáciu čipovej aplikácie do všetkých svojich POS terminálov. Naďalej

sme pokračovali v rozširovaní siete POS terminálov, počet ktorých medziročne vzrástol o 19 % na celkovo 6 701 kusov. Počet transakcií vykonaných prostredníctvom POS terminálov dosiahol takmer 8,5 milióna, čo predstavuje nárast o 27 % oproti roku 2006. Ku koncu roka 2007 presiahol celkový objem transakcií 10,8 miliárd Sk, oproti roku 2006 to predstavuje nárast o 34 %. V počte POS terminálov sme si udržali 25 % podiel na trhu.

Platobné terminály Slovenskej sporiteľne



Kartové obchody

Aj v roku 2007 si Slovenská sporiteľňa udržala svoju dominantnú pozíciu na slovenskom kartovom trhu. Celkovo bolo vydaných 1 264 215 platobných kariet, čo predstavuje nárast o 11 % oproti roku 2006. Vedúcu pozíciu na trhu si banka naďalej udržala v oblasti debetných kariet, ktorých počet sa zvýšil o 9 %. Ku koncu roka 2007 začala Slovenská sporiteľňa k svojim debetným kartám ponúkať doplnkovú službu Vlastná karta, ktorá umožňuje klientom vytvoriť si vlastný dizajn karty. Ďalej rozšírila portfólio vydávaných revolvingových kreditných kariet o embosované karty VISA. S cieľom udržať si dominantné postavenie na kartovom trhu na Slovensku, Slovenská sporiteľňa pripravuje na rok 2008 prechod celého svojho kartového portfólia na čip a viacero nových produktov a projektov.

Call centrum Sporotel

Osobitné postavenie medzi alternatívnymi distribučnými kanálmi má služba Sporotel, ktorá je nadstavbou a podporou služieb elektronického bankovníctva, POS terminálov, bankomatov a platobných kariet. Celkovo sme zaznamenali takmer 22 % medziročný nárast telefonických požiadaviek klientov a viac ako 89 % nárast počtu spracovaných e-mailov. V roku 2007 bolo v call centre zavedené centralizované spracovanie požiadaviek klientov. Je to ďalší krok k centralizácii činností back office spojených so spracovaním požiadaviek klientov zadaných prostredníctvom elektronických kanálov. Významnou súčasťou aktivít Sporotelu v roku 2007 bola podpora predaja kreditných kariet Slovenskej sporiteľne.

SLUŽBY MALÝM A STREDNÝM PODNIKOM

Slovenská sporiteľňa si v roku 2007 naďalej zlepšovala svoje postavenie medzi bankami obsluhujúcimi segment malých a stredných podnikov. Objem financovania v tomto segmente dosiahol 32,4 mld. Sk, čo predstavuje medziročný nárast o 25 %. Vklady klientov na účtoch sa zvýšili o výrazných 15 %.

Odvetvová štruktúra klientov prechádza zaujímavým vývojom. Veľmi silné postavenie si Slovenská sporiteľňa udržuje vo financovaní spoločností podnikajúcich v strojárstve, cestovnom ruchu, poľnohospodárstve a pri financovaní reálnych projektov. Výrazne sa zvýšil počet klientov využívajúcich vklady a platobný styk najmä v maloobchode, v samospráve či v takej špeciálnej skupine klientov, akými sú spoločenstvá vlastníkov bytov a stavebné bytové družstvá.

Malých a stredných podnikateľov obsluhuje Slovenská sporiteľňa prostredníctvom deviatich obchodných centier a piatich k nim prislúchajúcim obchodným zastúpeniam. Obchodná sieť bola rozšírená o nové obchodné miesto v Senici. Pre zahraničných klientov je zriadené kontaktné miesto International Desk, kde získajú všetky potrebné informácie o službách Slovenskej sporiteľne, ako aj službách ďalších bánk v rámci Erste Group aj v cudzích jazykoch.

FIREMNÉ BANKOVNÍCTVO

Veľkí firemní klienti

V silne konkurenčnom prostredí si Slovenská sporiteľňa aj v roku 2007 udržala vedúce postavenie dosiahnuté v roku 2006. Okrem

financovania boli v tomto roku najsilnejšou stránkou Slovenskej sporiteľne služby súvisiace s obchodným financovaním, treasury, platobným stykom a v neposlednom rade kvalitné elektronické bankovníctvo. Viac ako po iné roky do popredia vystúpili aj ďalšie služby, najmä v odbore špeciálneho financovania, ktoré si vyžiadala situácia na slovenskom trhu s neustále rastúcim objemom investičných projektov.

Slovenskej sporiteľni sa podarilo zvýšiť objem poskytnutých úverov veľkým firemným klientom na 31,8 mld. Sk (o 19 % viac ako v roku 2006), pričom priemerný mesačný objem poskytnutých úverov stúpol až na úroveň 28,5 mld. Sk. Pozitívny trend je výsledkom kvalitnej spolupráce s existujúcou bázou veľkých firemných klientov v prostredí rastúcej ekonomiky, keď títo klienti vo zvýšenej miere využívali pridelené úverové limity, prichádzali s novými investičnými projektmi, a v neposlednom rade využívania synergických efektov v Erste Group. Kľúčovými partnermi sú naďalej klienti v oblasti telekomunikácií, automobilového priemyslu, štátnych inštitúcií a dopravy, pričom sa podarilo začleniť do tejto skupiny aj významných klientov z oceliarskeho, strojárského a drevospracujúceho priemyslu.

V oblasti pasívnych obchodov sa priemerný mesačný stav zvýšil na úroveň 15,4 mld. Sk, s koncoročným stavom 12,1 mld. Sk. V oblasti bežných účtov sme opäť zaznamenali nárast nových účtov hlavne v cudzej mene, ktorý reflektoval globalizáciu obchodných aktivít našich exportne orientovaných klientov a tiež prípravu na predpokladaný vstup SR do eurozóny v roku 2009.

Špeciálne financovanie a financovanie projektov

V projektovom financovaní dosiahla Slovenská sporiteľňa v roku 2007 nárast aktív na 9,5 mld. Sk. Zúčastnila sa veľkých akvizícií (fúzií), management-buy-outs, projektov na zelenej lúke a syndikácií, a to v energetike, stavebníctve, strojárstve a voľnočasových aktivitách (aquaparky). Zároveň sa Slovenská sporiteľňa vo veľkej miere podieľala na obchodnom a exportnom financovaní, objem vystavených bankových záruk za rok 2007 dosiahol 2 mld. Sk a objem otvorených dokumentárnych akreditívov 1,5 mld. Sk.

V oblasti financovania nehnuteľností Slovenská sporiteľňa zvýšila objem úverového portfólia o 29 % celkovo na 13,9 mld. Sk a patrí do prvej dvojice bánk vo financovaní

nehnuteľností na Slovensku. V roku 2007 dominovali projekty bytovej výstavby v Bratislave, ale napríklad aj v Žiline a Trnave. Sústredili sme sa tiež na nákupné centrá vo väčších mestách vrátane Bratislavy, kde sme financovali rozšírenie najväčšieho slovenského nákupného centra.

FINANČNÉ TRHY

Obchodovanie na finančných trhoch

V roku 2007 Slovenská sporiteľňa dosiahla 13 % podiel na celkovom obrate úrokových nástrojov a ich derivátov na peňažnom trhu, čím si udržala druhé miesto spomedzi všetkých bánk na Slovensku (podľa údajov NBS).

Obchodovanie na kapitálovom trhu

Trhová kapitalizácia Burzy cenných papierov v Bratislave sa v roku 2007 zvýšila oproti minulému roku o 4,7 % na 609 mld. korún pri celkovom obrate burzy 706 mld. Sk. Hlavný podiel na celkovej trhovej kapitalizácii BCPB má dlhopisový trh. Slovenská sporiteľňa dosiahla v roku 2007 druhú pozíciu v obrate obchodov na Burze cenných papierov v Bratislave s celkovým trhovým podielom 25 % a obratom 177 mld. Sk. Prevažnú časť obchodov predstavovali obchody s dlhopismi.

Primárne emisie cenných papierov

Slovenská sporiteľňa dosiahla v roku 2007 takmer 44 % podiel na trhu domácich primárnych emisií podnikových dlhopisov, keď umiestnila cenné papiere v objeme 2,5 mld. Sk. Spolu s vlastnými emisiami hypotekárnych záložných listov, emisiou štruktúrovaných dlhopisov pre retailových klientov a emisiami dlhopisov banky určených najmä pre inštitucionálnych investorov celkovo vydala, resp. zabezpečila vydanie dlhových cenných papierov vo výške približne 7,3 mld. Sk. V rámci ponuky investičných služieb naďalej pokračovala v sprostredkovaní obchodov s cennými papiermi, ako aj v realizácii povinných ponúk na prevzatie pre svojich klientov.

Predaj finančných produktov

V roku 2007 Slovenská sporiteľňa pokračovala v rozširovaní ponuky investičných produktov a finančných služieb pre všetky segmenty klientov s cieľom zabezpečiť požiadavky klientov. Ponuka zabezpečených produktov s garanciou istiny, umiestnených prostredníctvom pobočkovej siete, presiahla

5 mld. Sk. V súlade so smernicou MiFID Slovenská sporiteľňa umožnila všetkým klientom investovať na svetových akciových trhoch prostredníctvom celej svojej pobočkovej siete. V segmente finančných inštitúcií a ostatných podnikov Slovenská sporiteľňa zaznamenala ročný nárast predaja finančných služieb o 22 %. Do ponuky služieb pre vybraných klientov pribudli produkty na zabezpečenie cien komodít a emisii skleníkových plynov.

ĽUDSKÉ ZDROJE

V oblasti ľudských zdrojov rok 2007 priniesol naštartovanie viacerých zmien, hlavne v stratégii odmeňovania, riadenia výkonnosti, rozvojových programov a v oblasti adaptácie nových zamestnancov.

Banka venovala osobitnú pozornosť efektívnosti výberu nových zamestnancov pobočkovej siete z hľadiska ich adaptácie v banke. Hlavným cieľom bolo urýchliť a štandardizovať výber zamestnancov pobočkovej siete prostredníctvom decentralizácie výberu zamestnancov podľa cieľových skupín predajcov. Cieľom harmonizácie adaptačného procesu boli opatrenia na uľahčenie adaptácie novonastúpených zamestnancov, ich zaškolenie v bankových produktoch a systémy na udržanie ich motivácie.

Počas roka 2007 Slovenská sporiteľňa aktívne pripravovala svojich zamestnancov na prechod na euro. Veľkú pozornosť venovala aj vzdelávaniu v tejto oblasti na rok 2008, keď budú prípravy na euro vrcholiť. Banka tiež pokračovala v štandardných programoch vzdelávania. V roku 2007 sa zamestnanci priemerne vzdelávali 6,4 dňa, čo predstavuje porovnateľnú úroveň oproti predchádzajúcemu roku.

Banka intenzívne spolupracovala s Erste Group v oblasti vyhľadávania a rozvoja talentov, ako aj v oblasti mobility zamestnancov v rámci skupiny. Výsledkom tejto spolupráce je zapojenie viacerých špecialistov v medzinárodných projektoch v rámci strednej Európy. Časť špecialistov tiež prešla pracovať do skupiny.

Slovenská sporiteľňa sa v roku 2007 zamerala na systémy riadenia výkonnosti, predovšetkým pri skupinách zamestnancov, ktorí podporujú alebo zabezpečujú predajný servis. Výsledkom je ino-

vovaný systém hodnotenia výkonnosti predajcov v retailovej sieti. Obe systémové zmeny sa zavedú do praxe od roka 2008.

V oblasti zamestnaneckých výhod Slovenská sporiteľňa tradične patrí medzi najlepšie hodnotených zamestnávateľov. Medzi najvýznamnejšie zamestnanecké výhody patrí program zvýhodnených zamestnaneckých akcií Erste Bank, programy na podporu sporenia na dôchodok a pomoc zamestnancom v ťažkých životných situáciách.

Ku koncu roka 2007 mala Slovenská sporiteľňa 4 728 zamestnancov, čo je o 18 viac ako v roku 2006. V roku 2007 sa mierne zvýšil podiel zamestnancov s vyšším odborným a vysokoškolským vzdelaním. Priemerný vek zamestnancov dosiahol 38,88 roka. Podiel žien na evidenčnom počte zamestnancov sa nezmenil, zostal na úrovni 81 %.

Dobrovoľná miera fluktuácie sa oproti roku 2006 mierne zvýšila (zo 7,2 % na 9,4 %), čo odráža všeobecnú situáciu na trhu práce. V porovnaní s predchádzajúcim rokom sa počet žiadostí uchádzačov o prácu v Slovenskej sporiteľni zvýšil o 20 %. Podľa počtu uchádzačov, ktorí navštívili našu internetovú ponuku pracovných miest, Slovenská sporiteľňa obsadila v bankovom sektore prvé miesto.

Riadenie rizík v roku 2007

Vzhľadom na obchodné aktivity je banka 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 v platnosti 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
- _SORCO – Security and Operating Risk Committee/Výbor pre bezpečnostné a operačné riziko

Kreditné riziko

V priebehu roku 2007 Slovenská sporiteľňa intenzívne pokračovala v prípravách na zavedenie nových predpisov o kapitálovej primeranosti bánk známych pod názvom Bazilej II. Koncom roka banka zavŕšila toto úsilie podaním žiadosti o schválenie IRB prístupu ako nástroja na meranie kreditného rizika.

Banka vylepšila ratingové systémy pre privátnych a firemných klientov. Významnou novinkou je zavedenie používania behaviorálneho ratingu pre privátnych klientov a v prípade firemných klientov rozšírenie modelov použitím štatistických metód. 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 rám-

cové kompetencie, ktoré súvisia s úverovými aktivitami. Detailné postupy a rozdelenie zodpovednosti sú definované vo vnútorných bankových predpisoch. V súlade s medzinárodnými štandardami IFRS banka od roku 2005 používa metodiku tvorby opravných položiek.

Úverové portfólio zaznamenalo v roku 2007 nárast o 21 % zo 130 mld. Sk na 157 mld. Sk. Hlavným faktorom, ktorý prispel k rastu, bol predaj úverov zabezpečených nehnuteľnosťou. Ich podiel na celkovom portfóliu dosiahol 27,5 %.

Trhové riziko

Na riadenie rizík používa Slovenská sporiteľňa interný model založený na metodológii value-at-risk (VAR), ktorý sa počíta metódou historickej simulácie. VAR odhaduje maximálnu možnú stratu z portfólia s pravdepodobnosťou 99 % a dobou držania pozície jeden deň. Hodnota VAR sa počíta denne pre každý obchodovaný nástroj jednotlivo na úrovni obchodného miesta, ako aj pre celú obchodnú knihu.

Slovenská sporiteľňa pravidelne mesačne vykonáva stresové testovanie všetkých pozícií. Používa sa niekoľko komplexných stresových scenárov, zahŕňajúcich korelácie medzi trhovými faktormi. Tieto scenáre sa vytvárajú v spolupráci so sekciou trhových analýz tak, aby odrážali aktuálnu trhovú situáciu. Stresové testovanie je ďalej doplnené o štandardizované i historické stresové scenáre. Používa sa tiež štatistická teória extrémnych hodnôt, ktorá odhaduje neočakávané extrémne straty až na úrovni spoľahlivosti 99,95 %. Model VAR sa tiež denne spätne testuje, pričom okrem regulátorom požadovaného základného spätného testovania sa používajú aj pokročilé postupy (metóda Crnkovic-Drachman a zmiešaný Kupiecov test).

Riadenie rizík je ďalej doplnené o analýzu citlivosti, kde sa vyhodnocuje možný dopad zmeny trhových faktorov (úrokových mier, devízových kurzov atď.) na hodnotu pozícií. Všetky pozície v obchodnom portfóliu sa preceňujú v reálnom čase v systéme Kondor+ použitím nezávislých trhových cien. Na obmedzenie maximálneho akceptovateľného rizika je prijatý komplexný systém limitov.

Interný model banky bol schválený Národnou bankou Slovenska na účely výpočtu kapitálovej primeranosti. Slovenská sporiteľňa

je prvou bankou na Slovensku, ktorá dostala takéto povolenie od NBS, pričom jeho udeleniu predchádzalo podrobné preverenie celého systému riadenia trhových rizík dohľadom NBS.

Úrokové riziko

Riziko úrokovej sadzby je na 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 štrukturálnej 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 NBS 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 2007 približne na úrovni 0,75. Likvidná situácia banky je zabezpečená dostatočne.

Operačné riziko

V roku 2007 sa banka ďalej pripravovala na prechod na pokročilý prístup k meraniu operačného rizika (AMA) podľa Bazilej II. V dôsledku toho boli ďalej rozšírené niektoré oblasti riadenia operačného rizika.

Významným prvkom, o ktorý banka doplnila oblasť merania operačného rizika, je analýza scenárov. Pri ich tvorbe banka využíva externú databázu strát z operačného rizika (ORX), pričom tieto externé údaje sa porovnávajú s internou databázou a odhadmi exper-

tov v rámci mapovania rizík. Banka týmto spôsobom definovala niekoľko scenárov na doplnenie svojho rizikového profilu. Scenáre sú kvantifikovateľné a priamo vstupujú do výpočtov ekonomického kapitálu za operačné riziko.

V oblasti riadenia kontinuity obchodných činností banka postupovala v súlade so svojou politikou a implementačným plánom, ktoré boli schválené v roku 2006. V rámci vykonanej analýzy dopadu na obchodné činnosti banky a rizikovej analýzy boli v roku 2007 definované kľúčové a prioritné činnosti banky. Následne sa prijala koncepcia riešenia (Solution Architecture), ktorá definuje stratégie obnovy pre jednotlivé prioritné činnosti. Ku koncu roka sa pre tieto činnosti začali tvoriť individuálne plány obnovy. Fáza tvorby individuálnych plánov sa bude priebežne realizovať v nasledujúcich rokoch.

Banka disponuje aj plne funkčným systémom na zber interných údajov o stratách v dôsledku operačného rizika, nasadeným od roku 2004. Slovenská sporiteľňa je tiež zapojená do celoskupinového poistného programu, ktorý zabezpečuje krytie majetkových škôd a ďalších strát v dôsledku operačného rizika. Predstavenstvo banky je informované o vývoji operačného rizika štvrťročne.

Riziko prania špinavých peňazí

Medzi najdôležitejšie preventívne aktivity s cieľom znižovať riziko legalizácie príjmov z trestnej činnosti a poškodenia dobrého mena banky patrilo monitorovanie operácií vykazujúcich znaky neobvyklých obchodných operácií prostredníctvom programu „ALCHEMIST“. Tieto boli následne analyzované, vyhodnocované a boli prijímané príslušné opatrenia.

V roku 2007 sa v rámci prevencie vykonali kontrolné opatrenia vo všetkých mestských pobočkách zamerané na plnenie povinností vyplývajúcich zo zákona o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a dodržiavania AML procesov.

V súlade s vypracovaným harmonogramom sa uskutočnila odborná príprava zamestnancov podľa cieľových skupín. Vedomosti v tejto oblasti boli na konci roka preverené i prostredníctvom testov všetkých zamestnancov. Metodická pomoc a odborná príprava bola poskytnutá aj dcérskym spoločnostiam.

Zámery na rok 2008

Investičné produkty pilierom ďalšieho rozvoja

Silná pozícia vo vkladových produktoch je predpokladom stability aj v čase turbulencií na finančných trhoch. Slovenská sporiteľňa má dlhoročnú tradíciu a najlepšie know-how v správe aktív, a preto sa bude usilovať čo najviac využívať túto svoju silnú stránku aj vďaka programu Tvorba majetku Erste Group.

Využiť dobré časy na investovanie do budúcnosti

Slovensko dnes zažíva z ekonomického pohľadu po všetkých stránkach dobré časy, čo sa odráža aj v bankovom sektore a na výsledkoch Slovenskej sporiteľne. Chceme túto situáciu využiť na to, aby sme sa dobre pripravili na budúcnosť, či už v podobe prechodu na euro, presťahovaním ústredia do novej budovy, alebo prostredníctvom nového informačného systému.

Stať sa bankou, kde je euro doma

V predstihu zvládnuť náročnú prípravu na euro, ale zároveň pomôcť v prípravách aj klientom. Chceme byť pre klientov zdrojom informácií o eure a všetkom, čo s prechodom na novú menu súvisí, a chceme ho v najväčšej možnej miere klientom zjednodušiť a uľahčiť.

Dosiahnuť výnosnosť vlastného kapitálu vyše 20 %

Efektívne využitie kapitálu aj vďaka zvyšovaniu podielu úverov na bilančnej sume, čím potvrdíme sľub, ktorý sme dali akcionárom a investorom. Udržanie stabilnej výnosnosti vlastného kapitálu svedčí o dobrej finančnej kondícii banky a o jej schopnosti prinášať akcionárom predvídateľné zhodnotenie ich investície.

V úveroch opäť prekonať rast trhu

V segmente retailu a firemnej klientely využiť existujúci priestor na nárast trhového podielu. Úverový trh bude naďalej rásť, za sľubný považujeme najmä segment hypoték. Najväčšia klientská báza, široká predajná sieť a bohaté skúsenosti sú dobrými predpokladmi na upevnenie a stabilizáciu postavenia lídra na trhu.

Konsolidovaná účtovná závierka

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

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

Akcionári Slovenskej sporiteľne, a.s.:

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

Zodpovednosť predstavenstva banky za finančné výkazy

2. Predstavenstvo banky zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie týchto finančných výkazov, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené Európskou úniou. Súčasťou tejto zodpovednosti je navrhnuť, implementovať a udržiavať vnútorné kontroly týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia finančných výkazov, aby neobsahovali 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 tieto finančné výkazy na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými 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 auditorských postupov s cieľom získať auditorské dôkazy o častiach a skutočnostiach zverejnených vo finančných výkazoch. Výber auditorských postupov závisí od úsudku audítora, vrátane zhodnotenia rizík, že finančné výkazy obsahujú významné nesprávnosti, či už z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri zhodnotení týchto rizík audítor posudzuje vnútorné kontroly spoločnosti týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia finančných výkazov. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol spoločnosti je navrhnuť vhodné auditorské postupy, a nie vyjadriť názor na efektívnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti významných odhadov vedenia spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie finančných výkazov ako celku.

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

Názor

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

Bratislava 14. februára 2008



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


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

Audit, Tax, Consulting, Financial Advisory.

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2007

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

Poznámky na stranách 44 až 119 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

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



Mag. Regina Ovesny-Straka

predsedníčka predstavenstva
a generálna riaditeľka



Ing. Štefan Máj

podpredseda predstavenstva
a prvý zástupca generálnej riaditeľky

Konsolidovaná súvaha

k 31. decembru 2007

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

Poznámky na stranách 44 až 119 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

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

	Prípadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti								
mil. Sk	Zákl. imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Neroz- delený zisk	Rezervy na zabez- pečovacie deriváty	Rezervy z precenenia	Spolu	Menšinové podieľy	Spolu
K 31. decembru 2005	6 374	2 404	1 178	8 255	44	882	19 137	13	19 150
Cenné papiere na predaj:									
Straty z precenenia prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	-	(623)	(623)	-	(623)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji	-	-	-	-	-	(33)	(33)	-	(33)
Zabezpečenie peňažných tokov:									
Zisky prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	59	-	59	-	59
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie	-	-	-	-	(31)	-	(31)	-	(31)
Poistnomatematické straty	-	-	-	(14)	-	-	(14)	-	(14)
Daň z položiek prevedených priamo do alebo z vlastného imania	-	-	-	-	(5)	120	115	-	115
Zvýšenie menšinových podielov	-	-	-	(3)	-	-	(3)	58	55
Čistý zisk za rok	-	-	-	3 860	-	-	3 860	5	3 865
Vyplatené dividendy	-	-	-	(2 145)	-	-	(2 145)	-	(2 145)
Ostatné zmeny	-	-	(1)	(2)	-	(1)	(4)	-	(4)
K 31. decembru 2006	6 374	2 404	1 177	9 951	67	345	20 318	76	20 394
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)
K 31. decembru 2007	6 374	2 404	1 178	11 893	30	112	21 991	76	22 067

Poznámky na stranách 44 až 119 sú neoddeliteľnou súčasťou
účtovnej závierky.

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

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

Poznámky na stranách 44 až 119 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2007

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

mil. Sk	Pozn.	2007	2006
Peňažné toky z finančných činností			
Podriadený dlh		3 223	-
Peňažné toky z emitovaných dlhových cenných papierov, netto	27	2 678	2 037
Výplata dividend		(2 224)	(2 146)
Úvery spoločnostiam v skupine od tretích strán		(947)	1 362
Peňažné toky z finančných činností, netto		2 730	1 253
Vplyv kurzových rozdielov na peniaze a peňažné ekvivalenty		(16)	(60)
Zníženie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	33	(26 914)	(211)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	33	63 876	64 087
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	33	36 962	63 876

Poznámky na stranách 44 až 119 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

1. ÚVOD

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

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

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

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

2. PRIJATIE NOVÝCH A REVIDOVANÝCH ŠTANDARDOV

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

a) Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

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

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

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

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

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

– IFRS 8 „Prevádzkové segmenty (účinný od 1. januára 2009)“

– IFRIC 11 „IFRS 2: Transakcie skupiny a transakcie na základe vlastných obchodných podielov“ (s účinnosťou od 1. marca 2007)

– dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky: upravené vykazovanie“ (s účinnosťou od 1. januára 2009)

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

– IFRIC 12 „Koncesionárske zmluvy o poskytovaní verejnoprospešných služieb“ (s účinnosťou od 1. januára 2008)

– IFRIC 13 „Vernostné programy pre zákazníkov“ (s účinnosťou od 1. júla 2008)

_IFRIC 14 „Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi“ (s účinnosťou od 1. januára 2008)

_dodatok k IFRS 2 „Platby na základe podielov: podmienky prevodu akcií a zrušenie zmlúv o platbách na základe podielov“ (účinný od 1. januára 2009)

_zmenený štandard IFRS 3 „Podnikové kombinácie“ (účinný od 1. júla 2009)

_zmenený štandard IAS 23 „Náklady na prijaté úvery a pôžičky“ (účinný od 1. januára 2009)

_dodatky k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“ (s účinnosťou od 1. júla 2009)

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

3. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

a) Vyhlásenie o zhode

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

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

výkazov, nemali mať na túto individuálnu účtovnú závierku dopad.

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

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

b) Východiská zostavenia účtovnej závierky

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

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

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

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

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

c) Základ konsolidácie

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

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

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

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

Dcérske spoločnosti

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

Pridružené spoločnosti

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

Hospodársky výsledok, majetok a záväzky pridružených spoločností sa do týchto finančných výkazov zapracovali metódou vlastného imania. Podľa metódy vlastného imania sa investície v pridružených spoločnostiach vykazujú v konsolidovanej súva-

he 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 vykázané k dátumu obstarania, sa vykazuje ako goodwill. Goodwill sa zahŕňa do účtovnej hodnoty investície a pri posudzovaní zníženia hodnoty sa považuje za súčasť investície. Všetky podiely skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov, ktoré po prehodnotení prevyšujú obstarávaciu cenu, sa priamo premietnu do výkazu ziskov a strát.

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

Iné majetkové účasti

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

d) Goodwill

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

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

e) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

f) Úvery a opravné položky na straty z úverov

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

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

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

Banka posudzuje zníženie hodnoty angažovaností v rámci štyroch tried aktív – retailoví klienti, firemní klienti, inštitúcie a vládny

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

Posudzovanie zníženia hodnoty na skupinovom (portfóliovom) základe

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

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

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

Individuálne posudzovanie znehodnotenia

Úvery a vklady poskytnuté inštitúciám, 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 analyzujú sa skupinovo (pozri predchádzajúcu časť „Posudzovanie zníženia hodnoty na skupinovom (portfóliovom) základe“).

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

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

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

g) Dlhové a majetkové cenné papiere

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

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

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

Finančný majetok sa klasifikuje ako „určený na obchodovanie“, ak:
_bol nadobudnutý primárne s cieľom predaja v dohľadnej budúcnosti, alebo
_je súčasťou identifikovaného portfólia finančných nástrojov, ktoré skupina spoločne spravuje, alebo
_má profil krátkodobého držania za účelom dosiahnutia zisku, alebo
_predstavuje finančný derivát, ktorý sa neposudzuje ako zabezpečovací nástroj ani nemá funkciu takéhoto nástroja

Finančný majetok, okrem finančného majetku určeného na obchodovanie, možno pri prvotnom vykázaní označiť ako finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát, ak:
_takéto označenie eliminuje alebo významne redukuje nezrovnalosti pri oceňovaní alebo vykazovaní, ktoré by inak vznikli, alebo
_je súčasťou skupiny finančných aktív alebo finančných pasív, ktorá sa spravuje a ktorej výsledky sa oceňujú na základe reálnej hodnoty v súlade s oficiálne zdokumentovanou stratégiou riadenia rizík banky alebo v súlade s jej investičnou stratégiou, pričom informácie o zatriedení 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 prediť na základe požiadavky v prípade problémov s likviditou alebo pri zmene podmienok na trhu. Cenné papiere na predaj sa pri prvotnom zaúčtovaní vykazujú v obstarávacej cene s následným precenením na reálnu hodnotu. Úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery v položke „Čisté výnosy z úrokov a z investícií“. Nerealizované zmeny trhovej hodnoty cenných papierov na predaj sa vykazujú ako úpravy vlastného imania. V prípade splatnosti alebo predaja cenných papierov na predaj sa dovtedy nerealizované zmeny trhovej hodnoty prevedú do položky „Ostatné prevádzkové výsledky“.

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

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

Cenné papiere držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti sú finančné aktíva s 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 sadzbou finančného nástroja. Ak sa zistí znehodnotenie aktív, skupina vykáže opravné položky vo výkaze ziskov a strát.

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

Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov sa určuje takto:

_reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov so štandardnými podmienkami a vzťahmi, s ktorými sa obchoduje na aktívnych likvidných trhoch sa určuje vo vzťahu ku kótovaným trhovým cenám

_reálna hodnota ostatného finančného majetku a finančných záväzkov (s výnimkou derivátových nástrojov) sa určuje podľa všeobecne prijatých oceňovacích modelov na základe analýzy diskontovaných peňažných tokov s použitím cien z transakcií na bežnom trhu o ktorých sú k dispozícii informácie, a 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 základných 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, vyказuje 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 vyказuje 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 (softvér) sa vyказuje v cene obstarania zníženej o oprávky a akumulované straty zo znehodnotenia. Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti do „Všeobecných administratívnych nákladov“. Odhadovaná životnosť a spôsob odpisovania sa prehodnocujú na konci každého účtovného obdobia vrátane vplyvu prípadných zmien v odhadoch, ktoré sa zohľadnia v nasledujúcom účtovnom období. Straty zo znehodnotenia sa vykážu v riadku „Ostatné prevádzkové výsledky“ vo výkaze ziskov a strát.

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

m) Dlhodobý hmotný majetok

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

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

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

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

n) Investície do nehnuteľností

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

o) Znehodnotenie dlhodobého hmotného majetku

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

p) Dlhodobý majetok určený na predaj

Dlhodobý majetok sa klasifikuje ako určený na predaj ak bude jeho účtovná hodnota realizovaná skôr predajom než nepretržitým používaním. Táto podmienka sa považuje za splnenú, len keď je predaj vysoko pravdepodobný, pričom majetok je k dispozícii na okamžitý predaj v stave, v akom sa práve nachádza. Vedenie sa musí usilovať o realizáciu predaja, s predpokladom splnenia 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 minus 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 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(e).

s) Účtovanie faktoringových trasakcií

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

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

t) Dividendy vyplácané akcionárovi

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

u) Zdaňovanie

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

Splatná daň z príjmov sa vypočíta na základe zdaniteľného zisku za daný rok. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku, ktorý je vykázaný vo výkaze ziskov a strát, pretože nezahŕňa položky výnosov, resp. nákladov, ktoré sú zdaniteľné alebo odpočítateľné od základu dane v iných rokoch, ani položky, ktoré nie sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane. 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 ťarchu alebo v prospech účtov vo výkaze ziskov a strát okrem prípadov, keď súvisí s položkami, ktoré sa účtujú priamo do vlastného imania. Vtedy sa aj odložená daň účtuje do vlastného imania. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa započítavajú, ak existuje uplatniteľné právo na započítanie splatnej daňovej pohľadávky so splatným daňovým záväzkom za predpokladu, že ich vyrubí ten istý daňový úrad a banka plánuje uhradiť svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky v čistej výške.

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

v) Finančné deriváty

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

Finančné deriváty uzatvárané na účely obchodovania sa vykazujú v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty sa v súvahe vykazujú ako „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“ a „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované

cez výkaz ziskov a strát”. Reálna hodnota finančných derivátov vychádza z kótovaných trhových cien alebo oceňovacích modelov, ktoré zohľadňujú súčasnú trhovú a zmluvnú hodnotu podkladového nástroja, ako aj časovú hodnotu a výnosovú krivku alebo faktory volatility vzťahujúce sa na predmetné pozície.

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

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

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

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

a) Zabezpečenie reálnej hodnoty

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

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

b) Zabezpečenie peňažných tokov

Efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré sú určené na zabezpečenie a považujú sa za zabezpečenie peňažných tokov, sa vykazuje vo vlastnom imaní. Zisk alebo strata súvisiaca s neefektívnou časťou sa okamžite zaúčtuje do výkazu ziskov a strát. Sumy akumulované vo vlastnom imaní sa zaúčtujú do výkazu ziskov a strát v obdobiach, keď zabezpečovaná položka ovplyvní zisk alebo stratu (napr. ak sa realizujú prognózované tržby, ktoré sú zabezpečené). Ak sa platnosť zabezpečovacieho nástroja skončí alebo ak sa takýto nástroj predá, resp. ak zabezpečenie prestane spĺňať kritériá účtovania zabezpečenia, akékoľvek úpravy kumulatívnej reálnej hodnoty vykázané vo vlastnom imaní v tom čase zostávajú vo vlastnom imaní a zabezpečovací nástroj sa vykáže vo výkaze ziskov a strát, keď sa prognózovaná transakcia vykáže s konečnou platnosťou vo výkaze ziskov a strát. Ak sa vznik prognózovanej transakcie už neočakáva, úpravy kumulatívnej reálnej hodnoty vykázané vo vlastnom imaní sa okamžite zaúčtujú do výkazu ziskov a strát. Viď tiež pozn. 42.

w) Časové rozlíšenie úrokov

Časové rozlíšenie výnosových úrokov z nesplatených úverov je zahrnuté v položke „Úvery a vklady vo finančných inštitúciách“ a „Úvery poskytnuté klientom“. Časové rozlíšenie nákladových úrokov z vkladových produktov je zahrnuté v položke „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 dá-

tumu 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

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

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

bb) Zisk na akciu

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

cc) Aktíva prijaté do správy

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

dd) Požiadavky regulačných orgánov

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

4. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ ROZHODNUTIA

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

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

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

_Pri tvorbe opravných položiek na vzniknuté úverové straty a identifikované budúce možné záväzky a iné znehodnotenie existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s dopadmi uvedených rizík a pri odhade výšky strát sa od vedenia banky vyžaduje mnoho subjektívnych posudkov.

_K 31. decembru 2007 banka vykázala investície do kreditných nástrojov v celkovej účtovnej hodnote 6 117 mil. Sk. Celkom 4 755 mil. Sk vykázala v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“ (vrátane štruktúrovaných kreditných aktív vo výške 4 003 mil. Sk) a sumu 1 362 mil. Sk vykázala v položke „Cenné papiere na predaj“. K dátumu účtovnej závierky bol trh ovplyvnený znížením likvidity v dôsledku zvýšenej neochoty znášať riziko a v dôsledku rozšírenia kreditného rozpätia na finančnom trhu, čo spôsobilo nestálosť trhových cien cenných papierov v posledných mesiacoch. Banka je presvedčená, že vykázané hodnoty investícií do kreditných nástrojov, ktoré použila k 31. decembru 2007, predstavujú obozretný a najlepší možný odhad reálnej hodnoty týchto finančných nástrojov. Pozri pozn. 17 a 18.

_Sumy 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.

5. SPOLOČNOSTI ZAHRNUTÉ DO KONSOLIDÁCIE

Konsolidované finančné výkazy zahŕňajú tieto dcérske a pridružené spoločnosti:

Názov spoločnosti	Sídlo spoločnosti	Hlavná činnosť	Podiel skupiny 2007	Podiel skupiny na hlasovacích právach 2006
Dcérske spoločnosti – plne konsolidované				
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.	Záhradnícka 95 812 02 Bratislava Slovenská republika	správa aktív	100,00 %	100,00 %
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a. s.	Nedbalova 17 811 01 Bratislava Slovenská republika	realitná kancelária	100,00 %	100,00 %
Leasing Slovenskej sporiteľne, a. s.	Priemyselná 1/a 821 09 Bratislava Slovenská republika	finančný a operatívny prenájom	96,66 %	96,66 %
Factoring Slovenskej sporiteľne, a. s.	Priemyselná 1/a 821 09 Bratislava Slovenská republika	faktoring	90,00 %	90,00 %
Derop, B.V	Naritaweg 165 1043 BW Amsterdam Holandsko	zriaďovanie, správa a financovanie spoločností	85,00 %	85,00 %
Laned, a. s. (100 % dcérska spoločnosť Derop, B.V.)	Suché mýto 4 816 07 Bratislava Slovenská republika	realitná kancelária	85,00 %	85,00 %
Pridružené spoločnosti – konsolidované metódou vlastného imania				
3on private equity, a. s.	Štefanovičova 12 811 04 Bratislava Slovenská republika	investičné poradenstvo	35,29 %	35,29 %
Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.	Bajkalská 30 829 48 Bratislava Slovenská republika	bankovníctvo	9,98 %	35,00 %
Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a. s.	Priemyselná 1/a 821 09 Bratislava Slovenská republika	poistenie	33,33 %	33,33 %
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Na vřšku 10 811 01 Bratislava Slovenská republika	register kreditných úverov	33,33 %	33,33 %
Erste Corporate Finance, a. s.	Na Perštýně 1 111 01 Praha Česká republika	finančné a právne poradenstvo	25,00 %	25,00 %
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	Prievozska 14 821 09 Bratislava Slovenská republika	softvérová spoločnosť	23,50 %	23,50 %
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	Fred. Roeskestraat 123 Amsterdam, Holandsko	fond nehnuteľností	10,00 %	10,00 %

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6. ČISTÉ VÝNOSY Z ÚROKOV A Z INVESTÍCIÍ

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

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

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

7. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZÍÍ

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

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

8. OPRÁVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV A PODSÚVAHOVÝCH RIZÍK

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

9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

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

10. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

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

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

11. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝSLEDKY

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

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

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

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

12. DAŇ Z PRÍJMOV

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

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

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

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

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

13. PENIAZE A ÚČTY V NÁRODNEJ BANKE SLOVENSKA

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

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

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

14. ÚVERY A VKLADY VO FINANČNÝCH INŠTITÚCIÁCH

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

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

Vykázané sumy predstavujú maximálnu expozíciu ku kreditnému riziku.

15. ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM

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

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

Riziková kategorizácia úverov poskytnutých klientom

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

K 31. decembru 2007 mil. Sk	Angažovanosť	Opravné položky/rezervy	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky krytie
Portfóliové opravné položky	99 820	3 905	3,9 %	52 625	56,6 %
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 %
Individuálne opravné položky	56 956	1 505	2,6 %	15 093	29,1 %
Pohľadávky bez znehodnotenia	54 085	-	-	14 665	27,1 %
Znehodnotené pohľadávky	2 871	1 505	52,4 %	428	67,3 %
Medzisúččet súvahové položky	156 776	5 410	3,5 %	67 718	46,6 %
Podsúvaha – trieda aktív retail	15 942	97	0,6 %		
Podsúvaha – trieda aktív firemní klienti	27 422	3	-		
Medzisúččet podsúvahové položky	43 364	100	0,2 %		
Spolu	200 140	5 510	2,8 %		

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

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

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

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

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

Sociálne úvery

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

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

V roku 2007 banka pokračovala v realizácii reštrukturalizačného programu. K 31. decembru 2007 zostávajúca časť sociálnych úverov, ktoré bolo potrebné doriešiť predstavovala 235 mil. Sk.

Opravné položky k sociálnym úverom predstavovali 106 mil. Sk, čo sa považuje za primeraný odhad vzniknutých strát, ktoré bude v budúcnosti treba uhradiť v dôsledku prebiehajúceho procesu reštrukturalizácie.

Mandátne úvery

V roku 2007 banka pokračovala v spolupráci s dvomi externými nezávislými spoločnosťami na základe zmlúv uzatvorených v predchádzajúcich obdobiach a uzatvorila zmluvy s dvomi ďalšími partnermi. Na základe týchto zmlúv bola formou outsourcingu oddelená 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 outsourcovaných úverov k 31. decembru 2007 predstavovala 2 713 mil. Sk (2005: 1 513 mil. Sk).

Predaj pohľadávok

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

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

Zdroje neistoty pri odhadoch

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

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

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

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

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

Finančný prenájom

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

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

16. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV

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

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

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

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

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

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 tieto emitenti:

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

Investície do kreditných nástrojov

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

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

Spravované fondy sú investície do fondov, ktoré riadi manažér pre fondy, ktorý investuje spravovanú sumu do rôznych skupín aktív (aktíva s pevnými výnosmi, cenné papiere zabezpečené aktívami, fondy atď.) v súlade s vopred stanovenými pravidlami. Banka má vo svojom portfóliu spravované fondy, do ktorých investovala prostredníctvom nákupu dlhopisov alebo prostredníctvom nákupu akcií.

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

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

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

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

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

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

18. CENNÉ PAPIERE URČENÉ NA PREDAJ

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

Maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku predstavuje účtovná hodnota po znehodnotení.

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

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

K 31. decembru 2007 má banka vo svojom portfóliu dlhopisy s pevným výnosom denominované v EUR v nominálnej hodnote 50 mil. EUR (2006: 50 mil. EUR). Keďže nákup dlhopisu by zvýšil úrokové riziko banky v období päť až desať rokov, uzavrela banka úrokový swap na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty spôsobených zmenou bezrizikových úrokových sadzieb, pričom platí fixnú a dostáva pohyblivú sadzbu. Nominálna a reálna hodnota uvedeného zabezpečovacieho derivátu sú uvedené v pozn. 44.

Počas uvedeného obdobia bolo zabezpečenie účinné pri zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybu úrokovej sadzby.

Za rok končiaci 31. decembra 2007 banka vykázala čistý zisk 95 mil. Sk (2006: stratu (23) mil. Sk), ktorý predstavuje zisk zo zabezpečovacích nástrojov. Celková strata zo zabezpečovanej položky a súvisiaca so zabezpečovaným rizikom predstavovala stratu (81) mil. Sk (2006: zisk 27 mil. Sk).

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

19. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

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

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

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

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

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

K 31. decembru 2007 portfólio cenných papierov držaných do splatnosti zahŕňa hypotekárne záložné listy vo výške

1 019 mil. Sk (2006: 1 019 mil. Sk), ktoré boli zabezpečené štátnymi dlhopismi v hodnote 1 155 mil. Sk (2006: 1 208 mil. Sk). Podobne aj podnikové dlhopisy vo výške 705 mil. Sk (2006: 712 mil. Sk) boli ručené štátom v plnej výške.

20. INVESTÍCIE V PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTIACH

mil. Sk	2007	2006
Investície v pridružených spoločnostiach	1 591	1 254
Spolu	1 591	1 254

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

Investície v pridružených spoločnostiach

Názov spoločnosti	Sídlo spoločnosti	Hlavná činnosť	Podiel banky 2007	Podiel banky na hlasovacích právach 2006
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 %
Poist'ovňa Slovenskej sporiteľne, a. s.	Priemyselná 1/a 821 09 Bratislava Slovenská republika	poistenie	33,33 %	33,33 %
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Na vřšku 10 811 01 Bratislava Slovenská republika	register retailových úverov	33,33 %	33,33 %
Erste Corporate Finance, a. s.	Na Perštýně 1 111 01 Praha Česká republika	finančné a právne poradenstvo	25,00 %	25,00 %
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	Prievozska 14 821 09 Bratislava Slovenská republika	softvérová spoločnosť	23,50 %	23,50 %
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	Fred. Roeskestraat 123 Amsterdam Holandsko	fond nehnutelností	10,00 %	10,00 %

2007 mil. Sk	Výška podielu (%)	Hlasovacie práva (%)	Čistá úctovná hodnota	Aktíva celkom	Vlastné imanie celkom	Výnosy celkom	Náklady celkom
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
Spolu			1 591				

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

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

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

V decembri 2006 banka získala novú emisiu akcií fondu Czech and Slovak Property Fund, B.V., a tým zvýšila svoj podiel zo 6,67 na 10,00 %. Táto transakcia neovplyvnila výšku podielu na zisku. V decembri 2006 sa spoločnosť SporDat, spol. s r.o., premenovala na „s IT Solutions SK, s r.o.“

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

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

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

21. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

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

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

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

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

22. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK A INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ

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

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

Banka posúdila znehodnotenie majetku (budov) v používaní vlastníkom, nepoužívaného alebo prenajímaného iným oso-

bám. Záporný rozdiel medzi zostatkovou hodnotou budov a ich odhadovanou realizovateľnou hodnotou sa vykázal ako znehodnotenie majetku. Opravné položky na znehodnotenie budov k 31. decembru 2007 predstavovali 260 mil. Sk (2006: 338 mil. Sk).

Operatívny prenájom

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

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

Závazky vyplývajúce z nevypovedateľného operatívneho prenájmu (mil. Sk)	2007	2006
Splatné v období:		
- do 1 roka	150	143
- od 1 roka do 5 rokov	-	143
- nad 5 rokov	-	-
Výdavky na operatívny prenájom zúčtované do nákladov v bežného obdobia	145	143

Investície do nehnuteľností

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

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

Odhad reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností k 31. decembru 2007 predstavoval 344 mil. Sk (2006: 149 mil. Sk). Skupina používa vlastný model na určovanie reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností, ktorý sa zakladá na diskontovaných budúcich výnosoch z nájomného znížených o priame prevádzkové náklady. Budúce výnosy z nájomného sa určili pomocou trhových sadziieb 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, vlamanie, živelné pohromy, vandalizmus a iné škody).

23. DLHODOBÝ MAJETOK URČENÝ NA PREDAJ

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

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

V roku 2007 skupina prehodnotila svoj zámer predat' skupinu budov klasifikovaných k 31. decembru 2006 ako majetok určený na predaj. Vzhľadom na aktuálne trhové podmienky sa skupina rozhodla reklasifikovať budovy v zostatkovej hodnote 339 mil. Sk

späť do dlhodobého majetku a sumu 179 mil. Sk späť do investícií do nehnuteľností. Táto transakcia nemala vplyv na výkaz ziskov a strát, ovplyvnila iba klasifikáciu majetku v súvahe.

Skupina pri ocenení jednotlivých zložiek dlhodobého majetku vychádzala z odhadov na vyjadrenie ich realizovateľnej hodnoty. Týka sa to vlastných pozemkov a budov, majetku určeného na predaj (IFRS 5) a softvéru.

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

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

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

Odložená daň zúčtovaná mil. Sk	priamo do vlastného imania		cez výkaz ziskov a strát									Spolu
	Cenné papiere na predaj	Zabezpečovanie peňaž. tokov	Úvery poskytnuté klientom	Opravné položky na stráty z úverov	Cenné papiere	Dlhodobý nehmot. majetok	Dlhodobý hmotný majetok	Opravné položky	Investície do prídr. spol. a i. investície	Umorená daňová strata	Ostatné	
31. december 2005	(208)	(10)	58	27	(5)	(34)	(4)	18	26	23	12	(97)
Na ťarchu/(v prospech) vlastného imania za rok	118	(9)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109
Na ťarchu/(v prospech) výkazu ziskov a strát za rok	-	-	(58)	(27)	(420)	35	(49)	2	-	8	(11)	(520)
Preúčtovaná z vlastného imania do výkazu ziskov a strát	4	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10
31. december 2006	(86)	(13)	-	-	(425)	1	(53)	20	26	31	1	(498)
Na ťarchu/(v prospech) vlastného imania za rok	51	(4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47
Na ťarchu/(v prospech) výkazu ziskov a strát za rok	-	-	-	-	445	-	(35)	4	-	2	-	416
Preúčtovaná z vlastného imania do výkazu ziskov a strát	-	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13
31. december 2007	(35)	(4)	-	-	20	1	(88)	24	26	33	1	(22)

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

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

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.

V roku 2006 došlo k úprave legislatívy, ktorá riadi zdaňovanie príjmov, čo viedlo k dodatočnému daňovému záväzku z kupónov k dlhopisom, ktoré banka vlastnila k 31. decembru 2003 (akumulované aj nakúpené). Tento dodatočný záväzok z dane z príjmov by mal predstavovať

položku zvyšujúcu daňový základ banky a mal by byť riadne uhradený do konca roku 2008. V dôsledku toho banka v roku 2006 vykázala zodpovedajúci odložený daňový záväzok vo výške 445 mil. Sk.

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

25. ZÁVÄZKY VOČI FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM

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

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

26. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

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

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

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

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

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

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

27. EMITOVANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

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

Vydané dlhopisy sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

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

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

Časť vydaných hypotekárnych záložných listov je zabezpečená štátnymi dlhopismi, ktoré sú zaradené v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti, v účtovnej hodnote 2 233 mil. Sk (2006: 3 636 mil. Sk).

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

Dlhové cenné papiere emitované k 31. decembru 2007 zahŕňajú vnorené komoditné deriváty a akcie vo výške 17,4 mil. Sk (2006: 9 mil. Sk), ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné

aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát” a v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát”.

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

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

28. REZERVY NA ZÁVÄZKY A OSTATNÉ REZERVY

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

a) Rezerva na podsúvahové riziká

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

b) Rezerva na vkladové produkty

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

c) Rezerva na súdne spory

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

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

d) Rezerva na sponzoring

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

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

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

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

e) Dlhodobá rezerva na zamestnanecké požitky

Banka vypracovala program so stanovenými zamestnaneckými požitkami, v rámci ktorého majú jej zamestnanci nárok na jednorazovú odmenu pri nástupe do dôchodku, resp. pri pracovnom jubileu. K 31. decembru 2007 mala banka 4 688 zamestnancov, ktorí spadali pod tento program (2006: 4 774 zamestnancov).

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

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

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

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

mil. SK	Rezervy na bonusy pri odchode do dôchodku	Rezervy na životné jubileá	Dlhodobé rezervy spolu
31. december 2003	-	-	-
31. december 2004	24	84	108
31. december 2005	25	71	96
31. december 2006	42	90	132
31. december 2007	34	36	70

Hlavné predpoklady použité pri poistnomatematických výpočtoch

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

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

f) Ostatné rezervy

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

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

29. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

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

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

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

30. PODRIADENÝ DLH

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

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

31. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

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

		Počet akcií	2007 mil. Sk	Počet akcií	2006 mil. Sk
Nominálna hodnota					
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
Spolu			6 374		6 374

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

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku:

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

* Na základe návrhu na rozdelenie zisku.

Zákonný rezervný fond

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

Ostatné fondy

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

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

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

Rezervy na zabezpečovacie deriváty

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

Rezervy z precenenia

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

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

32. ZISK NA AKCIU

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

33. DOPLŇUJÚCE ÚDAJE K VÝKAZU PEŇAŽNÝCH TOKOV

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

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

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

34. RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

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

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

- _úverové riziko je riziko straty v dôsledku toho, že klient alebo protistrana nedodrží svoj záväzok
- _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 compliance predstavuje riziko porušenia regulačných pravidiel a s tým súvisiace riziko súdnych sporov (či už s regulačnými orgánmi alebo s klientmi), finančné riziko (pokuty, náhrada škody)

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

Výbor ALCO má najvyššiu právomoc v oblasti riadenia 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 je v poradí ďalším orgánom, ktorý má priamu kompetenciu z oblasti úverového rizika.

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

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

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

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

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

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

- _určuje stratégie a zásady riadenia rizika
- _vytvára v rámci banky kultúru kolektívneho povedomia o existujúcich rizikách
- _určuje zásady riadenia interného rizika a štruktúru organizačných jednotiek
- _navrhuje a preveruje procesy riadenia rizika
- _predkladá hlásenia týkajúce sa rizika
- _oceňovanie rizika a určovanie rizikových prémie
- _implementácia, kalibrácia a pravidelné preverovanie modelov riadenia rizika
- _ochrana pred stratami z finančnej kriminálnej činnosti a porušenia predpisov

35. ÚVEROVÉ RIZIKO

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

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

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

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

Divízia riadenia úverového rizika firiem formuluje úverovú politiku a interné ustanovenia v rámci procesu schvaľovania úverov pre firemných klientov. Je zodpovedná za analýzu rizika protistrán a úverov (finančná analýza, pridelovanie ratingov, posúdenie úverových transakcií). Okrem toho monitoruje vývoj

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

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

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

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 poskyt-
nutých klientom, poskytnutých finančných záruk a
nečerpaných úverových príslubov**

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

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

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

Štruktúra opravných položiek na znehodnotenie je takáto:

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

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

Retailová trieda aktív

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

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

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

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, vkladov klientov, poskytnutých finančných záruk a nečerpaných úverových príslužkov (klasifikované ako trieda firemných klientov, inštitúcií alebo vládny sektor):

Úvery triede aktív firemných klientov a ostatné triedy

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

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

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

Znaky zlyhania

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

- _E1 – nepravdepodobnosť splácania
- _E2 – 90 dní po splatnosti
- _E3 – nútená reštrukturalizácia úveru
- _E4 – odpis úveru
- _E5 – úpadok

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

Zabezpečenia

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

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

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

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

Riziko koncentrácie

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

36. TRHOVÉ RIZIKO

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

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

Ako hlavný nástroj na meranie trhového rizika sa v banke používa metodológia value-at-risk (VaR). Metodológia value-at-risk je štatistická analýza, ktorá sa používa na určenie maximálnej 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 Back-ov model testovania, ktorý porovnáva hodnotu VaR vypočítanú ex post so skutočným ziskom, resp. stratou za obdobie držby a tým zisťuje, či aktuálna strata z prečerpaní je v súlade so zvolenou úrovňou spoľahlivosti. Value at Risk nie je ukazovateľom skutočnej budúcej výkonnosti investície, ktorej hodnota sa môže zvýšiť alebo znížiť.

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

Trhové riziko – obchodná kniha

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

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

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

jednotlivých rizík možno zrátať, a tak získať jedinu hodnotu rizika. Ak skupina používa jednodňovú hodnotu VaR 99 %, znamená to 99-percentnú pravdepodobnosť, že denná strata neprevýši vykázanú VaR. Hodnota value-at-risk nie je ukazovateľom skutočnej budúcej výkonnosti investície, ktorej hodnota sa môže zvýšiť alebo znížiť.

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

mil. Sk	2007					
Sekcia	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
Aktiové nástroje	-	-	1,0	0,4	0,8	20
Spolu	14,6	5,0	1,0	1,0	14,3	55

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

Devízové pozície sú pozície v cudzích menách a menových opciách.

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

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

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

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

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

Trhové riziko – banková kniha

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

_zber dát – údaje o portfóliách banky a informácie o trhu
_nastavenie predpokladov – o produktoch, scenároch a vývoji stratégií

_výsledky analýzy:

_riziko trhovej hodnoty – riziko zmeny trhovej hodnoty portfólia v prípade zmeny krivky úrokových sadzieb (pozri pozn. 38)

_deterministický (termínovaný) čistý úrokový výnos a riziko spojené s čistým úrokovým výnosom – prognóza čistého úrokového výnosu v budúcich obdobiach a zmena čistého úrokového výnosu v prípade definovaného vývoja výnosovej krivky (pozri pozn. 38)

_stochastický (náhodný) čistý úrokový výnos – stochastické rozdelenie čistého úrokového výnosu v prípade náhodných zmien úrokovej sadzby

_nástroje na riadenie trhového rizika bankovej knihy – investičná stratégia sa musí vypracúvať každoročne:

_investície do portfólia oddelenia BSM

_hedging

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

37. MENOVÉ RIZIKO

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

Banka má navrhnutý 3-stupňový systém:

_10 dňový stop-loss – 10 dňový limit sa rovná 2 % hodnoty súčasnej otvorenej pozície vyjadrenej v SK ocenennej pomocou sadzby platnej pred 10 pracovnými dňami. Prekročenie nastáva, keď 10-dňová nerealizovaná strata súčasnej otvorenej pozície prevýši stanovený limit.

V takomto prípade treba okamžite informovať výbor ALCO
_20 dňový stop-loss – 20 dňový limit sa rovná 2,5 % hodnoty súčasnej otvorenej pozície vyjadrenej v SK ocenennej pomocou sadzby platnej pred 20 pracovnými dňami. Prekročenie nastáva, keď 20-dňová nerealizovaná strata súčasnej otvorenej pozície prevýši stanovený limit. V takomto prípade BSM zatvorí 25 % pôvodne schválenej pozície, resp. výbor ALCO prijme iné rozhodnutie

_ročný stop-loss – sa aktivuje, keď celková strata za príslušný rok (vrátane realizovaného a nerealizovaného vplyvu na výkaz ziskov a strát) prevýši 100 mil. Sk. Pri každej zmene pozície výbor ALCO prehodnocuje výšku limitu podľa návrhu úseku na riadenie rizika

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

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

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 revalvácieq (mil. Sk)	Vplyv devalvácie (mil. Sk)
EUR	3,28 %	-	(126)	-
USD	-	5,38 %	-	(142)
CZK	1,03 %	-	(27)	-

38. ÚROKOVÉ RIZIKO

Ukazovatele úrokového rizika

Úrokové riziko je riziko zmeny čistého úrokového výnosu z finančného nástroja v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Skupina riadi svoje úrokové riziko monitorovaním vývoja úrokových sadzieb a dátumov preceňovania svojich aktív a pasív, pričom vypracúva modely vyjadrujúce možné vplyvy zmien úrokových sadzieb na čisté výnosy z úrokov a na trhovú hodnotu aktív a pasív skupiny. Limity úrokového rizika schvaľuje výbor ALCO. Ročný predpokladaný čistý úrokový výnos pri paralelnom posune úrokových sadzieb o 200 bázičných 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 bázičných 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 bázičných bodov. Limit sa stanovuje na celkové riziko bez ohľadu na menu. Menové riziko je obmedzené limitom na výmenný kurz, ktorý schvaľuje výbor ALCO. Do kalkulácie rizík nie sú zahrnuté derivátové zmluvy, používané ako zabezpečenie, pretože nespôsobujú zmeny vo výkaze ziskov a strát.

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

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

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

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

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

Analýza rizika zmeny úrokovej sadzby

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

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

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

Informácie o efektívnych výnosoch

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

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

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

39. RIZIKO LIKVIDITY

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

Riziko štrukturálnej likvidity riadi výbor ALCO. V roku 2006 bol založený výbor OLC (výbor bežnej likvidity), ktorý zodpovedá za prevádzkové riadenie a analýzu likviditnej pozície skupiny. Oddelenie treasury vykonáva každodenné riadenie likvidity a plnenie minimálnych povinných rezerv. Riziko likvidity sa kvantifikuje podľa ustanovení NBS. Vlastný systém oceňovania a prognózovania finančných potrieb prináša kvalitné informácie na riadenie likvidity. Likvidita skupiny je zabezpečená

vysokým podielom štátnych dlhopisov v súvahe. Pomer fixných a nelikvidných aktív voči kapitálu a rezervám k 31. decembru 2007 bol 0,7 (v roku 2006: 0,71) v súlade s požiadavkami regulátora (NBS). Likviditná pozícia banky je bezpečná.

Analýza splatnosti

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

K 31. decembru 2007	Na požiad. a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mes až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
mil. Sk						
Závazky voči finančným inštitúciám	13 612	2 268	1 315	8 183		25 378
Závazky 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
Spolu	164 114	31 860	42 133	33 480	1 356	272 943

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

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

K 31. decembru 2007	Na požiad. a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mes až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
mil. Sk						
Kladné						
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
Záporné						
Devízové kontrakty (s výmenou nominálnej hodnoty)	51 322	12 588	49 235	392	-	113 537
Devízové kontrakty (bez výmeny nominálnej hodnoty)	35	11	108	549	-	703
Úrokové kontrakty	174	211	1 118	2 499	994	4 996

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

40. OPERAČNÉ RIZIKO

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

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

Hlavné ciele riadenia operačného rizika:

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

Riadenie operačných rizík sa realizuje v rámci týchto hlavných činností:

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

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

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

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

Od roku 2005, sa skupina podieľa na komplexnom programe poistenia pre celú skupinu. Na základe tohto programu sa 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 skupiny NBS, stanovuje a monitoruje kapitálové požiadavky. Pri implementácii súčasných kapitálových požiadaviek NBS požaduje, aby skupina zachovávala stanovený pomer celkového kapitálu a celkových rizikovo vážených aktív (minimálne 8 %). Banka kalkuluje požiadavky na trhovú riziko vo svojich obchodných portfóliách na základe svojich modelov VaR. V súlade s nariadením NBS pri vážení úverového rizika (vrátane podsúvahovej angažovanosti) banka používa 4 stupňové hodnotenie, pričom zohľadňuje všetky povolené zabezpečenia a záruky. Od 1. januára 2008 po prechode na štandardizovaný prístup Basel II sa základ váženého úverového rizika zmení podľa

ratingov povolených externých agentúr. V súlade s prístupom IRB sa bude uplatňovať interné hodnotenie. Basel II prichádza s novou kapitálovou požiadavkou na operačné riziko.

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

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

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

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

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

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

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

42. HEDGING PEŇAŽNÝCH TOKOV

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

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

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

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

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

43. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PRÍSLUBY

Súdne spory

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

44. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY A FINANČNÉ DERIVÁTY

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

a) Záväzky zo záruk a akreditívov

Bankové záruky a akreditívy vystavené klientom kryjú záväzky (záväzky z platenia a neplatenia) voči beneficiary (tretej osobe). Bankové záruky predstavujú nezvratný záväzok banky

uhradiť istú sumu uvedenú na bankovej záruke v prípade, že dlžník nesplní záväzok alebo iné podmienky uvedené v záruke.

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

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

Prísľuby úverov predstavujú nevyužitú oprávnenie poskytnúť úver vo forme úverov, záruk či akreditívov. Úverové riziko spojené s 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. 8), ako aj treasury rámcov a záruk:

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

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

b) Deriváty

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

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

obchodu) alebo s dodaním k stanovenému dátumu („forward“, t. j. viac ako dva dni po dátume obchodu).

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

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

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

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

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

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

1. Deriváty v nominálnej a reálnej hodnote

2007 mil. Sk	Pohľadávky		Závazky	
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Reálna hodnota
Hedging	1 980	60	1 980	
Hedging celkom	1 980	60	1 980	-
Deriváty na obchodovanie				
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
Deriváty na obchodovanie celkom	245 428	2 206	245 479	2 387
Spolu	247 408	2 266	247 459	2 387

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

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

2. Deriváty podľa miesta obchodovania

2007 mil. Sk	Pohľadávky		Záväzky	
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Reálna hodnota
Zabezpečenie (hedging)				
Mimoburzový trh OTC	1 980	60	1 980	
Hedging celkom	1 980	60	1 980	-
Deriváty na obchodovanie				
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
Deriváty na obchodovanie celkom	245 428	2 206	245 479	2 387
Spolu	247 408	2 266	247 459	2 387

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

3. Analýza splatnosti

mil. Sk	2007 Pohľadávky	Závazky	2006 Pohľadávky	Závazky
Zabezpečenie (hedging)				
Do 1 mesiaca	-	-	-	-
Od 1 do 3 mesiacov	-	-	-	-
Od 3 do 12 mesiacov	-	-	-	-
Od 1 do 5 rokov	308	308	1 037	1 037
Viac ako 5 rokov	1 672	1 672	1 729	1 729
Hedging celkom	1 980	1 980	2 766	2 766
Deriváty na obchodovanie				
Forwardové zmluvy (FRA)	16 766	16 766	19 000	19 000
Do 1 mesiaca	2 500	2 500	8 000	8 000
Od 1 do 3 mesiacov	4 500	4 500	5 500	5 500
Od 3 do 12 mesiacov	9 766	9 766	5 500	5 500
Od 1 do 5 rokov	-	-	-	-
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Menové forwardy	18 748	19 086	23 727	24 100
Do 1 mesiaca	3 383	3 431	4 194	4 265
Od 1 do 3 mesiacov	3 532	3 603	5 262	5 206

Od 3 do 12 mesiacov	11 824	12 042	11 845	11 981
Od 1 do 5 rokov	9	10	2 426	2 648
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Opčné kontrakty	37 625	37 476	28 271	28 372
Do 1 mesiaca	4 532	4 525	2 214	2 232
Od 1 do 3 mesiacov	2 220	2 193	4 401	4 334
Od 3 do 12 mesiacov	10 213	10 107	13 095	13 379
Od 1 do 5 rokov	20 304	20 295	8 561	8 427
Viac ako 5 rokov	356	356	-	-
Úrokové swapy (IRS)	74 887	74 887	50 492	50 492
Do 1 mesiaca	2 150	2 150	1 146	1 146
Od 1 do 3 mesiacov	1 800	1 800	837	837
Od 3 do 12 mesiacov	21 555	21 555	8 025	8 025
Od 1 do 5 rokov	37 946	37 946	27 179	27 179
Viac ako 5 rokov	11 436	11 436	13 305	13 305
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	2 843	2 812	863	1 122
Do 1 mesiaca			-	-
Od 1 do 3 mesiacov			262	475
Od 3 do 12 mesiacov	2 178	2 165	170	271
Od 1 do 5 rokov	665	647	431	376
Viac ako 5 rokov			-	-
Menové swapy	94 559	94 452	58 077	57 792
Do 1 mesiaca	47 847	47 891	36 029	35 840
Od 1 do 3 mesiacov	8 945	8 986	4 776	4 918
Od 3 do 12 mesiacov	37 385	37 193	15 966	15 827
Od 1 do 5 rokov	382	382	1 306	1 207
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Deriváty na obchodovanie celkom	245 428	245 479	180 430	180 878
Spolu	247 408	247 459	183 196	183 644

45. REÁLNA HODNOTA FINANČNÝCH NÁSTROJOV

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

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

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

Úvery a vklady vo finančných inštitúciách

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

Úvery poskytnuté klientom

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

Cenné papiere držané do splatnosti

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

Vklady a pôžičky

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

46. VYKAZOVANIE SEGMENTOV

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

47. AKTÍVA V SPRÁVE

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

K 31. decembru 2007 a 31. decembru 2006 skupina spravovala aktíva vo výške 33 956 mil. Sk a 25 425 mil. Sk, ktoré pozostávali z cenných papierov od klientov odovzdaných do úschovy s cieľom spracovať ich vrátane aktív spravovaných spoločnosťou Asset Management Slovenskej sporiteľne, 100-percentnou dcérskou spoločnosťou banky.

48. KRÁTKODOBÝ A DLHODOBÝ MAJETOK A ZÁVÄZKY

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

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

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. Skupinu kontroluje Erste Bank, ktorá vlastní 100-percentný podiel na celkových hlasovacích právach skupiny. Spriaznené osoby zahŕňajú pridružené spoločnosti skupiny, ako aj ostatných členov skupiny Erste Bank.

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

b) Transakcie so skupinou Erste Bank

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

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

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

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

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

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

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

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

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

c) Transakcie s dcérskymi a pridruženými spoločnosťami banky

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

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

Výnosy a náklady od dcérskych a pridružených spoločností banky zahŕňajú:

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

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

d) Transakcie s členmi kľúčového vedenia

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

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

Individuálna účtovná závierka

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

OBSAH

Správa nezávislých audítorov.....	122
Individuálny výkaz ziskov a strát.....	123
Individuálna súvaha.....	124
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	125
Individuálny výkaz vykázaných výnosov a nákladov	126
Individuálny výkaz peňažných tokov	127
Poznámky k individuálnym účtovným výkazom	128

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

Zodpovednosť predstavenstva banky za finančné výkazy

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

Zodpovednosť audítorov

3. Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na tieto finančné výkazy na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými 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 auditorských postupov s cieľom získať auditorské dôkazy o častiach a skutočnostiach zverejnených vo finančných výkazoch. Výber auditorských postupov závisí od úsudku audítora, vrátane zhodnotenia rizík, že finančné výkazy obsahujú významné nesprávnosti, či už z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri zhodnotení týchto rizík audítor posudzuje vnútorné kontroly banky týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia finančných výkazov. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol banky je navrhnuť vhodné auditorské postupy, a nie vyjadriť názor na efektívnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti významných odhadov vedenia banky, ako aj zhodnotenie prezentácie finančných výkazov ako celku.

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

Názor

4. Podľa nášho názoru, individuálne finančné výkazy vyjadrujú verne, vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Slovenskej sporiteľne, a.s. k 31. decembru 2007 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 14. februára 2007

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

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

Audit . Tax . Consulting . Financial Advisory.

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

**Individuálny výkaz ziskov a strát
za rok končiaci sa 31. decembra 2007**

mil. Sk	Pozn.	2007	2006
Výnosové úroky	5	16 083	13 961
Nákladové úroky	5	(5 924)	(5 528)
(Náklady)/Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	5	(116)	183
Čisté výnosy z úrokov a z investícií		10 043	8 616
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	7	(1 014)	(545)
Čisté výnosy z úrokov a z investícií po odpočítaní opravných položiek		9 029	8 071
Výnosy z poplatkov a provízií	6	3 494	3 226
Náklady na poplatky a provízie	6	(325)	(256)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		3 169	2 970
Čistý zisk z finančných operácií	8	715	772
Všeobecné administratívne náklady	9	(7 373)	(6 710)
Ostatné prevádzkové výsledky	10	(954)	(284)
Zisk pred daňou z príjmov		4 586	4 819
Daň z príjmov	11	(459)	(1 076)
Čistý zisk za rok po zdanení		4 127	3 743
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 Sk (Sk)	31	647	587
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 100 mil. Sk (Sk)	31	64 747 411	58 722 937

Poznámky na stranách 128 až 191 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

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



Mag. Regina Ovesný-Straka

*predsedníčka predstavenstva
a generálna riaditeľka*



Ing. Štefan Máj

*podpredseda predstavenstva
a prvý zástupca generálnej riaditeľky*

Individuálna súvaha k 31. decembru 2007

mil. Sk	Pozn.	2007	2006
AKTÍVA			
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	12	12 502	13 041
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	13	34 078	68 852
Úvery poskytnuté klientom	14	151 856	123 345
Opravné položky na straty z úverov	15	(4 909)	(4 170)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	16	18 162	9 312
Cenné papiere určené na predaj	17	22 866	26 465
Cenné papiere držané do splatnosti	18	52 584	44 699
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	19	1 932	1 398
Dlhodobý nehmotný majetok	20	2 348	2 024
Dlhodobý hmotný majetok	21	4 580	4 494
Investície do nehnuteľností	21	211	70
Dlhodobý majetok určený na predaj	22	130	684
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	23	-	177
Ostatné aktíva		647	401
Aktíva spolu		296 987	290 792
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			
Závazky voči finančným inštitúciám	24	20 202	39 290
Závazky voči klientom	25	230 250	210 246
Emitované dlhové cenné papiere	26	14 063	11 222
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	27	655	884
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	43	2 387	3 950
Ostatné záväzky	28	4 313	4 963
Závazok zo splatnej dane z príjmov	23	338	-
Závazok z odloženej dane z príjmov	23	36	510
Podriadený kapitál	29	3 368	-
Závazky spolu		275 612	271 065
Vlastné imanie	30	21 375	19 727
Závazky a vlastné imanie spolu		296 987	290 792

Poznámky na stranách 128 až 191 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

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

mil. Sk	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozde- lený zisk	Rezervy na zabezpečo- vacie deriváty	Rezervy z prece- nenia	Spolu
K 31. decembru 2005	6 374	2 404	1 188	7 757	44	881	18 648
Cenné papiere na predaj:							
Straty z precenenia prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	-	(623)	(623)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji	-	-	-	-	-	(29)	(29)
Zabezpečenie peňažných tokov:							
Zisky prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	62	-	62
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie	-	-	-	-	(31)	-	(31)
Poistnomatematické straty	-	-	-	(14)	-	-	(14)
Daň z položiek prevedených priamo do alebo z vlastného imania	-	-	-	-	(6)	124	118
Čistý zisk za rok	-	-	-	3 743	-	-	3 743
Vyplatené dividendy	-	-	-	(2 145)	-	-	(2 145)
Ostatné zmeny	-	-	(1)	(1)	-	-	(2)
K 31. decembru 2006	6 374	2 404	1 187	9 340	69	353	19 727
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)
K 31. decembru 2007	6 374	2 404	1 178	11 253	30	136	21 375

Poznámky na stranách 128 až 191 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Individuálny výkaz vykázaných výnosov a nákladov za rok končiaci sa 31. decembra 2007

mil. Sk	Pozn.	2007	2006
Cenné papiere na predaj:			
Straty z precenenia prevedené do vlastného imania		(266)	(623)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji		(1)	(29)
Zabezpečenie peňažných tokov:			
Zisky prevedené do vlastného imania		16	62
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie		(65)	(31)
Poistnomatematické zisky/(straty) z programu definovaných požitkov po skončení zamestnania	27(e)	13	(14)
Daň z položiek prevedených priamo do alebo z vlastného imania	23	60	118
Čisté výnosy/(náklady) vykázané priamo vo vlastnom imaní		(243)	(517)
Zisk za rok		4 127	3 743
Vykázané výnosy a náklady za rok spolu		3 884	3 226

Poznámky na stranách 128 až 191 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2007

mil. Sk	Pozn.	2007	2006
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred daňou z príjmov		4 586	4 819
Úpravy o:			
Opravné položky na straty z úverov a rezerv na podsúvahu a odpisy		1 014	545
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy		(174)	214
Odpisy a znehodnotenie	9	1 160	1 046
Strata z predaja dlhodobého majetku		(56)	26
Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku		290	68
Časové rozlíšenie ostatných záväzkov		101	383
Iné úpravy		289	88
Strata/(zisk) z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach		116	(183)
Presun výnosových úrokov z portfólia cenných papierov držaných do splatnosti do investičných činností		(2 247)	(1 771)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a pasív		5 079	5 235
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:			
Povinné minimálne rezervy v NBS	12	1 279	(7 763)
Úložky v NBS	13	(1 100)	1 280
Úvery a vklady poskytnuté finančným inštitúciám	13	(1 140)	(3 931)
Úvery poskytnuté klientom		(27 699)	(28 420)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere na predaj		2 662	147
Ostatné aktíva		(246)	(1)
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových záväzkov:			
Záväzky voči finančným inštitúciám		(19 701)	(3 717)
Záväzky voči klientom		19 276	30 829
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy		(66)	(147)
Ostatné záväzky		(585)	903
Čisté peňažné toky použité na prevádzkové činnosti pred daňou z príjmov		(22 241)	(5 585)
Zaplatená daň z príjmov		(327)	(714)
Čisté peňažné toky použité na prevádzkové činnosti		(22 568)	(6 299)
Peňažné toky z investičných činností			
Zvýšenie/(zníženie) peňažných tokov z cenných papierov držaných do splatnosti, netto		(5 638)	8 666
Dividendy prijaté od dcérskych a pridružených spoločností a z iných investícií		164	183
(Zvýšenie)/zníženie investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach a ostatných investícií, netto		(553)	(305)
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		(1 698)	(1 646)
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného majetku		307	154
Peňažné toky z investičných činností, netto		(7 418)	7 052
Peňažné toky z finančných činností			
Podriadený kapitál		3 223	
Peňažné toky z emitovaných dlhových cenných papierov, netto	26	2 339	1 006
Výplata dividend		(2 224)	(2 146)
Peňažné toky z finančných činností, netto		3 338	(1 140)
Vplyv kurzových rozdielov		(20)	(60)
Zníženie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	32	(26 668)	(447)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	32	63 612	64 059
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	32	36 944	63 612

Poznámky na stranách 128 až 191 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

1. ÚVOD

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

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

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

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

2. PRIJATIE NOVÝCH A REVIDOVANÝCH ŠTANDARDOV

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

a) Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

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

Prijatie IFRS 7 a zmeny v IAS 1 si vyžiadali rozšírené zverejnenie údajov v tejto účtovnej závierke v súvislosti s finančnými nástrojmi a riadením kapitálu banky (pozri pozn. 33 – 41).

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

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

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

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

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

- IFRIC 12 „Koncesionárske zmluvy o poskytovaní verejnoprospešných služieb“ (s účinnosťou od 1. januára 2008),
- IFRIC 13 „Vernostné programy pre zákazníkov“ (s účinnosťou od 1. júla 2008),
- IFRIC 14 „Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi“ (s účinnosťou od 1. januára 2008),

- dodatok k IFRS 2 „Platby na základe podielov: podmienky prevodu akcií a zrušenie zmlúv o platbách na základe podielov“ (účinný od 1. januára 2009),
- zmenený štandard IFRS 3 „Podnikové kombinácie“ (účinný od 1. júla 2009),
- zmenený štandard IAS 23 „Náklady na prijaté úvery a pôžičky“ (účinný od 1. januára 2009),
- dodatky k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“ (s účinnosťou od 1. júla 2009).

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

3. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

(a) Vyhlásenie o zhode

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

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

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. 2b), a okrem niektorých požiadaviek na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktoré EÚ neschválila. Banka zistila, že štandardy, ktoré EÚ neschválila by v prípade, že by ich EÚ schválila k dátumu zostavenia 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 2007 dňa 14. februára 2008.

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. 19. 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 možnosti spĺňal požiadavky Erste 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 „Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach“. Straty zo znehodnotenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy 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 ktorej má banka významný vplyv, pričom nie je ani dcérskou spoločnosťou, ani spoločným podnikom. Významný vplyv znamená právo podieľať sa na rozhodovaní o finančných a prevádzkových zásadách spoločnosti, do ktorej sa investuje, ale nejde o kontrolu ani spoločnú kontrolu nad týmito zásadami.

Pridružené spoločnosti sa účtujú v cene obstarania. Príjem z dividend sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát ako „Výnosy 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 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) 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 do nákladov po uskutočnení všetkých primeraných krokov na jeho reštrukturalizáciu alebo vymożenie a keď sa pokračovanie vo vymáhaní považuje za neefektívne vzhľadom na zostatok úveru, náklady na vymáhanie a predpokladaný výsledok. Použitie opravných položiek v dôsledku odpisu pohľadávok sa účtuje do výnosov. Splatené úvery, ktoré sa už odpísali, sa premietnu do výnosov.

Banka posudzuje zníženie hodnoty angažovaností v rámci štyroch tried aktív – retailoví klienti, firemní klienti, inštitúcie a vládny sektor. Táto analýza sa vykonáva pri individuálne významných angažovanostiach, 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

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

Portfóliové opravné položky slúžia na krytie strát, ktoré zatiaľ neboli individuálne identifikované, avšak na základe skúseností z minulosti je zrejmé, že k dátumu zostavenia finančných výkazov sú v portfóliu obsiahnuté. Banka odhaduje výšku týchto opravných položiek na základe metodológie Basel II

a historickej skúsenosti s nesplácaním úverov (pravdepodobnosť zlyhania klienta), očakávanej úverovej angažovanosti zlyhaného úveru (EAD) a výšky straty, ktorá pravdepodobne vznikne (LGD).

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

Individuálne posudzovanie znehodnotenia

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

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

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

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

(f) Dlhové a majetkové cenné papiere

Cenné papiere, ktoré vlastní banka, sú zatriedené do portfólií podľa zámerov banky týkajúcich sa ich

nadobúdania a podľa jej stratégie investovania do cenných papierov. Banka vypracovala stratégiu investovania do cenných papierov a v reakcii na 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 vykazovaní nerealizovaných ziskov alebo strát.

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

Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát

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

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

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

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

- takéto označenie eliminuje alebo významne redukuje nezrovnalosti pri oceňovaní alebo vykazovaní, ktoré by inak vznikli, alebo
- je súčasťou skupiny finančných aktív alebo finančných pasív, ktorá sa spravuje a ktorej výsledky sa oceňujú na základe reálnej hodnoty v súlade s oficiálne zdokumentovanou stratégiou riadenia rizík banky alebo v súlade s jej investičnou stratégiou, pričom informácie o zatriedňovaní 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“.

Akokoľvek 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 prediť na základe požiadavky v prípade problémov s likviditou alebo pri zmene podmienok na trhu. Cenné papiere na predaj sa pri prvotnom zaúčtovaní vykazujú v obstarávacej cene s následným precenením na reálnu hodnotu. Úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery v položke „Čisté výnosy z úrokov a z investícií“. Nerealizované zmeny trhovej hodnoty cenných papierov na predaj sa vykazujú ako úpravy vlastného imania. V prípade splatnosti alebo predaja cenných papierov na predaj sa dovtedy nerealizované zmeny trhovej hodnoty prevedú do položky „Ostatné prevádzkové výsledky“.

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

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

Cenné papiere držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti sú finančné aktíva s pevne stanoveným dátumom splatnosti, ktoré banka

zamýšľa a je schopná ponechať si do splatnosti. Pri prvotnom zaúčtovaní sa vykazujú v obstarávacej cene s následným precenením na hodnotu amortizovaných nákladov pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po odrátaní opravných položiek na straty zo zníženia ich hodnoty.

Zníženie hodnoty finančných aktív nastane, keď ich účtovná hodnota prevýši odhadovanú realizovateľnú hodnotu. Výška opravnej položky na straty zo zníženia hodnoty majetku účtovaná v hodnote amortizovaných nákladov sa vypočíta ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou platnou úrokovou sadzbou finančného nástroja. Ak sa zistí znehodnotenie aktív, 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. 44.

Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov sa určuje takto:

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

(g) Záväzky zo zmlúv o finančných zárukách

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

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

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

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 nepreviedie, ale ani si neponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva a pokračuje v kontrole nad prevedeným majetkom, vykazuje svoj ponechaný podiel na majetku a súvisiaci záväzok zo súm, ktoré možno bude musieť zaplatiť. Ak si banka ponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky

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

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

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

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

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

(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 akumulované opravné položky na znehodnotenie a oprávky, a odpisuje sa rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti. Zostatková hodnota investícií do nehnuteľností, ich odpisy, ako aj príjmy z prenájmu, sa uvádzajú v pozn. 21. Ekonomická životnosť budov v kategórii investície do nehnuteľností je 30 rokov.

(n) Znehodnotenie dlhodobého hmotného 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 bude realizovaná skôr predajom než nepretržitým používaním. Táto podmienka sa považuje za splnenú, len keď je predaj vysoko pravdepodobný, pričom majetok (alebo skupina aktív a záväzkov určených na predaj) je k dispozícii na okamžitý predaj v stave, v akom sa práve nachádza. Vedenie sa musí usilovať o realizáciu predaja s predpokladom 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. 27(e).

(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 spoločnosti 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 akýmkoľvek zmenami reálnej hodnoty zabezpečovaných aktív alebo pasív, ku ktorým možno priradiť zabezpečovacie riziko.

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

(b) Zabezpečenie peňažných tokov

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

kritériá účtovania zabezpečenia, akékoľvek úpravy kumulatívnej reálnej hodnoty vykázané vo vlastnom imaní v tom čase zostávajú vo vlastnom imaní a zabezpečovací nástroj sa vykáže vo výkaze ziskov a strát, keď sa prognózovaná transakcia vykáže s konečnou platnosťou vo výkaze ziskov a strát. Ak sa vznik prognózovanej transakcie už neočakáva, úpravy kumulatívnej reálnej hodnoty vykázané vo vlastnom imaní sa okamžite zaúčtujú do výkazu ziskov a strát. Vid' tiež pozn. 41.

(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 „Záväzky voči finančným inštitúciám“ a „Záväzky 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 nerealizované kurzové zisky a straty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk z finančných operácií“.

(w) Výnosové úroky, nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát 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. 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.

Banka na strane prenajímateľa

Pohládavky 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 nezaplatenej čistej investície 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. 47.

(bb) Požiadavky regulačných orgánov

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

4. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ ROZHODNUTIA

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 možných aktív a pasív k dátumu účtovnej závierky a na vykázanie výnosov a nákladov za uvedené obdobie. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov, môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo následne môže mať významný vplyv na budúcu vykázanú finančnú situáciu a výsledky hospodárenia.

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

- Pravidlá a predpisy o dani z príjmu zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny a neexistujú významné minulé precedensy, resp. interpretačné rozhodnutia, v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou bankový sektor. Daňové úrady navyše disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom kontroly zo strany daňových úradov.
- Pri tvorbe opravných položiek na vzniknuté úverové straty a identifikované budúce možné záväzky a iné znehodnotenie existuje vysoký

stupeň neistoty v súvislosti s dopadmi uvedených rizík a pri odhade výšky strát sa od vedenia banky vyžaduje mnoho subjektívnych posudkov.

- K 31. decembru 2007 banka vykázala investície do kreditných nástrojov v celkovej účtovnej hodnote 6 117 mil. Sk. Celkom 4 755 mil. Sk vykázala v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“ (vrátane štruktúrovaných kreditných aktív vo výške 4 003 mil. Sk) a sumu 1 362 mil. Sk vykázala v položke „Cenné papiere na predaj“. K dátumu účtovnej závierky bol trh ovplyvnený znížením likvidity v dôsledku zvýšenej neochoty znášať riziko a v dôsledku rozšírenia kreditného rozpätia na finančnom trhu, čo spôsobilo nestálosť trhových cien cenných papierov v posledných mesiacoch. Banka je presvedčená, že vykázané hodnoty investícií do kreditných nástrojov, ktoré použila k 31. decembru 2007, predstavujú obozretný a najlepší možný odhad reálnej hodnoty týchto finančných nástrojov. Pozri pozn. 16 a 17.
- 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. 27.

5. ČISTÉ VÝNOSY Z ÚROKOV A Z INVESTÍCIÍ

mil. Sk	2007	2006
Výnosové úroky z:		
Úverov a vkladov vo finančných inštitúciách	2 073	3 179
Úverov poskytnutých klientom	10 237	7 489
Finančných aktív v reálnej hodnote zúčtov. cez výkaz ziskov a strát	310	174
Cenných papierov určených na predaj	1 188	1 325
Cenných papierov držaných do splatnosti	2 247	1 771
Iné výnosové úroky a podobné výnosy	28	23
Výnosové úroky a podobné výnosy celkom	16 083	13 961
Nákladové úroky na:		
Závazky voči finančným inštitúciám	(1 458)	(2 006)
Závazky voči klientom	(3 820)	(3 091)
Dlh súvisiaci s depozitnými certifikátmi	(501)	(431)
Podriadený kapitál	(145)	-
Nákladové úroky a podobné náklady celkom	(5 924)	(5 528)
Čisté výnosy z úrokov	10 159	8 433
Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach	(116)	183
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	10 043	8 616

Výnosové úroky v roku 2007 obsahujú sumu 154 mil. Sk (2006: 159 mil. Sk) týkajúcu sa znehodnoteného finančného majetku.

Podrobnejšie údaje o výsledkoch z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach sa uvádzajú v pozn. 19.

Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach

Spoločnosť	2007 mil. Sk	2006 mil. Sk
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. (PSS)	94	90
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.	60	76
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	(280)	-
Iné	10	17
Celkom	(116)	183

6. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

mil. Sk	2007	2006
Výnosy z poplatkov a provízií v súvislosti s:		
Prevodom peňažných prostriedkov	2 283	2 108
Úverovou činnosťou	676	561
Cennými papiermi	354	399
Iné poplatky	181	158
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	3 494	3 226
Náklady na poplatky a provízie v súvislosti s:		
Prevodom peňažných prostriedkov	(259)	(196)
Úverovou činnosťou	(22)	(9)
Cennými papiermi	(41)	(33)
Iné poplatky	(3)	(18)
Náklady na poplatky a provízie spolu	(325)	(256)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	3 169	2 970

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

7. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV A PODSÚVAHOVÝCH RIZÍK

mil. Sk	2007	2006
Tvorba opravných položiek:		
Individuálne opravné položky	(501)	(1 456)
Portfóliové opravné položky	(1045)	(1 198)
Tvorba opravných položiek celkom	(1 546)	(2 654)
Rozpustenie opravných položiek		
Individuálne opravné položky	371	1 657
Portfóliové opravné položky	263	280
Rozpustenie opravných položiek celkom	634	1 937
Čisté opravné položky na straty z úverov (pozn. 15)	(912)	(717)
Odpísané úvery/iné	(82)	-
(Tvorba)/rozpustenie rezervy na podsúvahové riziká, netto	(20)	172
Opravné položky, netto	(1 014)	(545)

8. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

mil. Sk	2007	2006
Kurzové zisky a menové deriváty	682	741
Úrokové deriváty	44	61
Zisk/(strata) z cenných papierov na obchodovanie	42	(36)
Ostatný zisk/(strata)	(53)	6
Spolu	715	772

9. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

mil. Sk	2007	2006
Personálne náklady		
Mzdové náklady	2 327	2 307
Náklady na sociálne zabezpečenie	683	624
Dlhodobé zamestnanecké požitky	(34)	21
Iné personálne náklady	45	110
Personálne náklady spolu	3 021	3 062
Ostatné administratívne náklady		
Náklady na spracovanie dát	1 394	961
Náklady na údržbu budov a prenájom	549	528
Náklady na prevádzkové činnosti banky	566	493
Náklady na reklamu a marketing	309	307
Náklady na právne služby a konzultácie	131	108
Iné administratívne náklady	243	205
Ostatné administratívne náklady spolu	3 192	2 602
Odpisy		
Amortizácia nehmotného majetku	568	360
Odpisy	592	686
Odpisy a amortizácia spolu	1 160	1 046
Spolu	7 373	6 710

V roku 2007 bol priemerný počet zamestnancov banky 4 713, z toho 6 členov predstavenstva; v roku 2006 bol priemerný počet zamestnancov banky 4 780, z toho 5 členov predstavenstva.

10. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝSLEDKY

mil. Sk	2007	2006
Precenenie cenných papierov na reálnu hodnotu, netto	(472)	112
Zisk z predaja cenných papierov určených na predaj	20	28
Iné prevádzkové výnosy	485	164
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	33	304
Príspevok do fondu na ochranu vkladov	(299)	(267)
Iné prevádzkové náklady	(688)	(321)
Ostatné prevádzkové náklady spolu	(987)	(588)
Ostatné prevádzkové výsledky	(954)	(284)

Hlavné položky ostatných prevádzkových výsledkov v roku 2007 obsahujú výnosy z predaja nehnuteľného a hnutel'ného majetku v sume 94 mil. Sk, rozpustenú opravnú položku na znehodnotenie budov v čistej výške 40 mil. Sk, rozpustené rezervy na súdne spory v čistej výške 213 mil. Sk a tvorba opravných položiek v súvislosti s inými zmluvnými záväzkami pri ktorých banka predpokladá, že budú pravdepodobne uhradené v sume 72 mil. Sk (pozri pozn. 27f).

Ostatné prevádzkové náklady obsahujú znehodnotenie softvéru, ktorý bol vykázaný v roku 2007 v sume 368 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.

11. DAŇ Z PRÍJMOV

mil. Sk	2007	2006
Náklady na daň z príjmov	874	528
Náklady/(výnosy) z odloženej dane (pozn. 23)	(415)	548
Celkom	459	1 076

Daň zo zisku banky pred zdanením sa líši od teoretickej hodnoty, ktorá by sa vypočítala

uplatnením základnej dane z príjmov platnej v Slovenskej republike takto:

	2007		2006	
	(mil. Sk)	%	(mil. Sk)	%
Zisk pred zdanením	4 586		4 819	
Teoretická daň vypočítaná sadzbou 19 % pre daň z príjmov	871	19.0	916	19.0
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku:				
- tvorba opravných položiek a rezerv	173	3.8	149	3.1
- ostatné	56	1.2	77	1.6
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku celkom	229	5.0	226	4.7
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku:				
- rozpustenie opravných položiek a rezerv	(93)	(2.0)	(406)	(8.4)
- výnosy z dividend	(31)	(0.7)	(30)	(0.6)
- ostatné	(72)	(1.6)	(75)	(1.6)
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku	(196)	(4.3)	(511)	(10.6)
Dodatočné daňové (výnosy)/náklady na výnosové úroky z cenných papierov	(445)	(9.7)	445	9.2
Náklady na daň a efektívna daňová sadzba za rok	459	10.0	1 076	22.3

Ako sa uvádza v pozn. 23, daň z príjmov banky bola významne ovplyvnená zmenami príslušnej daňovej legislatívy zavedenými v roku 2006. V reakcii na tieto zmeny banka vykázala odložený záväzok z dane z príjmov vo výške 445 mil. Sk týkajúci sa zdanenia určitých výnosových úrokov z cenných papierov.

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

12. PENIAZE A ÚČTY V NÁRODNEJ BANKE SLOVENSKA

mil. Sk	2007	2006
Pokladničná hotovosť	5 149	4 420
Nostro účty v centrálnych bankách	864	853
Povinné minimálne rezervy v NBS	6 489	7 768
Spolu	12 502	13 041

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

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

13. ÚVERY A VKLADY VO FINANČNÝCH INŠTITÚCIÁCH

mil. Sk	2007	2006
Úvery a vklady splatné na požiadanie (nostro účty)	153	525
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS	20 846	57 814
Vklady v centrálnych bankách	1 100	-
Vklady vo finančných inštitúciách	11 979	10 513
Spolu	34 078	68 852

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

Vykázané sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

14. ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM

mil. Sk	2007	2006
Firemní klienti	79 627	64 533
<i>Syndikované úvery</i>	9 854	7 880
<i>Kontokorentné úvery</i>	18 221	15 101
<i>Priamo poskytnuté úvery</i>	51 552	41 552
Retailoví klienti	70 906	57 537
<i>Hypotekárne úvery</i>	42 278	30 302
<i>Spotrebné úvery</i>	22 245	20 877
<i>Sociálne úvery</i>	1 056	1 398
<i>Kontokorentné úvery</i>	5 327	4 960
Vládny sektor	1 323	1 275
Spolu	151 856	123 345

K 31. decembru 2007 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 15,4 % čo predstavovalo sumu 23 446 mil. Sk (2006: 16,4 %, 20 285 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 2007.

K 31. decembru 2007 mil. Sk	Angažova- nosť	Opravné položky/ rezervy	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	99 820	3 905	3,9 %	52 625	56,6 %
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 %
Individuálne opravné položky	52 036	1 004	1,9 %	14 778	30,3 %
Pohľadávky bez znehodnotenia	50 558	-	-	14 350	28,4 %
Znehodnotené pohľadávky	1 478	1 004	67,9 %	428	96,9 %
Medzisúččet súvahové položky	151 856	4 909	3,2 %	67 403	47,6 %
Podsúvaha – trieda aktív retail	15 942	97	0,6 %		
Podsúvaha – trieda aktív firemní klienti	29 873	3	-		
Medzisúččet podsúvahové položky	45 815	100	0,2 %		
Spolu	197 671	5 009	2,5 %		

K 31. decembru 2006 mil. Sk	Angažova- nosť	Opravné položky/ rezervy	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
Portfóliové opravné položky	61 119	3 123	5,1 %	31 724	57,0 %
Fyzické osoby	59 244	2 914	4,9 %	31 043	57,3 %
<i>z toho: zlyhané</i>	2 914	1 898	65,1 %	588	85,3 %
Právnické osoby	1 875	209	11,1 %	681	47,5 %
<i>z toho: zlyhané</i>	234	167	71,4 %	40	88,5 %
Individuálne opravné položky	62 226	1 047	1,7 %	16 460	28,1 %
Pohľadávky bez znehodnotenia	60 596	-	-	15 907	26,3 %
Znehodnotené pohľadávky	1 630	1 047	64,2 %	553	98,2 %
Medzisúččet súvahové položky	123 345	4 170	3,4 %	48 184	42,4 %
Podsúvaha – Trieda aktív retail	5 842	78	1,3 %		
Podsúvaha – Trieda aktív firemní klienti	28 522	2	-		
Medzisúččet podsúvahové položky	34 364	80	0,2 %		
Spolu	157 709	4 250	2,7 %		

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

V roku 2007 na základe zlepšených poznatkov a predchádzajúcich skúseností banka vytvorila portfóliové opravné položky na znehodnotenie úverov poskytnutých malým a stredným

podnikateľov (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 2007 a 31. decembru 2006.

Sociálne úvery

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

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

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

Mandátne úvery

V roku 2007 banka pokračovala v spolupráci s dvomi externými nezávislými spoločnosťami na základe zmlúv uzatvorených v predchádzajúcich obdobiach a uzatvorila zmluvy s dvomi ďalšími partnermi. Na základe týchto zmlúv bola formou outsourcingu oddelená správa a administrácia určitých klasifikovaných úverov („mandátne úvery“). Banka si ponechala riziká a ekonomické úžitky spojené s úvermi v mandátnej správe a delí sa s externým dodávateľom služby o časť zinkasovaných vymožených pohľadávok. Manažment banky analyzoval možné výnosy z pohľadávok daných na mandát a vytvoril opravnú položku zohľadňujúcu odhadované straty – očakávané budúce výnosy z vymáhania. Celková hrubá hodnota outsoursovaných úverov k 31. decembru 2007 predstavovala 2 713 mil. Sk (2005: 1 513 mil. Sk).

Predaj pohľadávok

Počas roku 2006 banka predala a následne odúčtovala pohľadávky vo výške 329 mil. Sk. Odmena za postúpené pohľadávky bola 221 mil. Sk.

Strata bola plne kompenzovaná použitím opravných položiek na krytie rizík.

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

Zdroje neistoty pri odhadoch

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

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

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

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

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

15. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV

mil. Sk	2007	2006
K 1. januáru	4 170	3 570
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek, netto (bez vplyvu <i>unwindingu</i>)	1 066	876
Použitie opravných položiek z dôvodu predaja a odpisu pohľadávok a ostatné úpravy	(173)	(117)
Vplyv <i>unwindingu</i>	(154)	(159)
K 31. decembru	4 909	4 170

Použitie opravných položiek vyplýva najmä z postúpených pohľadávok, pozri pozn. 14.

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

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

mil. Sk	2007	2006
Cenné papiere na obchodovanie		
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom – kótované	10 073	451
Podielové cenné papiere – akcie – kótované	4	2
Finančné deriváty s kladnou reálnou hodnotou (pozn. 43)	2 200	3 449
Úrokové deriváty	837	812
Menové deriváty	1 108	2 628
Ostatné	255	9
	12 277	3 902
Aktíva v reálnej hodnote		
Investície do kreditných nástrojov	4 755	4 907
Dlhové cenné papiere a podielové listy	1 130	503
	5 885	5 410
Spolu	18 162	9 312

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	2007	2006
Štátne inštitúcie v Slovenskej republike	32	94
Zahraničné štátne inštitúcie	-	105
Finančné inštitúcie v Slovenskej republike	9 966	166
Zahraničné finančné inštitúcie	41	86
Iné subjekty v Slovenskej republike	34	-
Spolu	10 073	451

Investície do kreditných nástrojov

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

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

Spravované fondy sú investície do fondov, ktoré riadi manažér pre fondy, ktorý investuje spravovanú sumu do rôznych skupín aktív (aktíva s pevnými výnosmi, cenné papiere zabezpečené aktívami, fondy atď.) v súlade s vopred stanovenými pravidlami. Banka má vo svojom portfóliu spravované fondy, do ktorých investovala prostredníctvom nákupu dlhopisov alebo prostredníctvom nákupu akcií.

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

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

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

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

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

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

17. CENNÉ PAPIERE URČENÉ NA PREDAJ

mil. Sk	2007	2006
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom – kótované	21 326	26 349
Spravované fondy	1 362	-
Podielové cenné papiere - podiel	315	253
kótované	91	48
nekótované	224	205
Hrubá účtovná hodnota	23 003	26 602
Opravná položka na znehodnotenie	(137)	(137)
Čistá účtovná hodnota	22 866	26 465

Maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku predstavuje účtovná hodnota po znehodnotení.

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

mil. Sk	2007	2006
Štátne inštitúcie v Slovenskej republike	13 350	20 358
Finančné inštitúcie v Slovenskej republike	3 262	2 518
Zahraničné štátne inštitúcie	436	684
Zahraničné finančné inštitúcie	4 880	1 065
Iné subjekty v Slovenskej republike	500	465
Iné zahraničné subjekty	260	1 259
Spolu	22 688	26 349

K 31. decembru 2007 má banka vo svojom portfóliu dlhopisy s pevným výnosom denominované v EUR v nominálnej hodnote 50 mil. EUR (2006: 50 mil. EUR). Keďže nákup dlhopisu by zvýšil úrokové riziko banky v období päť až desať rokov, uzavrela banka úrokový swap na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty spôsobených zmenou bezrizikových úrokových sadzieb, pričom platí fixnú a dostáva pohyblivú sadzbu. Nominálna a reálna hodnota uvedeného zabezpečovacieho derivátu sú uvedené v pozn. 43.

Počas uvedeného obdobia bolo zabezpečenie účinné pri zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybom úrokovvej sadzby. Za rok končiaci 31. decembra 2007

banka vykázala čistý zisk 95 mil. Sk (2006: stratu (23) mil. Sk), ktorý predstavuje zisk zo zabezpečovacích nástrojov. Celková strata zo zabezpečovanej položky a súvisiaca so zabezpečovaným rizikom predstavovala stratu (81) mil. Sk (2006: zisk 27 mil. Sk).

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

18. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

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

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

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

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

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

K 31. decembru 2007 portfólio cenných papierov držaných do splatnosti zahŕňa hypotekárne záložné

listy vo výške 1 019 mil. Sk (2006: 1 019 mil. Sk), ktoré boli zabezpečené štátnymi dlhopismi v hodnote 1 155 mil. Sk (2006: 1 208 mil. Sk). Podobne aj podnikové dlhopisy vo výške 705 mil. Sk (2006: 712 mil. Sk) boli ručené štátom v plnej výške.

19. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH A PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTIACH

mil. Sk	2007	2006
Investície v dcérskych spoločnostiach	1 120	893
Investície v pridružených spoločnostiach	812	505
Spolu	1 932	1 398

V roku 2007 banka získala dividendy z majetkových účastí vo výške 163 mil. Sk (2006: 183 mil. Sk).

(a) Investície v dcérskych spoločnostiach

Názov spoločnosti	Sídlo spoločnosti	Hlavná činnosť	Podiel banky	Podiel banky na hlasovacích právach
			2007	2007
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.	Záhradnícka 95 812 02 Bratislava, Slovenská republika	správa aktív	100,00 %	100,00 %
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	Nedbalova 17 811 01 Bratislava, Slovenská republika	realitná kancelária	100,00 %	100,00 %
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	Priemyselná 1/a 821 09 Bratislava, Slovenská republika	finančný a operatívny prenájom	96,66 %	96,66 %
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	Priemyselná 1/a 821 09 Bratislava, Slovenská republika	faktoring	90,00 %	90,00 %
Derop, B.V.	Naritaweg 165 1043 BW Amsterdam, Holandsko	zriaďovanie, správa a financovanie spoločností	85,00 %	85,00 %

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
Spolu			1 120				

2006	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	224	164	434	374
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	100,00	100,00	5	5	5	-	-
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	96,66	96,66	460	4 716	113	294	280
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	90,00	90,00	30	4 005	153	302	248
Derop, B.V.	85,00	85,00	338	364	364	-	2
Spolu			893				

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

V decembri 2006 banka zvýšila základné imanie spoločnosti Derop, B.V., do ktorej zároveň vstúpil nový akcionár Immorent International Holding GmbH. Dôsledkom toho podiel banky na čistom obchodnom imaní spoločnosti Derop, B.V. klesol zo 100 na 85 percent.

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

V roku 2007 banka zvýšila objem svojej investície vo Faktoringu Slovenskej sporiteľne, a.s. o 280 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 Faktoringu Slovenskej sporiteľne, a.s., banka k 31. decembru 2007 vykázala k tejto sume 100-percentnú opravnú položku a príslušný náklad bol v účtovnej závierke prezentovaný v rámci „Výnosov z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach“.

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

2007	Výška podielu (%)	Hlasova-cie práva (%)	Čistá účtovná hodnota	Aktíva celkom	Vlastné imanie celkom	Výnosy celkom	Náklady celkom
mil. Sk							
3on private equity, a.s.	35,29	35,29	6	18	15	22	24
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	9,98	35,00	33	54 528	7 868	3 841	3 004
Poist'ovňa 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
Spolu			812				

2006	Výška podielu (%)	Hlasova- cie práva (%)	Čistá účtovná hodnota	Aktíva celkom	Vlastné imanie celkom	Výnosy celkom	Náklady celkom
mil. Sk							
3on private equity, a.s.	35,29	35,29	6	19	13	6	10
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	9,98	35,00	33	50 277	7 980	4 354	3 128
Poist'ovňa Slovenskej sporiteľne, a.s.	33,33	33,33	106	3 798	276	2 126	2 045
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	33,33	-	9	-	25	26
Erste Corporate Finance, a.s.	25,00	25,00	12	92	67	111	89
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	23,50	23,50	88	361	56	826	782
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	10,00	10,00	260	4 313	816	808	784
Spolu			505				

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

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

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

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

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

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

K 31. decembru 2007 a 31. decembru 2006 mala banka 9,98-percentný vklad v PSS. Na základe zmluvy s Erste Bank zastupuje banka akcionársky podiel materskej spoločnosti v PSS (25,02 %). V roku 2004, po získaní súhlasu NBS, zástupca banky nahradil zástupcu Erste Bank v dozornej rade spoločnosti PSS. Na základe toho banka získala v roku 2004 v PSS významný vplyv. Majetkový podiel v PSS sa preto vykazuje ako investícia v pridruženej spoločnosti a príjmy z dividend z tohto majetkového podielu v roku 2006 a 2007 sa vykázali v položke „Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach“.

20. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

mil. Sk	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Nezaradený majetok	Spolu
Obstarávacia cena				
1. januára 2007	3 633	239	818	4 690
Prírastky	-	-	1 260	1 260
Úbytky	(356)	(10)	-	(366)
Prevody	1 075	2	(1 077)	-
31. decembra 2007	4 352	231	1 001	5 584
Oprávky				
1. januára 2007	(2 460)	(206)	-	(2 666)
Odpisy	(546)	(22)	-	(568)
Úbytky	356	10	-	366
Opravné položky	(368)	-	-	(368)
Prevod	(5)	5	-	-
31. decembra 2007	(3 023)	(213)	-	(3 236)
Zostatková hodnota				
31. decembra 2006	1 173	33	818	2 024
31. decembra 2007	1 329	18	1 001	2 348

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

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

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

21. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK A INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ

mil. Sk	Pozemky a budovy	Inventár	Dopravné prostriedky	Nezarad. majetok	Dlhodobý hm. majetok celkom	Investície do nehnuteľ.
Obstarávacia cena						
1. januára 2007	4 320	5 835	107	149	10 411	132
Prírastky	-	-	-	447	447	-
Úbytky	(171)	(363)	(3)	-	(537)	(35)
Prevody	246	179	6	(425)	6	(6)
Presuny do/z dlhodobého majetku určeného na predaj	775	-	-	-	775	263
31. decembra 2007	5 170	5 651	110	171	11 102	354
Oprávk						
1. januára 2007	(1 084)	(4 751)	(82)	-	(5 917)	(62)
Odpisy	(179)	(391)	(16)	-	(586)	(6)
Úbytky	56	359	2	-	417	8
Opravné položky	(214)	-	-	-	(214)	(11)
Prevody	-	-	-	-	-	-
Presuny do/z dlhodobého majetku určeného na predaj	(222)	-	-	-	(222)	(72)
31. decembra 2007	(1 643)	(4 783)	(96)	-	(6 522)	(143)
Zostatková hodnota						
31. decembra 2006	3 236	1 084	25	149	4 494	70
31. decembra 2007	3 527	868	14	171	4 580	211

Obstarávacia cena odpísaného dlhodobého hmotného majetku, ktorý banka stále používa, predstavuje 3,8 mld. Sk (2006: 3.7 mld. Sk).

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

Operatívny prenájom

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

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

Závazky vyplývajúce z operatívneho prenájmu	2007 mil. Sk	2006 mil. Sk
Splatné v období:		
– do 1 roka	236	180
– od 1 roka do 5 rokov	174	224
– nad 5 rokov	-	-
Výdavky na operatívny prenájom zúčtované do nákladov v bežného obdobia	222	179

Investície do nehnuteľností

Banka k 31. decembru 2007 vlastní budovy, ktoré prenáša iným osobám, v celkovej zostatkovej hodnote 211 mil. Sk (po odpočítaní vplyvu znehodnotenia vo výške 32 mil. Sk (2006: 70 mil. Sk)). Celkový príjem z prenájmu, ktorý prislúcha banke, dosiahol 28 mil. Sk (2006: 24 mil. Sk) a je vykázaný v položke „Ostatné výnosové úroky

a výnosy podobného charakteru“ alebo v položke „Výnosové úroky“. Odpisy prenášaných budov sú vykázane vo všeobecných administratívnych nákladoch a dosahujú 6 mil. Sk (2006: 7 mil. SK).

Priame prevádzkové náklady (vrátane opráv a údržby) súvisiace s investíciami do nehnuteľností,

ktoré počas roku 2007 tvorili výnosy z prenájmu vo výške 4 mil. Sk (2006: 8 mil. Sk), sú vykázané v položke „Všeobecné administratívne náklady“.

Odhad reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností k 31. decembru 2007 predstavoval 211 mil. Sk (2006: 70 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 sadzieb 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, vlamanie, živelné pohromy, vandalizmus a iné škody).

22. DLHODOBÝ MAJETOK URČENÝ NA PREDAJ

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

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

V roku 2007 banka prehodnotila svoj zámer predat' skupinu budov klasifikovaných k 31. decembru 2006 ako majetok určený na predaj. Vzhľadom na aktuálne trhové podmienky sa banka rozhodla reklasifikovať budovy v zostatkovej hodnote 339 mil. Sk späť do dlhodobého majetku a sumu 179 mil. Sk späť do

investícií do nehnuteľností. Táto transakcia nemala vplyv na výkaz ziskov a strát, ovplyvnila iba klasifikáciu majetku v súvahe.

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 (IFRS 5) a softvéru.

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

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

mil. Sk	2007	2006
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	-	177
Spolu pohľadávky	-	177
Záväzok z odloženej dane z príjmov	36	510
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	338	-
Spolu záväzky	374	510

mil. Sk	Odložená daň zúčtovaná		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 položky	Investície do pridr. spol. a i. investície	Ostatné	
31. december 2005	(208)	(10)	58	27	26	(35)	8	18	26	10	(80)
Na ťarchu/(v prospech) vlastného imania za rok	118	(11)	-	-	-	-	-	-	-	-	107
Na ťarchu/(v prospech) výkazu ziskov a strát za rok	-	-	(58)	(27)	(451)	35	(41)	2	-	(8)	(548)
Prevod z vlastného imania do výkazu ziskov a strát	5	6	-	-	-	-	-	-	-	-	11
31. december 2006	(85)	(15)	-	-	(425)	-	(33)	20	26	2	(510)
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
31. december 2007	(35)	(5)	-	-	20	-	(68)	24	26	2	(36)

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

mil. Sk	2007	2006
Záväzok z odloženej dane z príjmov	(36)	(558)
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	-	48
Spolu záväzok z odloženej dane z príjmov	(36)	(510)

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.

V roku 2006 došlo k úprave legislatívy, ktorá riadi zdaňovanie príjmov, čo viedlo k dodatočnému

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

V období nasledujúcom po 31. decembri 2006 parlament schválil novú legislatívu, na základe ktorej sa uvedený dodatočný záväzok z dane z príjmov zrušil. K dátumu zostavenia týchto finančných

výkazov sa odložený záväzok z dane z príjmov rozpustil v plnej výške 445 mil. Sk a vykázal sa ako zníženie nákladov na daň z príjmu v roku 2007.

24. ZÁVÄZKY VOČI FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM

mil. Sk	2007	2006
Záväzky voči finančným inštitúciám splatné na požiadanie	422	342
Repo obchody s dlhovými cennými papiermi	-	22 034
Iné a zúčtovanie	19 780	16 914
Spolu	20 202	39 290

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

25. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

mil. Sk	2007	2006
Záväzky splatné na požiadanie	78 678	71 060
Úsporné vklady	14 281	14 921
Termínované vklady	137 291	124 265
Spolu	230 250	210 246

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

mil. Sk	2007	2006
Úsporné vklady	14 281	14 921
Termínované vklady a záväzky splatné na požiadanie:		
Firemní klienti	50 139	46 002
Retailoví klienti	135 116	117 297
Vládny sektor	27 780	29 545
Iné	2 934	2 481
Spolu	230 250	210 246

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

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

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

26. EMITOVANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

mil. Sk	2007	2006
Emitované dlhopisy	13 371	9 951
Emitované dlhopisy – zaistený vklad	598	255
Krátkodobé dlhové cenné papiere	94	1 016
Spolu	14 063	11 222

Vydané dlhopisy sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Dátum emisie	Splatnosť	Platná úroková sadzba	2007 nominálna hodnota mil. Sk	2006 nominálna hodnota mil. Sk
Hypotekárne záložné listy	júl 2002	júl 2007	7,40 %	-	1 000
Hypotekárne záložné listy	júl 2003	júl 2008	4,60 %	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	august 2003	august 2010	4,65 %	500	500
Hypotekárne záložné listy	október 2003	október 2008	4,60 %	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	jún 2004	jún 2009	4,50 %	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	august 2004	august 2010	4,40 %	500	500
Hypotekárne záložné listy	november 2004	november 2009	4,50 %	1 100	1 100
Hypotekárne záložné listy	marec 2005	marec 2008	2,70 %	400	400
Ostatné dlhopisy	máj 2005	apríl 2009	2 W REPO	2 000	2 000
Hypotekárne záložné listy	júl 2005	júl 2008	2,60 %	800	800
Hypotekárne záložné listy	marec 2006	marec 2016	6M BRIBOR + 0,09 %	500	500
Hypotekárne záložné listy	júl 2007	júl 2027	4,95 %	500	-
Ostatné dlhopisy	september 2007	september 2012	6M BRIBOR + 0,02 %	600	-
Ostatné dlhopisy	jún 2007	jún 2010	6M BRIBOR + 0,04 %	2 500	-
Ostatné dlhopisy	november 2007	november 2008	4,26 %	500	-
Ostatné dlhopisy	december 2007	september 2008	3M SOFIBOR + 0,05 %	343	-
Nominálna hodnota celkom				13 243	9 800
AÚV				128	151
Spolu				13 371	9 951

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

Časť vydaných hypotekárnych záložných listov je zabezpečená štátnymi dlhopismi, ktoré sú zaradené v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti, v účtovnej hodnote 2 233 mil. Sk (2006: 3 636 mil. Sk).

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

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

v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát” a v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát”.

Banka zriadila zabezpečenie reálnej hodnoty v júli 2007, aby zabezpečila vydané hypotekárne záložné listy v hodnote 500 mil. Sk s fixnou sadzbou. Na ochranu pred úrokovým rizikom banka uzatvorila úrokový swap. Menovitá a reálna hodnota uvedených zabezpečovacích derivátov je vykázaná v pozn. 43.

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

27. REZERVY NA ZÁVÄZKY A OSTATNÉ REZERVY

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

(a) Rezerva na podsúvahové riziká

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

(b) Rezerva na vkladové produkty

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

(c) Rezerva na súdne spory

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

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

(d) Rezerva na sponzoring

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

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

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

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

(e) Dlhodobá rezerva na zamestnanecké požitky

Banka vypracovala program so stanovenými zamestnaneckými požitkami, v rámci ktorého majú jej zamestnanci nárok na jednorazovú odmenu pri nástupe do dôchodku, resp. pri pracovnom jubileu. K 31. decembru 2007 mala banka 4 688 zamestnancov, ktorí spadali pod tento program (2006: 4 774 zamestnancov).

Počas roka končiaceho sa 31. decembra 2007 sa vykonal poistnomatematický výpočet vychádzajúci z metódy projektovanej jednotky kreditu. Výsledkom tohto výpočtu bolo vyčíslenie konečnej sumy

záväzku súvisiaceho so zamestnaneckými požitkami vo výške 70 mil. Sk (2006: 132 mil. Sk). K zníženiu rezervy došlo v dôsledku zrušenia odmien pri životných jubileách.

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

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

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

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

Hlavné predpoklady použité pri poistnomatematických výpočtoch

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

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

(f) Ostatné rezervy

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

predpokladá pravdepodobnú výšku úhrady 72 mil. Sk.

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

28. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

mil. Sk	2007	2006
Ostatné krátkodobé záväzky voči klientom súvisiace s prevodom hotovosti	1 902	3 023
Časové rozlíšenie všeobecných administratívnych nákladov	1 371	1 270
Rôzni veritelia	969	756
Reálna hodnota zabezpečovacieho nástroja	71	(86)
Spolu	4 313	4 963

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

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

29. PODRIADENÝ DLH

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

V priebehu februára 2007 banka čerpala úver v plnej výške.

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

30. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

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

Nominálna hodnota	Počet akcií	2007	Počet akcií	2006
		mil. Sk		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
Spolu		6 374		6 374

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

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku:

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

* Na základe návrhu na rozdelenie zisku.

Zákonný rezervný fond

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

Ostatné fondy

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

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

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

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

Rezervy na zabezpečovacie deriváty

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

Rezervy z precenenia

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

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

31. ZISK NA AKCIU

mil. Sk	2007	2006
Čistý zisk na kmeňové akcie (mil. Sk)	4 127	3 743
Počet vydaných akcií s hodnotou 1 000 Sk	2 174 207	2 174 207
Počet vydaných akcií s hodnotou 100 mil. Sk	42	42
Základný a riedený zisk v Sk na akciu s hodnotou 1 000 Sk	647	587
Základný a riedený zisk v Sk na akciu s hodnotou 100 mil. Sk	64 747 411	58 722 937

32. DOPLŇUJÚCE ÚDAJE K VÝKAZU PEŇAŽNÝCH TOKOV

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

mil. Sk	2007	2006
Pokladničná hotovosť (pozn. 12)	5 149	4 420
Nostro účty v NBS (pozn. 12)	864	853
Účty v ostatných finančných inštitúciách splatné na požiadanie (pozn. 13)	153	525
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS (pozn. 13)	20 846	57 814
Pokladničné poukážky NBS	9 932	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	36 944	63 612

Celkové úroky prijaté za rok končiaci sa 31. decembra 2007 predstavovali 8 119 mil. Sk (2006: 7 170 mil. Sk).

33. 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 *compliance* predstavuje riziko porušenia regulačných pravidiel a s tým súvisiace riziko súdnych sporov (či už s regulačnými orgánmi alebo s klientmi), finančné riziko (pokuty, náhrada škody).

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

Výbor ALCO má najvyššiu právomoc v oblasti riadenia 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 je v poradí ďalším orgánom, ktorý má priamu kompetenciu z oblasti úverového rizika.

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

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

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

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

- úsek riadenia bilancie – zodpovedá hlavne za riadenie rizika likvidity a 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 – vykonáva všetky činnosti týkajúce sa operačného úverového rizika retailových klientov,
- úsek strategického riadenia rizík (SRM) – zodpovedá za operačné riziko, celú oblasť trhového rizika obchodnej knihy, hodnotenie rizika bankovej knihy (na základe metódy VaR) a určovanie limitov a riadenie úverového rizika. Okrem toho má SRM integračnú úlohu pri riadení rizika, ktoré sa týka všetkých ostatných oblastí

rizika. Pri operačnom riziku koordinuje činnosti ostatných príslušných oddelení,

- útvar zodpovedný za zamedzenie vzniku konfliktu záujmov (compliance) a zabezpečenie pravidiel ochrany pred legalizáciou príjmov z trestných činností – zodpovedá za predmetné oblasti (napr. program proti praniu špinavých peňazí), vyšetrovanie finančných podvodov a ich prevenciu.

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

- určuje stratégie a zásady riadenia rizika,
- vytvára v rámci banky kultúru kolektívneho povedomia o existujúcich rizikách,
- určuje zásady riadenia interného rizika a štruktúru organizačných jednotiek,
- navrhuje a preveruje procesy riadenia rizika,
- predkladá hlásenia týkajúce sa rizika,
- oceňovanie rizika a určovanie rizikových prémiei
- implementácia, kalibrácia a pravidelné preverovanie modelov riadenia rizika,
- ochrana pred stratami z finančnej kriminálnej činnosti a porušenia predpisov.

34. ÚVEROVÉ RIZIKO

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

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

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

Základným prvkom úverového procesu v banke je posudzovanie rizika na základe ratingových

systémov a pridelenia ratingových stupňov. Výsledný rating má významný vplyv na úverové rozhodnutie, výšku poskytnutého úveru a jeho cenu.

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

Divízia riadenia úverového rizika retail formuluje úverovú politiku a interné ustanovenia v rámci procesu schvaľovania úverov pre retailových klientov. Je zodpovedná za posúdenie rizika spojeného s protistranami a úvermi (prideľovanie ratingov, posúdenie úverových transakcií). 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.

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

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.

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 príslušov

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

mil. Sk	2007	2006
Hrubá účtovná hodnota	197 671	157 709
Retailoví klienti	83 724	66 961
Firemní klienti a ost. triedy	113 947	90 748
Opravné položky a rezervy	(5 009)	(4 250)
Retailoví klienti	(3 830)	(3 202)
Firemní klienti a ost. triedy	(1 179)	(1 048)
Čistá účtovná hodnota	192 662	153 459
Retailoví klienti	79 894	63 759
Firemní klienti a ost. triedy	112 768	89 700

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

Štruktúra opravných položiek na znehodnotenie je takáto:

mil. Sk	2007	2006
Opravné položky na straty z úverov (pozn. 15)	4 909	4 170
Rezervy na podsúvahové záväzky (pozn. 27)	100	80
Spolu opravné položky a rezervy	5 009	4 250

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

Trieda aktív retail

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

Pozn.: Zvyšujúci sa interný rating angažovanosti 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.

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 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.

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.

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

Úvery triede aktív firemných klientov a ostatné triedy

mil. Sk	2007	2006
Celková angažovanosť		
Investičný stupeň (1 – 5)	84 763	56 977
Nižší investičný stupeň (6)	19 075	22 144
Nižší investičný stupeň (7)	5 816	4 925
Nižší investičný stupeň (8)	2 736	5 013
Ratingový stupeň: zlyhané	1 557	1 689
Hrubá účtovná hodnota	113 947	90 748
Opravné položky a rezervy	(1 179)	(1 048)
Čistá účtovná hodnota	112 768	89 700
Zníženie hodnoty na individuálnej báze		
Hrubá účtovná hodnota	1 557	1 689
Opravná položka na znehodnotenie	(1 007)	(1 048)
Čistá účtovná hodnota	550	641
Po splatnosti (okrem individuálne znehodnotených)		
Investičný stupeň (1 – 5)	1 554	79
Nižší investičný stupeň (6)	162	95
Nižší investičný stupeň (7)	62	153
Nižší investičný stupeň (8)	70	85
Ratingový stupeň: zlyhané	-	-
Hrubá účtovná hodnota	1 848	412
Opravné položky a rezervy	(1)	-
Čistá účtovná hodnota	1 847	412
Po splatnosti, ale bez zníženia hodnoty zahŕňa:		
1 – 30 dní	1 091	144
31 – 60 dní	649	209
61 – 90 dní	108	59
nad 90 dní	-	-
Iné ako po splatnosti alebo individuálne znehodnotené		
Investičný stupeň (1 – 5)	83 210	56 898
Nižší investičný stupeň (6)	18 913	22 049
Nižší investičný stupeň (7)	5 754	4 773
Nižší investičný stupeň (8)	2 665	4 927
Ratingový stupeň: zlyhané	-	-
Hrubá účtovná hodnota	110 542	88 647
Opravné položky a rezervy	(171)	-
Čistá účtovná hodnota	110 371	88 647

Pozn.: Zvyšujúci sa interný rating angažovanosti 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 posúdenej v čase pôžičky a vo všeobecnosti sa neaktualizujú, iba v prípade, ak bol úver individuálne

posúdený ako znehodnotený. Zabezpečenie sa všeobecne nevyžaduje na úvery a vklady vo finančných inštitúciách, okrem prípadov, keď sa cenné papiere držia ako súčasť reverzných repo transakcií (pozn. 13). Zabezpečenia na investičné cenné papiere sú uvedené v pozn. 17 a 18.

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

mil. Sk	2007	2006
Nehnuteľnosti	104 447	73 047
Cenné papiere	10 234	5 218
Bankové záruky	6 971	3 376
Ostatné	4 690	4 767
Spolu	126 342	86 408

K 31. decembru 2007 banka prevzala nehnuteľnosti v odhadovanej hodnote 64 mil. Sk, ktoré sú momentálne v procese predaja. Tieto hodnoty sú zahrnuté v ostatných aktívach.

Riziko koncentrácie

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

31. december 2007		Úvery a preddavky poskytnuté klientom a iné záväzky		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Akciové nástroje	
mil. Sk		Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Poľnohospodárstvo a lesné hospodárstvo		1 172	1 025				
Ťažba nerastných surovín		9	9				
Priemyselná výroba		22 039	21 358			519	519
Výroba a rozvod elektriny, plynu a vody		8 980	8 980				
Stavebníctvo		5 296	5 170			19	19
Obchod		20 330	19 885				
Hotely a reštaurácie		3 086	3 074				
Doprava a telekomunikácie		6 872	6 823			1 710	1 710
Peňažníctvo a poisťovníctvo		13 500	13 496	34 078	34 078	21 059	20 922
Nehnutelnosti a iné obchodné činnosti		31 463	31 302				
Verejná správa		1 497	1 497			70 255	70 255
Zdravotníctvo a sociálna starostlivosť		656	651				
Ostatné služby		2 259	2 245				
Súkromné domácnosti		76 721	73 361			109	109
Ostatné		3 791	3 786			78	78
Spolu		197 671	192 662	34 078	34 078	93 749	93 612

31. december 2006		Úvery a preddavky poskytnuté klientom a iné záväzky		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Akciové nástroje	
mil. Sk		Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Poľnohospodárstvo a lesné hospodárstvo		1 050	968				
Ťažba nerastných surovín		60	60				
Priemyselná výroba		13 946	13 176			752	752
Výroba a rozvod elektriny, plynu a vody		5 227	5 219				
Stavebníctvo		6 033	5 948				
Obchod		18 175	17 882				
Hotely a reštaurácie		1 918	1 869				
Doprava a telekomunikácie		7 046	7 007			810	810
Peňažníctvo a poisťovníctvo		13 385	13 383	68 852	68 852	17 260	17 123
Nehnutelnosti a iné obchodné činnosti		19 031	18 930				
Verejná správa		1 521	1 521			61 435	61 435
Zdravotníctvo a sociálna starostlivosť		403	398				
Ostatné služby		2 708	2 704				
Súkromné domácnosti		62 036	59 232			217	217
Ostatné		5 170	5 162			139	139
Spolu		157 709	153 459	68 852	68 852	80 613	80 476

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

mil. Sk	2007		2006	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Retailoví klienti	83 724	79 894	66 961	63 760
Firemní klienti	109 916	108 737	88 817	87 768
Inštitúcie	308	308	433	433
Vládny sektor	3 723	3 723	1 498	1 498
Účtovná hodnota	197 671	192 662	157 709	153 459

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	2007		2006	
	Suma mil. Sk	Podiel z celkových aktív	Suma mil. Sk	Podiel z celkových aktív
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	7 308	2,46 %	8 561	2,94 %
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS	21 946	7,39 %	57 814	19,88 %
Úvery poskytnuté klientom	7 083	2,38 %	7 682	2,64 %
Portfóliá cenných papierov	70 509	23,74 %	61 456	21,13 %
Spolu	106 846	35,98 %	135 513	46,60 %

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

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

35. TRHOVÉ RIZIKO

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

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

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

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.

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

mil. Sk	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
Spolu	14,6	5,0	1,0	1,0	14,3	55

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

Devízové pozície sú pozície v cudzích menách a menových opciách.

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

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

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

Miera rizika VaR odhaduje s určitou spoľahlivosťou maximálnu možnú stratu zisku pred zdanením za určité časové obdobie. Metóda VaR je štatisticky definovaný prístup založený na pravdepodobnosti, ktorý zohľadňuje volatilitu trhu, zmeny úrokových sadzieb, výmenných kurzov a iných faktorov trhu. Riziká možno merať konzistentne na všetkých trhoch pri všetkých produktoch. Miery jednotlivých rizík možno zrátať, a tak získať jedinu hodnotu rizika. Ak skupina používa jednodňovú hodnotu VaR 99 %, znamená to 99-percentnú pravdepodobnosť, že denná strata neprevýši vykázanú VaR. Hodnota value-at-risk nie je ukazovateľom skutočnej budúcej výkonnosti investície, ktorej hodnota sa môže zvýšiť alebo znížiť.

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. 37)
 - 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. 37)

- 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.

36. 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 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 banky. Zvyšné meny sú uvedené v položke „Ostatné“.

mil. Sk	EUR	USD	CZK	Ostatné	SKK	Spolu
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	562	113	221	230	11 376	12 502
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	2 402	3 181	77	82	28 336	34 078
Úvery poskytnuté klientom	26 491	338	2 196	254	122 577	151 856
Opravné položky na straty z úverov	(298)	(1)	(1)	-	(4 609)	(4 909)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	3 627	831	3	39	13 662	18 162
Cenné papiere určené na predaj	7 655	91	577	292	14 251	22 866
Cenné papiere držané do splatnosti	2 265	232	905	-	49 182	52 584
Aktíva spolu	42 704	4 785	3 978	897	234 775	287 139
Závazky voči finančným inštitúciám	10 716	4 539	435	60	4 452	20 202
Závazky voči klientom	24 302	2 913	890	916	201 229	230 250
Emitované dlhové cenné papiere	11	7	-	344	13 701	14 063
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	2 387	2 387
Podriadený kapitál	3 368	-	-	-	-	3 368
Závazky a vlastné imanie spolu	38 397	7 459	1 325	1 320	221 769	270 270
Čistá devízová pozícia spolu k 31. decembru 2007	4 307	(2 674)	2 653	(423)	13 006	16 869
Aktíva spolu k 31. decembru 2006	30 771	3 584	1 871	472	244 846	281 544
Pasíva spolu k 31. decembru 2006	31 764	5 021	1 001	1 064	225 858	264 708
Čistá devízová pozícia spolu k 31. decembru 2006	(993)	(1 437)	870	(592)	18 988	16 836

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)
EUR	3,28 %	-	(141)	-
USD	-	5,38 %	-	(144)
CZK	1,03 %	-	(27)	-

37. ÚROKOVÉ RIZIKO

Ukazovatele úrokového rizika

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

paralelnom posune úrokových sadzieb o 200 bázičských bodov nesmie prevýšiť 20 % kapitálu banky.

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

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

Rizikový limit pre čisté úrokové výnosy	2007	2006
+ 200 bp	2,13 %	1,99 %
- 200 bp	(2,93 %)	(2,95 %)

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

mil. Sk	+ 200 bp.	
Mena/ zmena úrokových sadzieb	2007	2006
SKK	17	721
EUR	(187)	208
USD	(39)	(10)
Spolu	(209)	919

K 31. decembru 2007, vedenie riadenia rizika určilo limit maximálnej zmeny úročených aktív a pasív pri posune úrokových sadzieb o +200 bázičských bodov na sumu 3 426 Sk (31. december 2006: 2 512 mil. Sk).

Analýza rizika zmeny úrokovej sadzby

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

sadzbami sú uvedené podľa splátkového kalendára istiny.

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	Ne-definované	Spolu
mil. Sk							
Peniaze a účty v NBS	12 502	-	-	-	-	-	12 502
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	30 190	2 136	1 752	-	-	-	34 078
Úvery poskytnuté klientom	33 165	12 708	37 951	54 750	6 414	6 868	151 856
Opravné položky na straty z úverov	-	-	-	-	-	(4 909)	(4 909)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	1 441	12 142	2 373	681	668	857	18 162
Cenné papiere určené na predaj	857	6 570	2 829	6 657	5 775	178	22 866
Cenné papiere držané do splatnosti	26 792	79	3 312	7 342	15 059	-	52 584
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach a iné investície	-	-	-	-	-	1 932	1 932
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	2 348	2 348
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	4 580	4 580
Investície do nehnuteľností	-	-	-	-	-	211	211
Dlhodobý majetok určený na predaj	-	-	-	-	-	130	130
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	64	-	531	-	-	52	647
Aktíva spolu	105 011	33 635	48 748	69 430	27 916	12 247	296 987
Záväzky voči finančným inštitúciám	12 462	373	378	6 980	-	9	20 202
Záväzky voči klientom	75 253	35 700	55 300	63 390	-	607	230 250
Emitované dlhové cenné papiere	23	1 296	8 544	3 700	500	-	14 063
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	-	-	-	-	-	655	655
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	434	387	790	623	153	-	2 387
Ostatné záväzky	2 064	-	1 538	-	-	711	4 313
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	-	-	338	-	-	-	338
Záväzok z odloženej dane z príjmov	-	-	-	-	-	36	36
Podriadený kapitál	-	3 368	-	-	-	-	3 368
Pasíva spolu	90 236	41 124	66 888	74 693	653	2 018	275 612
Aktuálny rozdiel	14 775	(7 489)	(18 140)	(5 263)	27 263	10 229	21 375
Kumulovaný rozdiel	14 775	7 286	(10 854)	(16 117)	11 146	21 375	-

K 31. decembru 2006	Na požiad. a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Ne-defino- vané	Spolu
mil. Sk							
Peniaze a účty v NBS	13 041	-	-	-	-		13 041
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	65 619	705	2 363	-	-	165	68 852
Úvery poskytnuté klientom	27 150	21 252	22 405	43 166	3 655	5 717	123 345
Opravné položky na straty z úverov	-	-	-	-	-	(4 170)	(4 170)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	1 257	2 356	3 374	936	883	506	9 312
Cenné papiere určené na predaj	5 917	1 342	2 393	11 212	5 485	116	26 465
Cenné papiere držané do splatnosti	26 532	29	3 354	4 128	10 656	-	44 699
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach a iné investície	-	-	-	-	-	1 398	1 398
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	2 024	2 024
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	4 494	4 494
Investície do nehnuteľností	-	-	-	-	-	70	70
Dlhodobý majetok určený na predaj	-	-	-	-	-	684	684
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	-	-	177	-	-	-	177
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	88	-	240	-	-	73	401
Aktíva spolu	139 604	25 684	34 306	59 442	20 679	11 077	290 792
Závazky voči finančným inštitúciám	28 957	8 416	1 697	196	15	9	39 290
Závazky voči klientom	72 696	29 089	49 461	56 959	-	2 041	210 246
Emitované dlhové cenné papiere	2 357	877	1 428	6 560	-	-	11 222
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	-	-	-	-	-	884	884
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	652	545	1 312	943	498	-	3 950
Ostatné záväzky	3 014	-	1 945	-	-	4	4 963
Závazok zo splatnej dane z príjmov	-	-	-	-	-	-	-
Závazok z odloženej dane z príjmov	-	-	-	-	-	510	510
Pasíva spolu	107 676	38 927	55 843	64 658	513	3 448	271 065
Aktuálny rozdiel	31 928	(13 243)	(21 537)	(5 216)	20 166	7 629	19 727
Kumulovaný rozdiel	31 928	18 685	(2 852)	(8 068)	12 098	19 727	-

Informácie o efektívnych výnosoch

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

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

Efektívne úrokové sadzby pre dlhopisy držané do splatnosti zahrnuté v tabuľke sa vypočítavajú ako ich efektívny výnos do splatnosti. Pri ostatných typoch

finančných aktív a pasív bol použitý vážený priemer efektívnej úrokovej sadzby.

38. RIZIKO LIKVIDITY

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

Riziko štrukturálnej likvidity riadi výbor ALCO. V roku 2006 bol založený výbor OLC (výbor bežnej likvidity), ktorý zodpovedá za prevádzkové riadenie a analýzu 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 2007 bol 0,7 (v roku 2006: 0,71) v súlade s požiadavkami regulátora (NBS). Likviditná pozícia banky je bezpečná.

Analýza závislá od času a scenára

Analýza závislá od času a scenára uvádza odhadovaný vplyv rôznych kríz na likviditnú pozíciu banky pred 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	Mierná kríza reputácie	Závažná kríza reputácie	Mierná 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				

K 31. decembru 2006	Bežná činnosť	Mierna kríza reputácie	Závažná kríza reputácie	Mierna kríza trhu	Závažná kríza trhu
mil. Sk					
Úbytok objemu	(1 438)	(44 829)	(64 773)	(35 837)	(49 099)
Vedľajšie likvidné aktíva	14 725	82 521	92 010	50 567	67 425
Hlavné likvidné aktíva	-	4 360	15 597	5 571	4 112
Dodatočné zdroje financovanie	1 774	1 774	1 774	1 774	1 774
Dlhopisy bežne používané ako zábezpeka	42 905				

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.

Celková pozícia je naďalej bezpečná (nepodnikateľské likvidné aktíva by mohli pokryť objem úbytkov bez dodatočných finančných prostriedkov – tzv. *green scoring*) najmä vďaka vysokému objemu likvidných dlhopisov, veľkému množstvu aktív umiestnených na peňažných trhoch a vysokému objemu stabilných záväzkov.

Analýza splatnosti

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 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
Spolu	163 228	29 967	41 176	31 413	1 357	267 141

K 31. decembru 2006	Na požiad. a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
mil. Sk						
Závazky voči finančným inštitúciám	28 060	1 474	2 139	8 161	17	39 851
Závazky voči klientom	140 820	23 125	32 624	12 349	-	208 918
Emitované dlhové cenné papiere	357	378	1 446	8 985	590	11 756
Spolu	169 237	24 977	36 209	29 495	607	260 525

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						
Kladné							
	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
Záporné							
	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

K 31. decembru 2006		Na požiad. a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
	mil. Sk						
Kladné							
	Devízové kontrakty (s výmenou nominálnej hodnoty)	40 223	10 038	27 811	3 732	-	81 804
	Devízové kontrakty (bez výmeny nominálnej hodnoty)	41	-	28	448	-	517
	Úrokové kontrakty	102	142	827	2 563	771	4 405
Záporné							
	Devízové kontrakty (s výmenou nominálnej hodnoty)	40 105	10 124	27 808	3 855	-	81 892
	Devízové kontrakty (bez výmeny nominálnej hodnoty)	40	-	200	434	-	674
	Úrokové kontrakty	127	221	927	2 557	758	4 590

39. OPERAČNÉ RIZIKO

Operačné riziko je riziko straty (priamej alebo nepriamej) vyplývajúce z neprimeraných alebo chybných interných procesov, systémov, personálu alebo z externých udalostí, v dôsledku ktorých vzniká strata (alebo potenciálne spôsobia stratu), resp. majú iný negatívny vplyv na 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 centrálného 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. Dlhodobým cieľom je implementovať pokročilú metódu merania operačného rizika (Advanced Measurement Approach), ktorú definuje štandard Basel II.

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

40. 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 kalkuluje požiadavky na trhové riziko vo svojich obchodných portfóliách na základe svojich modelov VaR. V súlade s nariadením NBS pri vážení úverového rizika (vrátane podsúvahovej angažovanosti) banka používa 4 stupňové hodnotenie, pričom zohľadňuje všetky povolené zabezpečenia a záruky. Od 1. januára 2008 po prechode na štandardizovaný prístup Basel II sa základ váženého úverového rizika zmení podľa ratingov povolených externých agentúr. V súlade s prístupom IRB sa bude uplatňovať interné hodnotenie. Basel II prichádza s novou kapitálovou požiadavkou na operačné riziko.

Regulačný kapitál 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 2007 a 2006 banka splnila všetky externé kapitálové požiadavky.

Vlastné zdroje banky k 31. decembru 2007 a 2006 boli v nasledovnej štruktúre:

mil. Sk	2007	2006
Kapitál Tier 1 (základné vlastné zdroje)		
Akciový kapitál, kmeňové akcie	6 374	6 374
Emisné ážio	-	-
Večné (nevypovedateľné) dlhopisy	-	-
Kapitálové fondy	3 582	3 592
Nerozdelený zisk	7 126	5 595
Rezerva na kurzové rozdiely	-	-
Dlhodobý nehmotný majetok	(2 328)	(2 024)
Ostatné položky	-	-
Spolu	14 754	13 537
Kapitál Tier 2 (dodatkové vlastné zdroje)		
Kladné oceňovacie rozdiely reálnej hodnoty podielových cenných papierov na predaj	74	-
Skupinové opravné položky	-	-
Kvalifikované podriadené záväzky	3 360	-
Spolu	3 434	-
Odpočítateľné položky od kapitálu Tier I a Tier II	(1 025)	(995)
Spolu vlastné zdroje	17 163	12 542
Rizikovo vážené aktíva		
Úverové riziko	166 865	134 321
Trhové a iné riziká	2 826	3 236
Spolu	169 691	137 557
Kapitálové ukazovatele		
Percentuálny podiel celkových vlastných zdrojov		
z celkových rizikovo vážených aktív	10,11 %	9,12 %
Percentuálny podiel celkového kapitálu Tier 1 z rizikovo vážených aktív	8,69 %	9,84 %

41. 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 2007 bola 444 mil. Sk (2006: 878 mil. Sk). Kurzové rozdiely zo zabezpečovacieho nástroja banka vykázala v kapitálovej rezerve na zabezpečenie peňažných tokov a previedla do

úrokových výnosov ako prijaté peňažné toky zo zabezpečených položiek. Úrokové výnosy sú teda fixované na úrovni sadzby, ktorá existovala na začiatku hedgingu.

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

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

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

42. 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. 27 (c).

43. 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 beneficiťovi (tretej osobe). Bankové záruky predstavujú nevratný 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.

Nasledujúca tabuľka obsahuje podsúvahové pohľadávky a záväzky týkajúce sa úverov, záruk, akreditívov (pozri pozn. 14), ako aj treasury rámcov a záruk:

mil. Sk	2007	2006
Poskytnuté záruky	8 313	3 986
Záruky z akreditívov	110	252
Úverové prísluby a nečerpané úvery	37 392	30 126
Spolu	45 815	34 364

V roku 2003 poskytla banka záruku Erste Bank vo výške 17 mil. EUR v súvislosti so štátnymi dlhopismi s vyšším investičným ratingovým stupňom agentúry Moody's. V prípade, že dlžník nespláca niektorý zo svojich dlhov, je banka povinná odkúpiť tieto

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.

Prísluby 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.

dlhopisy od materskej spoločnosti za nominálnu hodnotu. Táto záruka bola k 31. decembru 2007 stále v platnosti.

(b) Deriváty

Banka dodržiava prísne kontrolné limity pri čistých otvorených derivátových pozíciách, t. j. pri rozdieloch medzi kúpny a predajnými zmluvami, podľa hodnoty aj splatnosti. Výška, ktorá predstavuje úverové riziko, je vždy obmedzená na súčasnú reálnu hodnotu nástrojov, ktoré sú pre 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	2007			
	Nominálna hodnota	Pohľadávky Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Závazky Reálna hodnota
Hedging	1 680	60	1 680	-
Hedging celkom	1 680	60	1 680	-
Deriváty na obchodovanie				
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
Deriváty na obchodovanie celkom	245 527	2 207	245 577	2 387
Spolu	247 207	2 267	247 257	2 387

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

mil. Sk	2006			
	Nominálna hodnota	Pohľadávky Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Závazky Reálna hodnota
Hedging	2 766	-	2 766	82
Hedging celkom	2 766	-	2 766	82
Deriváty na obchodovanie				
Forwardové zmluvy (FRA)	19 000	10	19 000	11
Menové forwardy	23 727	609	24 100	956
Opčné kontrakty	28 271	517	28 372	674
Úrokové swapy (IRS)	50 792	801	50 792	793
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	863	-	1 122	190
Menové swapy	58 077	1 512	57 792	1 244
Deriváty na obchodovanie celkom	180 730	3 449	181 178	3 868
Spolu	183 496	3 449	183 944	3 950

2. Deriváty podľa miesta obchodovania

	2007			
	Nominálna hodnota	Pohľadávky	Nominálna hodnota	Záväzky
mil. Sk		Reálna hodnota		Reálna hodnota
Zabezpečenie (hedging)				
Mimoburzový trh OTC	1 680	60	1 680	-
Hedging celkom	1 680	60	1 680	-
Deriváty na obchodovanie				
Forwardové zmluvy (FRA)	16 766	4	16 766	6
Kótované				
OTC	16 766	4	16 766	6
Menové forwardy	18 768	124	19 106	464
Kótované	-	-	-	-
OTC	18 768	124	19 106	464
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
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	2 843	4	2 812	33
Kótované	-	-	-	-
OTC	2 843	4	2 812	33
Menové swapy	94 638	535	94 530	398
Kótované	-	-	-	-
OTC	94 638	535	94 530	398
Deriváty na obchodovanie celkom	245 527	2 207	245 577	2 387
Spolu	247 207	2 267	247 257	2 387

	2006			
	Nominálna hodnota	Pohľadávky	Nominálna hodnota	Záväzky
mil. Sk		Reálna hodnota		Reálna hodnota
Zabezpečenie (hedging)				
Mimoburzový trh OTC	2 766	-	2 766	82
Hedging celkom	2 766	-	2 766	82
Deriváty na obchodovanie				
Forwardové zmluvy (FRA)	19 000	10	19 000	11
Kótované	-	-	-	-
OTC	19 000	10	19 000	11
Menové forwardy	23 727	609	24 100	956
Kótované	-	-	-	-
OTC	23 727	609	24 100	956
Opčné kontrakty	28 271	517	28 372	674
Kótované	-	-	-	-
OTC	28 271	517	28 372	674
Úrokové swapy	50 792	801	50 792	793
Kótované	-	-	-	-
OTC	50 792	801	50 792	793
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	863	-	1 122	190
Kótované	-	-	-	-
OTC	863	-	1 122	190
Menové swapy	58 077	1 512	57 792	1 244
Kótované	-	-	-	-
OTC	58 077	1 512	57 792	1 244
Deriváty na obchodovanie celkom	180 730	3 449	181 178	3 868
Spolu	183 496	3 449	183 944	3 950

3. Analýza splatnosti

mil. Sk	2007		2006	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Zabezpečenie (hedging)				
Do 1 mesiaca	-	-	-	-
Od 1 do 3 mesiacov	-	-	-	-
Od 3 do 12 mesiacov	-	-	-	-
Od 1 do 5 rokov	-	-	1 037	1 037
Viac ako 5 rokov	1 680	1 680	1 729	1 729
Hedging celkom	1 680	1 680	2 766	2 766
Deriváty na obchodovanie				
Forwardové zmluvy (FRA)	16 766	16 766	19 000	19 000
Do 1 mesiaca	2 500	2 500	8 000	8 000
Od 1 do 3 mesiacov	4 500	4 500	5 500	5 500
Od 3 do 12 mesiacov	9 766	9 766	5 500	5 500
Od 1 do 5 rokov	-	-	-	-
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Menové forwardy	18 768	19 106	23 727	24 100
Do 1 mesiaca	3 383	3 431	4 194	4 265
Od 1 do 3 mesiacov	3 552	3 623	5 262	5 206
Od 3 do 12 mesiacov	11 824	12 042	11 845	11 981
Od 1 do 5 rokov	9	10	2 426	2 648
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Opčné kontrakty	37 625	37 476	28 271	28 372
Do 1 mesiaca	4 532	4 525	2 214	2 232
Od 1 do 3 mesiacov	2 220	2 193	4 401	4 334
Od 3 do 12 mesiacov	10 213	10 107	13 095	13 379
Od 1 do 5 rokov	20 304	20 295	8 561	8 427
Viac ako 5 rokov	356	356	-	-
Úrokové swapy (IRS)	74 887	74 887	50 792	50 792
Do 1 mesiaca	2 150	2 150	1 146	1 146
Od 1 do 3 mesiacov	1 800	1 800	837	837
Od 3 do 12 mesiacov	21 555	21 555	8 025	8 025
Od 1 do 5 rokov	37 946	37 946	27 479	27 479
Viac ako 5 rokov	11 436	11 436	13 305	13 305
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	2 843	2 812	863	1 122
Do 1 mesiaca	-	-	-	-
Od 1 do 3 mesiacov	-	-	262	475
Od 3 do 12 mesiacov	2 178	2 165	170	271
Od 1 do 5 rokov	665	647	431	376
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Menové swapy	94 638	94 530	58 077	57 792
Do 1 mesiaca	47 847	47 891	36 029	35 840
Od 1 do 3 mesiacov	9 024	9 064	4 776	4 918
Od 3 do 12 mesiacov	37 385	37 193	15 966	15 827
Od 1 do 5 rokov	382	382	1 306	1 207
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Deriváty na obchodovanie celkom	245 527	245 577	180 730	181 178
Spolu	247 207	247 257	183 496	183 944

44. REÁLNA HODNOTA FINANČNÝCH NÁSTROJOV

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

Reálna hodnota je cena, za ktorú by sa finančný nástroj mohol vymeniť, resp. ktorá by sa mohla dohodnúť medzi dvoma ochotnými stranami

oboznámenými s relevantnými skutočnosťami, a to za podmienok obvyklých na trhu. Ak boli k dispozícii trhové ceny, použili sa na účely ocenenia. V ostatných prípadoch sa použili interné oceňovacie modely, najmä metóda diskontovaných peňažných tokov.

mil. Sk	Účtovná hodnota 2007	Odhadovaná reálna hodnota 2007	Účtovná hodnota 2006	Odhadovaná reálna hodnota 2006
Finančné aktíva				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	34 078	34 080	68 852	68 915
Úvery poskytnuté klientom	146 947	148 473	119 175	120 468
Cenné papiere držané do splatnosti	52 584	53 266	44 699	45 009
Finančné záväzky				
Záväzky voči finančným inštitúciám	20 202	20 235	39 290	39 376
Záväzky voči klientom a z emisie dlhových cenných papierov	244 313	240 522	221 468	220 610

Úvery a vklady vo finančných inštitúciách

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

Úvery poskytnuté klientom

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

Cenné papiere držané do splatnosti

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

Vklady a pôžičky

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

45. KRÁTKODOBÝ A DLHODOBÝ MAJETOK A ZÁVÄZKY

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

mil. Sk	2007			2006		
	Krátko- dobý podiel	Dlho- dobý podiel	Spolu	Krátko- dobý podiel	Dlho- dobý podiel	Spolu
Peniaze a účty v NBS	12 502	-	12 502	13 041	-	13 041
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	33 929	149	34 078	68 415	437	68 852
Úvery poskytnuté klientom	53 254	98 602	151 856	40 158	83 187	123 345
Opravné položky na straty z úverov	-	(4 909)	(4 909)	-	(4 170)	(4 170)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	12 023	6 139	18 162	2 358	6 954	9 312
Cenné papiere určené na predaj	7 295	15 571	22 866	8 510	17 955	26 465
Cenné papiere držané do splatnosti	16 300	36 284	52 584	1 252	43 447	44 699
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	1 932	1 932	-	1 398	1 398
Dlhodobý nehmotný majetok	-	2 348	2 348	-	2 024	2 024
Dlhodobý hmotný majetok	-	4 580	4 580	-	4 494	4 494
Investície do nehnuteľností	-	211	211	-	70	70
Dlhodobý majetok určený na predaj	-	130	130	-	684	684
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	-	-	-	177	-	177
Ostatné aktíva	595	52	647	328	73	401
Aktíva spolu	135 898	161 089	296 987	134 239	156 553	290 792
Záväzky voči finančným inštitúciám	13 176	7 026	20 202	31 609	7 681	39 290
Záväzky voči klientom	216 287	13 963	230 250	196 244	14 002	210 246
Emitované dlhové cenné papiere	4 282	9 781	14 063	2 167	9 055	11 222
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	-	655	655	-	884	884
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	1 129	1 258	2 387	2 509	1 441	3 950
Ostatné záväzky	3 602	711	4 313	4 959	4	4 963
Splatná daň z príjmov	338	-	338	-	-	-
Záväzok z odloženej dane z príjmov	-	36	36	-	510	510
Podriadený kapitál	8	3 360	3 368	-	-	-
Vlastné imanie	-	21 375	21 375	-	19 727	19 727
Záväzky a vlastné imanie spolu	238 822	58 165	296 987	237 488	53 304	290 792

46. VYKAZOVANIE SEGMENTOV

Príjmy zahrnuté do prevádzkového zisku sa vytvorili najmä z poskytovania bankových a iných služieb v Slovenskej republike. Vzhľadom na túto

skutočnosť nebol identifikovaný žiadny ďalší významný geografický alebo podnikateľský segment.

47. AKTÍVA V SPRÁVE

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 2007 a 31. decembru 2006 banka spravovala aktíva vo výške 33 956 mil. Sk a 25 425 mil. Sk, ktoré pozostávali z cenných papierov od klientov odovzdaných do úschovy s cieľom spracovať ich vrátane aktív spravovaných spoločnosťou Asset Management Slovenskej sporiteľne, 100-percentnou dcérskou spoločnosťou banky.

48. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

(a) Spriaznené osoby

Osoby sa považujú za spriaznené, ak jedna strana má schopnosť kontrolovať druhú stranu alebo ak má pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní na druhú stranu významný vplyv. Banku kontroluje Erste 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 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 vztťahov a s trhovými cenami.

(b) Transakcie so skupinou Erste Bank

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

mil. Sk	2007		2006	
	Erste Bank	Dcérske spoločnosti Erste Bank	Erste Bank	Dcérske spoločnosti Erste Bank
Aktíva				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	2 714	104	1 600	187
Úvery poskytnuté klientom	-	2 694	-	2 274
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	253	-	198	-
Cenné papiere držané do splatnosti	-	-	-	-
Ostatné aktíva	10	66	8	33
Spolu	2 977	2 864	1 806	2 494
Závazky				
Vklady finančných inštitúcií	13 376	88	8 718	329
Vklady klientov	-	455	-	408
Ostatné záväzky	-	232	8	277
Podriadený dlh	3 368	-	-	-
Spolu	16 744	775	8 726	1 014

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

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

Banka nakúpila od Erste Bank v roku 2006 softvér v hodnote 4 mil. Sk a od spoločností, v ktorých má Erste Bank kontrolný podiel v roku 2007, softvér v hodnote 377 mil. Sk (2006: 610 mil. Sk).

Dňa 21. decembra 2006 banka uzavrela úverovú zmluvu so svojou materskou spoločnosťou Erste

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

mil. Sk	2007		2006	
	Erste Bank	Dcérske spoločnosti Erste Bank	Erste Bank	Dcérske spoločnosti Erste Bank
Výnosové úroky	43	152	135	104
Nákladové úroky	(272)	(40)	(500)	(55)
Netto poplatky a provízie	7	(42)	8	1
Výsledok z finančných operácií, netto	(28)		49	
Všeobecné administratívne náklady	(5)	(460)	(14)	(268)
Ostatné prevádzkové výsledky	-	(54)	(1)	(6)
Spolu	(255)	(444)	(323)	(224)

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

(c) Transakcie s dcérskymi a pridruženými spoločnosťami banky

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

mil. Sk	2007		2006	
	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti
Aktíva				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	-	327	-	6
Úvery poskytnuté klientom	4 374	-	1 927	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	-	-	2	-
Cenné papiere na predaj	67	-	60	-
Ostatné aktíva	106	-	53	-
Spolu	4 547	327	2 042	6
Závazky				
Závazky voči finančným inštitúciám	-	3	-	11
Závazky voči klientom	254	89	217	12
Emitované dlhové cenné papiere	11	-	10	-
Ostatné záväzky	17	-	15	-
Spolu	282	92	242	23

Výnosy a náklady od dcérskych a pridružených spoločností banky zahŕňajú:

mil. Sk	2007		2006	
	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti
Výnosové úroky	116	16	62	-
Nákladové úroky	(11)	(2)	(8)	(5)
Poplatky a provízie, netto	304		307	-
Všeobecné administratívne náklady	(13)		(21)	-
Zisk/(strata) z predaja investícií	(22)		(28)	-
Spolu	374	14	312	(5)

V roku 2007 banka získala dividendy od dcérskych spoločností vo výške 163 mil. Sk (2006: 183 mil. Sk).

(d) Transakcie s členmi kľúčového vedenia

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

Odmeny vyplatené členom predstavenstva a dozornej rady v roku 2007 predstavovali krátkodobé zamestnanecké požitky vo výške 62,0 mil. Sk (2006: 60,6 mil. Sk).



