

Slovenská sporiteľňa, a.s.

**Konsolidovaná účtovná závierka
pripravená v súlade s Medzinárodnými
štandardmi pre finančné výkazníctvo,
v znení prijatom Európskou úniou
za rok končiaci sa 31. decembra 2010**

a správa nezávislých audítorov

OBSAH

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

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi spoločnosti Slovenská sporiteľňa, a. s.:

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Slovenská sporiteľňa, a. s. a spoločnosti v skupine („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovanú súvahu k 31. decembru 2010 a konsolidovaný výkaz ziskov a strát, konsolidovaný výkaz komplexných ziskov a strát, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a sumarizáciu významných účtovných zásad a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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

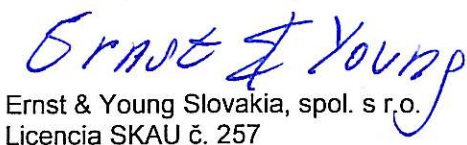
Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.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

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

Názor

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2010 a výsledku jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

8. februára 2011
Bratislava, Slovenská republika



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



Ing. Dalimil Draganovský
Licencia SKAU č. 893

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,
v znení prijatom Európskou úniou
za rok končiaci sa 31. decembra 2010**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát
za rok končiaci sa 31. decembra 2010**

tis. Eur	Pozn.	31.12.2010	31.12.2009
Výnosové úroky	6	535 943	535 284
Nákladové úroky	6	(92 959)	(131 431)
Čisté výnosy z úrokov	6	442 984	403 853
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	8	(129 751)	(160 439)
Čisté výnosy z úrokov po odpočítaní opravných položiek		313 233	243 414
Výnosy z poplatkov a provízií	7	128 924	124 305
Náklady na poplatky a provízie	7	(14 168)	(14 477)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	7	114 756	109 828
Čistý zisk z finančných operácií	9	8 672	12 800
Všeobecné administratívne náklady	10	(230 974)	(257 650)
Ostatné prevádzkové výsledky	11	(17 551)	(57 030)
Zisk pred daňou z príjmov		188 136	51 362
Daň z príjmov	12	(38 014)	(20 857)
Čistý zisk za rok po zdanení		150 122	30 505
Čistý zisk pripadajúci na:			
Vlastníkov materskej spoločnosti		149 999	30 147
Menšinový podiel		123	358
Spolu		150 122	30 505
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 Eur	33	708	144

Poznámky na stranách 9 až 74 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo a odsúhlasilo na vydanie predstavenstvo banky dňa 8. februára 2011.


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

Konsolidovaný výkaz komplexných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2010

tis. Eur	31.12.2010	31.12.2009
Čistý zisk za rok po zdanení	150 122	30 505
Cenné papiere na predaj	(2 796)	17 579
Zabezpečenie peňažných tokov	(459)	(357)
Poistno-matematické zisky	273	157
Daň z príjmov vzťahujúca sa na ostatné súhrnné zisky a straty	618	(3 272)
Iné komplexné zisky a (straty) za rok po zdanení	(2 364)	14 107
Komplexný zisk za rok	147 758	44 612
Pripadajúce na:		
Držiteľov väčšinového podielu	147 612	44 254
Menšinových vlastníkov	146	358

Poznámky na stranách 9 až 74 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Konsolidovaná súvaha

k 31. decembru 2010

tis. Eur	Pozn.	2010	2009
AKTÍVA			
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	13	335 356	322 937
Úvery vo finančných inštitúciách	14	1 253 486	1 197 756
Úvery poskytnuté klientom	15	6 074 859	6 050 148
Opravné položky na straty z úverov	16	(394 240)	(314 743)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	17	115 180	127 758
Cenné papiere k dispozícii na predaj	18	902 632	1 137 643
Cenné papiere držané do splatnosti	19	2 285 263	2 420 060
Investície v pridružených spoločnostiach	20	28 582	28 325
Dlhodobý nehmotný majetok	21	63 325	79 762
Dlhodobý hmotný majetok	22	209 683	224 860
Investície držané na prenájom	22	4 809	6 481
Dlhodobý majetok určený na predaj	23	37 913	31 793
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	24	281	24 088
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	24	70 799	55 340
Ostatné aktíva	25	39 941	93 267
Aktíva spolu		11 027 869	11 485 475
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			
Závazky voči finančným inštitúciám	26	1 164 963	2 074 679
Závazky voči klientom	27	8 158 459	7 801 796
Emitované dlhové cenné papiere	28	395 199	475 260
Rezervy	29	23 622	22 893
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	43b	51 708	57 255
Ostatné záväzky	30	97 948	91 407
Závazok zo splatnej dane z príjmov	24	11 364	316
Závazok z odloženej dane z príjmov	24	191	87
Podriadený dlh	31	195 105	180 260
Závazky spolu		10 098 559	10 703 953
Vlastné imanie spolu, z toho	32	929 310	781 522
- Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti		926 734	779 120
- Menšinový podiel		2 576	2 402
Závazky a vlastné imanie spolu		11 027 869	11 485 475

Poznámky na stranách 9 až 74 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2010

tis. Eur	Pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti							Menši- nové podiely	Spolu
	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerode- lený zisk	Fondy na zabezpečo- vacie deriváty	Fondy z prece- nenia	Spolu		
K 31. decembru 2008	211 585	79 795	39 326	483 793	770	(15 414)	799 855	2 017	801 872
Čistý zisk za rok	-	-	-	30 147	-	-	30 147	358	30 505
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	157	(289)	14 239	14 107	-	14 107
Vyplatené dividendy	-	-	-	(65 193)	-	-	(65 193)	-	(65 193)
Ostatné prostriedky vložené akcionármi	415	-	-	-	-	-	415	29	444
Ostatné zmeny	-	-	-	(211)	-	-	(211)	(2)	(213)
K 31. decembru 2009	212 000	79 795	39 326	448 693	481	(1 175)	779 120	2 402	781 522
Čistý zisk za rok	-	-	-	149 999	-	-	149 999	123	150 122
Iné komplexné zisky a straty	-	-	-	273	(395)	(2 265)	(2 387)	23	(2 364)
Ostatné zmeny	-	-	-	1	-	-	1	29	30
K 31. decembru 2010	212 000	79 795	39 326	598 966	85	(3 440)	926 734	2 576	929 310

Poznámky na stranách 9 až 74 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2010

tis. Eur	Pozn.	2010	2009
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred daňou z príjmov		188 136	51 362
Úpravy o:			
Opravné položky na straty z úverov a rezerv na podsúvahu a odpisy	16	116 424	149 817
Rezervy		3 615	5 888
Znehodnotenie hmotného a nehmotného majetku	21, 22	2 952	62
Odpisy a amortizácia	21, 22	46 261	52 201
Zisk z predaja dlhodobého majetku		(462)	(78)
Čistý (zisk)/strata z finančných činností		17 028	22 871
Čistý (zisk)/strata z investičných činností		(93 391)	(68 045)
Recyklácia rezervy na položky k dispozícii na predaj		(488)	7 929
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov		280 075	222 007
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:			
Povinné minimálne rezervy v NBS		(41 164)	827 640
Úvery a vklady poskytnuté finančným inštitúciám		(61 659)	(1 029 586)
Úvery poskytnuté klientom		(64 069)	(396 032)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere na predaj		244 793	(267 830)
Ostatné aktíva		22 878	12 591
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových záväzkov:			
Záväzky voči finančným inštitúciám		(909 716)	(193 203)
Záväzky voči klientom		356 663	(761 293)
Rezervy		(2 613)	(8 519)
Finančné deriváty		(5 547)	(15 008)
Ostatné záväzky		7 315	(48 061)
Čisté peňažné toky z/(použité na) prevádzkových činností pred daňou z príjmov		(173 045)	(1 657 294)
Zaplatená daň z príjmov		(17 898)	(105 509)
Čisté peňažné toky z/(použité na) prevádzkových činností		(190 943)	(1 762 803)
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie cenných papierov držaných do splatnosti		(500 301)	(1 214 872)
Príjmy zo splatných cenných papierov držaných do splatnosti		645 997	209 691
Prijaté úroky z cenných papierov držaných do splatnosti		79 276	61 285
Dividendy prijaté od pridružených spoločností		3 100	2 981
Obstaranie pridružených spoločností		(668)	(442)
Príjmy z predaja pridružených spoločností		964	7 070
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		(24 032)	(41 679)
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		35 334	3 796
Peňažné toky z/(použité na) investičných činností, netto		239 670	(972 170)
Peňažné toky z finančných činností			
Výplata dividend		-	(65 193)
Čerpanie podriadeného dlhu		14 500	-
Úrok vyplatený z podriadeného dlhu		(3 443)	(5 500)
Emisia dlhopisov		131 132	137 426
Splatenie dlhopisov		(212 620)	(132 684)
Úrok vyplatený majiteľom dlhopisov		(12 587)	(20 609)
Ostatné finančné činnosti		-	415
Peňažné toky použité na finančné činnosti, netto		(83 018)	(86 145)
Vplyv kurzových rozdielov na peniaze a peňažné ekvivalenty		(383)	311
Zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov, netto		(34 674)	(2 820 807)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	34	264 451	3 085 257
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	34	229 777	264 451

Poznámky na stranách 9 až 74 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

1. Úvod

Slovenská sporiteľňa, a.s., (ďalej len „banka“) sídli na adrese Tomášikova 48, Bratislava, Slovenská republika. Banka, ako akciová spoločnosť, bola založená dňa 15. marca 1994 a úradne zapísaná do Obchodného registra dňa 1. apríla 1994. Identifikačné číslo (IČO) banky je 00 151 653 a daňové identifikačné číslo je 2020411536. Banka je univerzálnou bankou s ponukou širokej škály bankových a finančných služieb obchodným, finančným a súkromným klientom predovšetkým na Slovensku. Táto konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku banky a jej dcérskych spoločností (pozn. 5) (spolu „skupina“).

Dňa 1. júna 2010 došlo k personálnym zmenám v predstavenstve. Ing. Jan Rollo a Mag. Frank Michael Beitz ukončili výkon svojich funkcií v banke. Ing. Jozef Síkela bol menovaný do funkcie generálneho riaditeľa a predsedu predstavenstva a Ing. Jiří Huml bol menovaný do funkcie člena predstavenstva. Príslušné kompetencie boli prerozdelené medzi jednotlivými členmi predstavenstva. Členmi predstavenstva banky k 31. decembru 2010 sú: Ing. Jozef Síkela (predseda), Ing. Štefan Máj (podpredseda) a členovia Ing. Peter Krutil, Ing. Martin Pilecký a Ing. Jiří Huml.

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

Členmi dozornej rady k 31. decembru 2010 boli: Martin Škopek (predseda) od 14. septembra 2010, Wolfgang Schopf (podpredseda), Dr. Franz Hochstrasser, Herbert Juranek a JUDr. Beatrice Melichárová. V roku 2010 boli členmi dozornej rady aj Bernhard Spalt (do 24. marca 2010) a Martin Rohmann (od 25. marca 2010 do 13. septembra 2010).

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

K 31. decembru 2010 a 2009 bol jediným akcionárom skupiny EGB Ceps Holding GmbH so sídlom na adrese: Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúsko. Konsolidovaná účtovná závierka skupiny Erste Group Bank bude po jej dokončení sprístupnená na rakúskom súde Firmenbuchgericht Viedeň, Marxergasse 1a, 1030 Viedeň.

2. PRIJATIE NOVÝCH A REVIDOVANÝCH ŠTANDARDOV

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

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

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

- IFRS 2 Platby na základe akcií (revidovaný)

IASB vydala novelu IFRS 2, ktorá objasnila rozsah pôsobnosti a účtovanie vnútrogrupinových transakcií s platbami na základe akcií vyrovnaných peňažnými prostriedkami. Skupina prijala túto novelizáciu 1. januára 2010 bez vplyvu na jej finančnú situáciu či hospodárske výsledky.

- IFRS 3 Podnikové kombinácie (revidovaný) a IAS 27 Konsolidované a individuálne účtovné závierky (aktualizovaný)

IFRS 3 (revidovaný) zavádza významné zmeny v účtovaní podnikových kombinácií, ktoré nastanú, keď zmena nadobudne účinnosť.

IAS 27 (aktualizovaný) vyžaduje, aby sa zmena v majetkovom podiele v dcérskej spoločnosti (bez straty kontroly) účtovala ako transakcia s vlastníkami.

Uvedené zmeny v IFRS 3 (revidovaný) a IAS 27 (aktualizovaný) majú vplyv na účtovanie ziskania či straty kontroly nad dcérskymi spoločnosťami a transakcie s menšinovými podielmi po 1. januári 2010.

Zmena v účtovnom postupe bola prijatá prospektívne bez vplyvu na zisk na akciu.

- IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie – Položky, ktoré možno určiť na zabezpečenie

V dodatku sa objasňuje, že účtovná jednotka smie ako zabezpečenú položku určiť časť zmien reálnej hodnoty alebo premenlivých peňažných tokov finančného nástroja. Sem patrí aj určenie inflácie ako zabezpečeného rizika v konkrétnych situáciách. Skupina usúdila, že dodatok nebude mať vplyv na jej finančnú situáciu či hospodárske výsledky, pretože k žiadnym takýmto zabezpečeniam nepristúpila.

- IFRIC 17 Rozdelenie nepeňažných aktív vlastníkom

Táto interpretácia poskytuje návod, ako účtovať dohody, na základe ktorých účtovná jednotka distribuuje nepeňažné aktíva akcionárom forme rozdelenie rezervných fondov alebo dividend. Uvedená interpretácia nemá vplyv na finančnú situáciu skupiny ani na jej hospodárske výsledky.

- Vylepšenia IFRS

V máji 2008 a apríli 2009 IASB publikovala komplexnú novelizáciu viacerých štandardov, zameranú predovšetkým na odstránenie existujúcich rozporov v jednotlivých štandardoch, ako aj na objasnenie terminológie. Každý štandard obsahuje osobitné prechodné ustanovenia. Aplikácia týchto štandardov mala za následok zmeny v účtovných zásadách a postupoch, ale nemala vplyv na finančnú situáciu ani hospodárske výsledky skupiny.

Vydané v máji 2008

IFRS 5 Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené činnosti

Štandard objasňuje, že ak je dcérska spoločnosť klasifikovaná ako držaná na predaj, všetok jej majetok a záväzky sa klasifikujú ako držané na predaj aj v prípade, ak si účtovná jednotka po príslušnej obchodnej transakcii ponechá menšinový podiel. Táto novela sa uplatňuje prospektívne bez vplyvu na finančnú situáciu skupiny alebo jej hospodárske výsledky.

Vydané v apríli 2009

IFRS 2 Platby na základe podielov

Štandard objasňuje, že vklad podniku pri založení spoločného podniku a kombinácie pod spoločnou kontrolou nespádajú pod rozsah pôsobnosti IFRS 2. Účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 a neskôr.

IFRS 5 Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené činnosti

Štandard objasňuje, že zverejnenia požadované vzhľadom na dlhodobý majetok a skupiny aktív a záväzkov klasifikované ako držané na predaj, resp. ukončené činnosti, sú výlučne tie, ktoré stanovuje štandard IFRS 5. Požiadavky na zverejnenie podľa iných IFRS platia len vtedy, ak sú špecificky požadované pre takýto dlhodobý majetok alebo ukončené činnosti.

IFRS 8 Prevádzkové segmenty

Štandard objasňuje potrebu vykazovania aktív a záväzkov segmentu len vtedy, ak sú začlenené do správ, ktoré používa kľúčový manažment. Keďže vedenie skupiny sleduje aktíva a záväzky segmentu, skupina naďalej zverejňuje príslušné informácie v pozn. 46.

IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Klasifikácia konvertibilných nástrojov na krátkodobé a dlhodobé: Zmluvné podmienky záväzku, ktorý kedykoľvek môže byť vyrovnaný prostredníctvom emisie kapitálových nástrojov podľa voľby protistrany, nemajú vplyv na jeho klasifikáciu ako krátkodobý. Účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr.

IAS 7 Výkazy peňažných tokov

Štandard stanovuje, že len výdavky, ktoré majú za následok zaúčtovanie aktíva, možno klasifikovať ako peňažné toky z investičnej činnosti. Táto novela by ovplyvnila zobrazenie podmieneného plnenia pri podnikovej kombinácii ukončenej v roku 2010 peňažným plnením v rámci výkazu peňažných tokov okrem iného.

IAS 17 Lízingy – Klasifikácia prenájmu pozemku a budov

V štandarde sa odstránili konkrétne ustanovenia týkajúce sa klasifikácie lízingu pozemkov, aby tak zostali v platnosti len všeobecné ustanovenia. Účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr.

IAS 36 Zníženie hodnoty majetku

Novela objasňuje, že najväčšia jednotka, na ktorú sa smie alokovať goodwill nadobudnutý pri podnikovej kombinácii, je prevádzkový segment v súlade s definíciou v IFRS 8 pred agregovaním na účely vykazovania. Uvedený dodatok nemá vplyv na činnosti skupiny.

IAS 38 Nehmotný majetok – Následné dodatky vyplývajúce z IFRS 3

Ak je nehmotný majetok nadobudnutý pri podnikovej kombinácii identifikovateľný len spolu s iným nehmotným majetkom, nadobúdateľ smie zaúčtovať príslušnú skupinu nehmotného majetku ako jedno aktívum pod podmienkou, že tieto aktíva majú podobnú životnosť.

IAS 38 Nehmotný majetok – Oceňovanie reálnou hodnotou

Zmena upresňuje, že metódy oceňovania na určenie reálnej hodnoty nehmotného majetku nadobudnutého pri podnikovej kombinácii uvedené štandardom predstavujú len príklady a nemajú za cieľ obmedzovať metódy, ktoré možno použiť.

IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie – Posúdenie pokút za predčasné splatenie úveru ako vložených derivátov: Opcia na predčasné splatenie sa považuje za úzko spätú s podkladovou zmluvou v prípadoch, keď realizačná cena kompenzuje veriteľovi približnú súčasnú hodnotu zmareného úroku počas pretrvávajúceho obdobia platnosti podkladovej zmluvy. Účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr.

IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie – Výnimka z pôsobnosti platná pre zmluvy o podnikovej kombinácii: Výnimka z pôsobnosti pre zmluvy o podnikovej kombinácii uzatvorené medzi nadobúdateľom a predávajúcim o kúpe podniku k určitému budúcemu dátumu, platí len vzhľadom na záväzné zmluvy o kúpe v budúcnosti. Výnimka neplatí pre derivátové zmluvy, v rámci ktorých je nutné podniknúť ďalšie kroky. Účinný prospektívne vzhľadom na všetky nevypísané zmluvy pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr.

IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie – Účtovanie o zabezpečení peňažných tokov: Zisky alebo straty zo zabezpečenia peňažných tokov z očakávanej transakcie, ktorá následne vyústi do vykázania finančného nástroja, resp. zo zabezpečenia peňažných tokov vykázaných finančných nástrojov, treba reklasifikovať z vlastného imania do výsledovky v tom istom období alebo obdobiach, počas ktorých zabezpečované predpokladané peňažné toky ovplyvňujú hospodársky výsledok. Účinný prospektívne vzhľadom na všetky nevypísané zmluvy pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr.

IFRIC 9 Prehodnocovanie vnorených derivátov – Rozsah pôsobnosti štandardov IFRIC 9 a IFRS 3:

IFRIC 9 neplatí na potrebné prehodnotenie vnorených derivátov k dátumu obstarania pri zmluvách, ktoré boli obstarané v rámci kombinácie účtovných jednotiek pod spoločnou kontrolou, alebo pri zakladaní spoločného podniku. Dodatok nadobúda účinnosť prospektívne pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr.

IFRIC 16 Zabezpečenie čistej investície do zahraničnej prevádzky: Aktualizácia obmedzenia týkajúceho sa účtovnej jednotky, ktorá môže vlastniť zabezpečovacie nástroje: Zabezpečovacie nástroje smie mať vo vlastníctve ktorákoľvek účtovná jednotka v rámci skupiny, ak sa splnia požiadavky IAS 39 na vznik, dokumentáciu a účinnosť zabezpečenia. Táto novela je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr.

Ostatné úpravy vyplývajúce z vylepšenej IFRS nemali žiadny vplyv na účtovné metódy, finančnú situáciu alebo výkonnosť skupiny:

- *IFRIC 12 „Zmluvy o licenciách na poskytovanie služieb“*, ktorý prijala EÚ dňa 25. marca 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 30. marca 2009 alebo neskôr);
- *IFRIC 15 „Zmluvy na výstavbu nehnuteľností“*, ktorý prijala EÚ dňa 22. júla 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- *IFRIC 18 „Prevody aktív od zákazníkov“*, ktorý prijala EÚ dňa 27. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr).
- *IFRS 1 (revidovaný) „Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva“*, ktorý prijala EÚ dňa 25. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);

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

K dátumu schválenia účtovnej závierky boli vydané tieto štandardy, revízie a interpretácie, ale ešte nenadobudli účinnosť:

- IAS 24 Zverejnenie spriaznených osôb (aktualizácia)

Novelizovaný štandard nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr. Objasňuje definíciu „spriaznenej osoby“ s cieľom zjednotiť identifikáciu takýchto vzťahov a zároveň odstrániť nezrovnalosti vyplývajúce z definície. V rámci revidovaného štandardu sa zavádza čiastočná výnimka týkajúca sa požiadaviek na zverejnenie spriaznených osôb pre účtovné jednotky blízke vláde. Skupina neočakáva žiadny vplyv na jej finančnú situáciu ani hospodárske výsledky. Skoršie prijatie sa povoľuje aj vzhľadom na čiastočné oslobodenie pre účtovné jednotky blízke vláde, aj vzhľadom na celý štandard.

- IAS 32 Finančné nástroje: Prezentácia – Klasifikácia vydaných práv na odkup akcií (aktualizácia)

Novela IAS 32 je účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2010 alebo neskôr. Upravuje definíciu finančného záväzku s cieľom klasifikovať vydané prednostné práva na odkup akcií (a určité opcie alebo opčné poukážky) ako kapitálové nástroje v prípadoch, ak takéto práva sú poskytnuté pomerným spôsobom všetkým súčasným vlastníkom rovnakého druhu nederivátových kapitálových nástrojov emitovaných účtovnou jednotkou, resp. ak účtovná jednotka dostane za pevný počet vlastných kapitálových nástrojov pevnú peňažnú sumu v akejkoľvek mene. Táto novela nebude mať vplyv na skupinu po prvotnej aplikácii.

- IFRIC 14 Zálohy na minimálne príspevky do penzijného plánu (aktualizácia)

Novela IFRIC 14 je účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr pri použití retrospektívneho účtovania. Poskytuje návod, ako stanoviť návratnú hodnotu čistého aktíva z penzijného plánu. Novela umožňuje účtovným jednotkám účtovať zálohy na príspevky do penzijného plánu ako aktívum. Predpokladá sa, že uvedená novela nebude mať žiadny vplyv na účtovnú závierku skupiny.

- IFRIC 19 Zánik finančných záväzkov v dôsledku emisie kapitálových nástrojov

IFRIC 19 je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr. Táto interpretácia objasňuje, že kapitálové nástroje emitované veriteľovi s cieľom splatiť finančný záväzok sa kvalifikujú ako peňažná úhrada. Emitované kapitálové nástroje sa oceňujú reálnou hodnotou. Ak ich nemožno spoľahlivo oceniť, predmetné kapitálové nástroje sa oceňujú reálnou hodnotou príslušného umoreného záväzku. Akýkoľvek zisk alebo strata sa účtujú priamo do výnosov, resp. do nákladov. Prijatie tejto interpretácie neovplyvní účtovnú závierku skupiny.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

**prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,
v znení prijatom Európskou úniou
za rok končiaci sa 31. decembra 2010**

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

V súčasnosti sa IFRS v znení prijatom EÚ podstatne nelíšia od predpisov prijatých IASB okrem ďalej uvedených štandardov, dodatkov a interpretácií, ktorých použitie nebolo schválené EÚ k 31. decembru 2010.

- **IFRS 9 Finančné nástroje: Klasifikácia a oceňovanie**

Vydaný štandard IFRS 9 zohľadňuje prvú etapu práce IASB vykonanej na nahrádzaní štandardu IAS 39 a týka sa klasifikácie a oceňovania finančného majetku v súlade s definíciou v IAS 39. Uvedený štandard je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr. V ďalších etapách bude IASB riešiť klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov, účtovanie o zabezpečení a odúčtovanie. Ukončenie tohto projektu sa očakáva na začiatku roka 2011. Prijatie prvej etapy IFRS 9 nebude mať vplyv na klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku skupiny. Skupina vyčíslí príslušný vplyv spolu s ostatnými etapami až po ich vydaní, aby tak získala komplexný pohľad na celkový stav.

- **Zverejnenia – Prevody finančných aktív (aktualizácia IFRS 7)**

IASB vydala dodatky k požadovaným zverejneniam údajov týkajúcich sa prevodov finančných aktív. Ich cieľom je pomôcť používateľom účtovných závierok vyhodnotiť mieru rizík vyplývajúcich z takýchto prevodov a vplyv takýchto rizík na finančnú situáciu účtovnej jednotky.

- **Vylepšenia IFRS (vydané v máji 2010)**

IASB publikovala vylepšenia IFRS – komplexnú novelizáciu štandardov IFRS. Dodatky zatiaľ neboli prijaté, keďže nadobudnú účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010, resp. 1. januára 2011, alebo neskôr. Existuje predpoklad, že nasledujúce dodatky môžu mať primeraný vplyv na skupinu:

- IFRS 3 Podnikové kombinácie
- IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky
- IAS 27 Konsolidované a individuálne účtovné závierky
- IFRIC 13 Vernostné programy pre zákazníkov

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

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

3. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

(a) Vyhlásenie o zhode

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

Účtovná závierka skupiny za predchádzajúce obdobie (k 31. decembru 2009) bola schválená a odsúhlasená na vydanie 9. februára 2010.

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

Skupina zostavila individuálnu účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2010 dňa 8. februára 2011.

(b) Východiská zostavenia účtovnej závierky

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

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

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

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

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

(c) Základ konsolidácie

Konsolidované finančné výkazy obsahujú účty a výsledky banky, subjektov, ktoré kontroluje, a pridružených spoločností k 31. Decembru 2010.

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2010

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

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

Dcérske spoločnosti

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

Pridružené spoločnosti

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

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

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

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

(d) Goodwill

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

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

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

(e) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

(f) Úvery a opravné položky na straty z úverov

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

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

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

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

Individuálne posudzovanie znehodnotenia

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

Úvery pri ktorých bolo zistené znehodnotenie, sa interne hodnotia ako zlyhané. Výpočet individuálnych opravných položiek je založený na odhade očakávaných peňažných tokov, ktorý zahŕňa odhadované výpadky úverových splátok, ako aj výnos z realizácie zabezpečenia.

Znehodnotenie pohľadávky je dané rozdielom medzi hrubou účtovnou hodnotou úveru a čistou súčasnou hodnotou („NPV“) odhadovaných peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

Posudzovanie zníženia hodnoty na skupinovom (portfóliovom) základe

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

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

(g) Dlhové a majetkové cenné papiere

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

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

Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát

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

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

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

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

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

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

Cenné papiere k dispozícii na predaj

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

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

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

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

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

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

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

Cenné papiere držané do splatnosti

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

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

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

Reálna hodnota finančných nástrojov

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

Reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov sa určuje takto:

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

(h) Záväzky zo zmlúv o finančných zárukách

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

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

(i) Metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu amortizovanej obstarávacej ceny finančného majetku (finančného záväzku) a alokácie výnosových úrokov (nákladových úrokov) počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy, resp. výdavky (vrátane všetkých uhradených, resp. prijatých poplatkov, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a iných prémie, resp. diskontov) počas očakávanej životnosti finančného majetku (finančného záväzku) alebo prípadne aj počas kratšieho obdobia.

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

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

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

Skupina ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď uplynú zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku prevedie na iný subjekt. Ak skupina neprevedie, ale ani si neponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva a pokračuje v kontrole nad prevedeným majetkom, vykazuje majetok do výšky svojho ponechaného podielu, zo súm, ktoré možno bude musieť zaplatiť. Ak si skupina ponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2010**

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

(k) Zmluvy o predaji a spätnom nákupe

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

(l) Dlhodobý nehmotný majetok

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

Druh dlhodobého nehmotného majetku	Obdobie amortizácie 2010 and 2009
Bankový systém a súvisiace aplikácie	8 rokov
Ostatný softvér	4 roky

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

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

(m) Dlhodobý hmotný majetok

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

Druh dlhodobého hmotného majetku	Obdobie odpisovania 2010 and 2009
Budovy a stavby	30 rokov
Elektronické zariadenia	4 – 6 rokov
Hardvér	4 roky
Vozidlá	4 roky
Inventár	6 – 12 rokov
Zhodnotenie prenajatého majetku	doba prenájmu alebo životnosť, podľa toho ktorá je kratšie

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

(n) Investície držané na prenájom

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

(o) Znehodnotenie dlhodobého hmotného majetku

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

(p) Dlhodobý majetok určený na predaj

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

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

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

(q) Rezervy

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

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

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

(r) Rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky

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

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

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

(s) Dividendy vyplácané akcionárovi

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

(t) Zdaňovanie

Daň z príjmov skupiny zahŕňa splatnú a odloženú daň.

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

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

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

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

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

(u) Finančné deriváty

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

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

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2010**

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

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

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

(a) Zabezpečenie reálnej hodnoty

Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na zabezpečenie, ktoré sa považujú za zabezpečenie reálnej hodnoty, sa účtujú do výkazu ziskov a strát spolu s akýmkoľvek zmenami reálnej hodnoty zabezpečovaných aktív alebo záväzkov, ku ktorým možno priradiť zabezpečovacie riziko. Kladná hodnota zabezpečovacích derivátov a kladné precenenie zabezpečovaných nástrojov sa vykazuje v rámci položky „Ostatné aktíva“. Podobne záporná hodnota zabezpečovacích derivátov a záporné precenenie zabezpečovaných nástrojov sa vykazuje v rámci položky „Ostatné záväzky“.

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

(b) Zabezpečenie peňažných tokov

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

(v) Operácie v cudzej mene

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

(w) Výnosové úroky, nákladové úroky

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

(x) Poplatky a provízie

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

Výnosy z poplatkov za služby poskytované počas určitého časového obdobia.

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

Výnosy z poplatkov za poskytovanie transakčných služieb

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

(y) Prenájom

Skupina na strane nájomcu

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

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

Skupina na strane prenajímateľa

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

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

(z) Zisk na akciu

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

(aa) Aktíva prijaté do správy

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

(bb) Požiadavky regulačných orgánov

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

4. HLAVNÉ ZDROJE NEISTÔT V ODHADOCH

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

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

- **Finančné nástroje v reálnej hodnote**

Súčasná finančná kríza a jej výsledný vplyv na finančné trhy a ekonomické prostredie mali za následok významné úpravy ocenenia majetku skupiny. Vedenie skupiny pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov ocenenia za daných podmienok zvažilo všetky relevantné faktory. V prípade, ak reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov nemožno odvodiť z aktívneho trhu, odvodzujú sa použitím rôznych druhov oceňovacích techník a matematických modelov. Vstupy do týchto modelov sa odvodzujú z informácií z trhu ak je to možné. Ak takéto informácie na trhu nie sú dostupné, používa sa na určenie reálnej hodnoty odborný odhad.

Finančný majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere k dispozícii na predaj zahŕňajú investície do kreditných nástrojov a spravované fondy, ktorých celková hodnota k 31. decembru 2010 bola 37,5 mil. Eur (2009: 26,8 mil. Eur). Odhadované reálne hodnoty týchto aktív boli ovplyvnené zníženou likviditou trhu a rozširujúcim sa kreditným rozpätím na finančných trhoch predovšetkým v roku 2008.

- **Znehodnotenie investícií určených na predaj**

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

- **Znehodnotenie úverov**

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

- **Rezervy**

Sumy vykázané ako rezervy vychádzajú z odhadov vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku, v prípade ktorého nie je presne určená

splatnosť, resp. dlžná suma. Podrobnejšie údaje o vykázaných rezervách sa uvádzajú v pozn. 29.

- **Dane z príjmov**

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

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

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,
v znení prijatom Európskou úniou
za rok končiaci sa 31. decembra 2010

5. SPOLOČNOSTI ZAHRNUTÉ DO KONSOLIDÁCIE

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa tieto dcérske a pridružené spoločnosti:

Názov spoločnosti	Sídlo spoločnosti	Hlavná činnosť	Podiel skupiny	Podiel skupiny na hlasovacích právach
			2010	2010
Dcérske spoločnosti – plne konsolidované				
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	Námestie SNP 18 811 06 Bratislava, Slovensko	Realitná agentúra	100,00%	100,00%
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	Tomášikova 48 832 69 Bratislava, Slovensko	Finančný a operačný lízing	96,66%	96,66%
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	Tomášikova 48 832 67 Bratislava, Slovensko	Faktoring	100,00%	100,00%
Derop, B.V.	Naritaweg 165 1043 BW Amsterdam, Holandsko	Zakladanie, riadenie a financovanie spoločností	85,00%	85,00%
Laned, a.s. (100% dcérska spol. Derop, B.V.)	Tomášikova 48 832 71 Bratislava, Slovensko	SPE- Realitná spoločnosť	85,00%	85,00%
Informations-Technologie Austria – SK, s. r. o.	Tomášikova 48 832 71 Bratislava	IT služby a údržba IT systémov	51,00%	51,00%
Procurement Services SK, s.r.o..	Tomášikova 48 832 75 Bratislava Slovensko	Obstarávanie	51,00%	51,00%
Pridružené spoločnosti – konsolidované metódou vlastného imania				
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. ("PSS")	Bajkalská 30 829 48 Bratislava, Slovensko	Bankovníctvo	9,98%	35,00%
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Malý trh 2/A 811 08 Bratislava, Slovensko	Register retailových úverov	33,33%	33,33%
Erste Corporate Finance, a.s.	Evropská 2690/17 160 00 Praha 6, Česká republika	Finančné a právne poradenstvo	25,00%	25,00%
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	Prievozska 14 821 09 Bratislava, Slovensko	Softvérová spoločnosť	23,50%	23,50%
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	Fred. Roeskestraat 123, Amsterdam, Holandsko	Realitný fond	10,00%	10,00%

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa v posledných troch mesiacoch roku 2010 novú dcérsku spoločnosť Procurement Services SK s 51% podielom na vlastníckych a hlasovacích právach.

Konsolidovaná účtovná závierka obsahuje za prvé dva mesiace roku 2009 aj Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ktorý bol predaný Erste Asset Management GmbH. Takisto, konsolidovaná účtovná závierka obsahuje za posledné dva mesiace roku 2009 novú dcérsku spoločnosť Informations-Technologie Austria – SK, s. r. o. s 51% podielom na vlastníckych a hlasovacích právach.

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

K 31. decembru 2010 a 31. decembru 2009 mala skupina 9,98-percentný vklad v PSS. Na základe zmluvy s Erste Group Bank zastupuje skupina akcionársky podiel materskej spoločnosti v PSS (25,02 %). V roku 2004, po získaní súhlasu NBS, zástupca skupiny nahradil zástupcu Erste Group Bank v dozornej rade spoločnosti PSS. Na základe toho skupina získala v roku 2004 v PSS významný vplyv.

6. ČISTÉ VÝNOSY Z ÚROKOV

tis. Eur	2010	2009
Výnosové úroky z:		
Úverov a vkladov vo finančných inštitúciách	23 972	26 580
Úverov poskytnutých klientom	390 708	382 368
Finančných aktív v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	1 450	2 150
Cenných papierov určených na predaj	29 904	48 698
Cenných papierov držaných do splatnosti	90 175	74 062
Iné výnosové úroky a podobné výnosy	(266)	1 426
Výnosové úroky celkom	535 943	535 284
Nákladové úroky na:		
Závazky voči finančným inštitúciám	(13 749)	(9 464)
Závazky voči klientom	(62 182)	(99 096)
Emitované dlhové cenné papiere	(13 240)	(17 781)
Podriadený dlh	(3 788)	(5 090)
Nákladové úroky celkom	(92 959)	(131 431)
Čisté výnosy z úrokov	442 984	403 853

V roku 2010, výnosové úroky obsahujú sumu 8,4 mil. Eur (2009: 7,3 mil. Eur) týkajúcu sa znehodnoteného finančného majetku.

7. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

tis. Eur	2010	2009
Výnosy z poplatkov a provízií v súvislosti s:		
Prevodom peňažných prostriedkov	83 872	81 866
Úverovou činnosťou	30 408	27 722
Cennými papiermi	7 048	8 350
Iné poplatky	7 596	6 367
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	128 924	124 305
Náklady na poplatky a provízie v súvislosti s:		
Prevodom peňažných prostriedkov	(10 615)	(9 052)
Úverovou činnosťou	(2 471)	(4 417)
Cennými papiermi	(719)	(604)
Iné poplatky	(363)	(404)
Náklady na poplatky a provízie spolu	(14 168)	(14 477)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	114 756	109 828

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

8. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV A PODSÚVAHOVÝCH RIZÍK

tis. Eur	2010	2009
Tvorba opravných položiek:		
Individuálne opravné položky	(151 850)	(68 899)
Portfóliové opravné položky	(84 676)	(119 616)
Tvorba opravných položiek celkom	(236 526)	(188 515)
Rozpustenie opravných položiek		
Individuálne opravné položky	55 313	26 338
Portfóliové opravné položky	56 412	5 075
Rozpustenie opravných položiek celkom	111 725	31 413
Čisté opravné položky na straty z úverov (pozn. 16)	(124 801)	(157 102)
Priame odpisy/ Výnosy z opísaných pohľadávok	(469)	(1 316)
Tvorba rezervy na podsúvahové riziká, netto	(4 481)	(2 021)
Opravné položky, netto	(129 751)	(160 439)

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2010

9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

tis. Eur	2010	2009
Kurzové zisky a menové deriváty	7 273	7 678
Úrokové deriváty	(805)	3 413
Zisk z cenných papierov na obchodovanie	2 058	1 711
Ostatné zisky/ (straty)	146	(2)
Spolu	8 672	12 800

10. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

tis. Eur	2010	2009
Personálne náklady		
Mzdové náklady	(69 966)	(71 721)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(22 634)	(24 037)
Dlhodobé zamestnanecké požitky	(995)	(472)
Iné personálne náklady	(546)	(3 339)
Personálne náklady spolu	(94 141)	(99 569)
Ostatné administratívne náklady		
Náklady na spracovanie dát	(34 777)	(48 249)
Náklady na údržbu budov a prenájom	(18 794)	(20 532)
Náklady na prevádzkové činnosti skupiny	(15 570)	(18 668)
Náklady na reklamu a marketing	(12 298)	(11 381)
Náklady na právne služby a konzultácie	(3 309)	(1 999)
Náklady na personálny leasing	(108)	-
Iné administratívne náklady	(5 716)	(5 051)
Ostatné administratívne náklady spolu	(90 572)	(105 880)
Odpisy		
Amortizácia nehmotného majetku	(25 331)	(28 101)
Odpisy	(20 930)	(24 100)
Odpisy a amortizácia spolu	(46 261)	(52 201)
Spolu	(230 974)	(257 650)

V roku 2010 bol priemerný počet zamestnancov skupiny 4 100; v roku 2009 bol priemerný počet zamestnancov skupiny 4 614, z toho 5 členov predstavenstva v oboch rokoch.

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

tis. Eur	2010	2009
Audit účtovnej závierky	328	409
Audit skupinového reportingu	328	409
Ostatné súvisiace služby poskytované skupine	191	250
Spolu	847	1 068

11. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝSLEDKY

tis. Eur	2010	2009
Precenenie cenných papierov na reálnu hodnotu, netto	(173)	1 022
Zisk / (Strata) z predaja cenných papierov určených na predaj	1 688	(11 552)
Čistý zisk z predaja dcérskych a pridružených spoločností	695	2 969
Zisk/ (Strata) z investícií v pridružených spoločnostiach	2 945	(9 727)
Príspevok do fondu na ochranu vkladov	(13 096)	(13 390)
Iné prevádzkové náklady	(9 610)	(26 352)
Ostatné prevádzkové výsledky	(17 551)	(57 030)

Strata z predaja cenných papierov určených na predaj v roku 2009 pozostáva najmä z rozpustenia oceňovacej rezervy vo výške 3,3 mil. Eur pri predaji cenných papierov a 8,2 mil. Eur v súvislosti so znehodnotením.

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2010**

Zisk z predaja dcérskych a pridružených spoločností pozostáva zo zisku vo výške 2,9 mil. Eur z predaja Asset managementu Slovenskej sporiteľne, a.s. spoločnosti Erste Asset Management GmbH za cenu 7 mil. Eur vo Februári 2009. V roku 2010 nebola podobná významná transakcia.

Zisk / (Strata) z investícií v pridružených spoločnostiach:

Spoločnosť	2010	2009
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. (PSS)	3 347	2 918
Erste Corporate Finance, a.s.	137	(177)
IT Solutions SK, spol. s r. o.	113	-
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	(668)	(12 541)
Ostatní	16	73
Spolu	2 945	(9 727)

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

Iné prevádzkové náklady v roku 2009 zahŕňajú realizáciu straty z prehry významného súdneho sporu vo výške 14,3 mil. Eur a rozpustenie súvisiacej rezervy vo výške 7 mil. Eur (pozn. 29). Skupina v tejto položke taktiež vykázala opravnú položku k zásobám (bytovému projektu) vo výške 6,3 mil. Eur a 4,5 mil. Eur v roku 2010 a 2009.

12. DAŇ Z PRÍJMOV

tis. Eur	2010	2009
Náklady na daň z príjmov	(52 742)	(49 218)
Výnosy z odloženej dane (pozn. 24)	14 728	28 361
Celkom	(38 014)	(20 857)

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

	2010		2009	
	tis. Eur	%	tis. Eur	%
Zisk pred zdanením	188 136		51 362	
Teoretická daň vypočítaná sadzbou 19 % pre daň z príjmov	35 746	19,0	9 759	19,0
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku:				
- tvorba opravných položiek	3 861	2,1	15 185	29,6
- ostatné	3 027	1,6	6 656	13,0
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku celkom	6 888	3,7	21 841	42,5
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku:				
- rozpustenie opravných položiek	(2 226)	(1,2)	(7 434)	(14,5)
- výnosy z dividend	(557)	(0,3)	(433)	(0,8)
- ostatné	(2 625)	(1,4)	(3 643)	(7,1)
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku	(5 408)	(2,9)	(11 511)	(22,4)
Dodatočné daňové (výnosy)/náklady na výnosové úroky z cenných papierov	21	0,0	375	0,7
Nezaúčtovaná odložená daň z daňových strát	767	0,4	393	0,8
Zisk pred zdanením	38 014	19,8	20 857	39,8

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2010

13. PENIAZE A ÚČTY V NÁRODNEJ BANKE SLOVENSKA

tis. Eur	2010	2009
Pokladničná hotovosť	225 307	254 052
Povinné minimálne rezervy v NBS	110 049	68 885
Spolu	335 356	322 937

Povinné minimálne rezervy predstavujú vklady (úročené sadzbou 1 % k 31. decembru 2010, 2009: 1,5%), ktoré skupina musí držať v NBS a ktorých výška sa vypočíta na základe opatrenia NBS (2 % z vybraných záväzkov skupiny), s obmedzeným čerpaním.

Počas obdobia jedného mesiaca vrátane 31. decembra 2010 bol priemerný stav povinných minimálnych rezerv skupiny v NBS v súlade s predpismi a ich výška bola približne 196,2 mil. Eur (31.12.2009: 127,9 mil. Eur).

14. ÚVERY A VKLADY VO FINANČNÝCH INŠTITÚCIÁCH

tis. Eur	2010	2009
Úvery a vklady splatné na požiadanie (nostro účty)	4 470	10 399
Vklady vo finančných inštitúciách	1 249 016	1 187 357
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách, brutto	1 253 486	1 197 756
Opravná položka (pozn. 16)	-	(1 150)
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách, netto	1 253 486	1 196 606

Repo obchody s Erste Group vo výške 655,6 mil. Eur (2009: 725,6 mil. Eur) sú zabezpečené cennými papiermi vydanými finančnými inštitúciami v trhovej cene 814 mil. Eur (2009: 865,5 mil. Eur). Nominálna hodnota založených papierov bola 865 mil. Eur a 896,5 mil. Eur v roku 2010 a 2009.

Vykázané sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

15. ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM

tis. Eur	2010	2009
Firemní klienti	2 099 887	2 553 766
<i>Syndikované úvery</i>	376 696	464 937
<i>Kontokorentné úvery</i>	343 367	449 892
<i>Priamo poskytnuté úvery</i>	1 276 371	1 470 763
<i>Finančný prenájom</i>	67 705	122 369
<i>Faktoring</i>	35 748	45 805
Retailoví klienti	3 907 898	3 440 026
<i>Hypotekárne úvery</i>	2 846 515	2 431 390
<i>Spotrebné úvery</i>	904 650	812 381
<i>Sociálne úvery</i>	14 018	21 232
<i>Kontokorentné úvery</i>	137 345	165 529
<i>Finančný prenájom</i>	5 370	9 493
Verejný sektor	67 074	56 356
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách, brutto	6 074 859	6 050 148
Opravná položka (pozn. 16)	(394 240)	(313 539)
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách, netto	5 680 619	5 736 555

K 31. decembru 2010 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 9%, čo predstavovalo sumu 550 mil. Eur (2009: 12%, 687 mil. Eur).

Mandátne úvery

K 31. decembru 2010 skupina spolupracovala so šiestimi externými nezávislými outsourcingovými spoločnosťami. Na základe uzatvorených zmlúv bola formou outsourcingu oddelená správa a administrácia určitých klasifikovaných úverov („mandátne úvery“). Skupina si ponechala riziká

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

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2010

a ekonomické úžitky spojené s úvermi v mandátnej správe a delí sa s externým dodávateľom služby o časť zinkasovaných vymožených pohľadávok. Celková hrubá hodnota outsoursovaných úverov k 31. decembru 2010 predstavovala 63,6 mil. Eur (2009: 99 mil. Eur).

Odpísanie a predaj pohľadávok

V roku 2010 skupina predala úverové pohľadávky v celkovej hodnote 44,3 mil. Eur (2009: 43,8 mil. Eur) za odplatu vo výške 11,7 mil. Eur (2009: 9,8 mil. Eur) a použila príslušné opravné položky vo výške 38,2 mil. Eur (2009: 33,5 mil. Eur).

Banka tiež odpísala úvery v účtovnej hodnote 14,1 mil. Eur, na ktoré boli vytvorené opravné položky takmer v plnej výške (2009: 13,2 mil. Eur).

Finančný prenájom

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

tis. Eur	2010	2009
Hrubá účtovná hodnota investícií do finančného prenájomu	80 821	147 833
Z toho:		
- Do 1 roka	41 932	61 499
- Od 1 do 5 rokov	33 297	75 209
- Nad 5 rokov	5 592	11 125
Nezarobená finančná služba	7 746	15 971
Čistá účtovná hodnota investícií do finančného prenájomu	73 075	131 862
Z toho:		
- Do 1 roka	38 701	54 836
- Od 1 do 5 rokov	30 454	68 684
- Nad 5 rokov	3 920	8 342

16. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2010**

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

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

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

tis. Eur	2010	2009
Aktíva na obchodovanie		
Dlhové cenné papiere a iné cenné papiere s fixným úrokom- kótované	19 880	-
Finančné deriváty s kladnou reálnou hodnotou (pozn. 43b)	51 489	53 511
<i>Úrokové deriváty</i>	43 390	43 376
<i>Menové deriváty</i>	5 975	8 403
<i>Ostatné</i>	2 124	1 732
	71 369	53 511
Aktíva zatriedené do portfólia cez výkaz ziskov a strát pri kúpe		
Investície do kreditných nástrojov	7 935	7 855
Dlhové cenné papiere a podielové listy	35 876	66 392
	43 811	74 247
Spolu	115 180	127 758

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

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

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

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

Investície do kreditných nástrojov

K 31. decembru 2010 portfólio finančných aktív v reálnej hodnote zúčtovaných cez výkaz ziskov a strát obsahuje investície do kreditných nástrojov v hodnote 7,9 mil. Eur (2009: 7,8 mil. Eur). K 31. decembru 2010 a 31. decembru 2009, tieto investície zahŕňajú úverovo viazané poukážky.

Reálna hodnota investícií do kreditných nástrojov vo vlastníctve skupiny k 31. decembru 2010 a 31. decembru 2009 bola stanovená na základe kotácií tretích strán. Pokiaľ to bolo možné, tieto kotácie boli testované na základe kótovaných trhových cien.

Skupina je presvedčená o tom, že ceny cenných papierov zabezpečených majetkom, ktoré použila k 31. decembru 2010 a 2009 predstavujú obozretný a primeraný odhad reálnej hodnoty týchto finančných nástrojov.

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

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2010

Druh nástroja	Ratingová škála	Účtovná hodnota		Nominálna hodnota	
		2010	2009	2010	2009
Zabezpečené dlhové cenné papiere	C	10	3	935	690
Úverovo viazané poukážky	A	7 925	7 852	8 000	8 000
Spolu		7 935	7 855	8 935	8 689

Dlhové cenné papiere a podielové listy:

tis. Eur	2010	2009
Štátne inštitúcie v Slovenskej republike	6 599	8 831
Finančné inštitúcie v Slovenskej republike	10 299	12 127
Zahraničné štátne inštitúcie	9 695	29 705
Zahraničné finančné inštitúcie	1 720	8 392
Ostatné subjekty v Slovenskej republike	1 169	1 135
Ostatné zahraničné subjekty	6 394	6 202
Spolu	35 876	66 392

18. CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

tis. Eur	2010	2009
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom – kótované	880 021	1 106 764
Spravované fondy	16 337	22 512
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom	896 358	1 129 276
Podielové cenné papiere – z toho	6 274	8 367
kótované	3 826	4 121
nekótované	2 448	4 246
Čistá účtovná hodnota	902 632	1 137 643

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

Maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku predstavuje účtovná hodnota po znehodnotení.

K 31. decembru 2010 patria medzi cenné papiere zahrnuté do portfólia cenných papierov k dispozícii na predaj v rámci kolateralizovaných obchodov štátne dlhopisy s nominálnou hodnotou 298 mil. Eur (2009: 0 mil. Eur). Podnikové dlhopisy v hodnote 2,6 mil. Eur (2009: 2,6 mil. Eur) sú v plnej miere garantované štátom v tom istom objeme.

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

tis. Eur	2010	2009
Štátne inštitúcie v Slovenskej republike	658 065	898 186
Finančné inštitúcie v Slovenskej republike	43 265	39 643
Zahraničné štátne inštitúcie	50 583	45 988
Zahraničné finančné inštitúcie	119 325	124 752
Iné subjekty v Slovenskej republike	25 120	20 707
Spolu	896 358	1 129 276

Zabezpečenie reálnej hodnoty

K 31. decembru 2010 má skupina vo svojom portfóliu dlhopisy s pevným výnosom denominované v EUR v nominálnej hodnote 91 mil. Eur (2009: 50 mil. Eur). Keďže nákup dlhopisu zvýšil úrokové riziko skupiny v období päť až desať rokov, uzavrela skupina úrokový swap na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty spôsobených zmenou bezrizikových úrokových sadzieb, pričom platí fixnú a dostáva pohyblivú sadzbu. Nominálna a reálna hodnota uvedeného zabezpečovacieho derivátu sú uvedené v pozn. 43b.

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2010**

Počas uvedeného obdobia bolo zabezpečenie účinné pri zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybovom úrokovej sadzby. Za rok končiaci 31. decembra 2010 skupina vykázala čistú stratu 2,2 mil. Eur (2009: strata 0,73 mil. Eur), ktorá predstavuje stratu zo zabezpečovacích nástrojov. Celkový zisk zo zabezpečovanej položky a súvisiaci so zabezpečovaným rizikom predstavoval 2,48 mil. Eur (2009: zisk 0,474 mil. Eur).

19. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

tis. Eur	2010	2009
Dlhové a ostatné cenné papiere s pevným výnosom		
<i>Kótované</i>	2 285 263	2 420 060
Spolu	2 285 263	2 420 060

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

Účtovná hodnota dlhových a ostatných cenných papierov s pevným výnosom:

tis. Eur	2010	2009
Štátne inštitúcie v Slovenskej republike	2 099 259	2 222 692
Finančné inštitúcie v Slovenskej republike	27 122	43 962
Zahraničné štátne inštitúcie	57 572	55 384
Zahraničné finančné inštitúcie	48 562	46 812
Iné subjekty v Slovenskej republike	23 589	23 586
Iné zahraničné subjekty	29 159	27 624
Spolu	2 285 263	2 420 060

K 31. decembru 2010 portfólio cenných papierov držaných do splatnosti zahŕňa štátne dlhopisy poskytnuté ako záruky kolateralizovaných transakcií vo výške 1 952 mil. Eur (2009: 1 533 mil. Eur). Korporátne dlhopisy s nominálnou hodnotou 28 mil. Eur (2009: 27 mil. Eur) boli poskytnuté ako záruky kolateralizovaných transakcií.

20. INVESTÍCIE V PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTIACH

Názov spoločnosti	Sídlo spoločnosti	Hlavná činnosť	Podiel skupiny	Podiel skupiny na hlasovacích právach
			2010	2010
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	Bajkalská 30 829 48 Bratislava, Slovenská republika	Bankovníctvo	9,98%	35,00%
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Malý trh 2/A 811 08 Bratislava, Slovenská republika	Register retailových úverov	33,33%	33,33%
Erste Corporate Finance, a.s.	Evropská 2690/17 160 00 Praha 6, Česká republika	Finančné a právne poradenstvo	25,00%	25,00%
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	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	Realitný fond	10,00%	10,00%

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2010

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

2009 tis. Eur	Výška podielu (%)	Hlasova- cie práva (%)	Čistá účtovná hodnota	Aktíva celkom	Vlastné imanie celkom	Výnosy celkom	Náklady celkom
3on private equity, a.s.	35,29%	35,29%	269	835	760	742	583
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	9,98%	35,00%	25 239	1 999 750	252 900	138 005	110 075
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33%	33,33%	35	114	106	806	775
Erste Corporate Finance, a.s.	25,00%	25,00%	373	1 765	1 492	2 418	3 164
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	23,50%	23,50%	2 409	48 221	4 632	30 629	30 005
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	10,00%	10,00%	-	311 210	603	17 462	39 434
Spolu			28 325	2 361 895	260 492	190 062	184 036

V roku 2010 skupina získala dividendy z majetkových účastí v pridružených spoločnostiach vo výške 3,1 mil. Eur (2009: 2,9 mil. Eur).

Na základne významného zníženia hodnoty investícií do nehnuteľností v portfóliu Czech and Slovak Property Fund, B.V., v roku 2010 a 2009, skupina ohodnotila svoju investíciu na 0 Eur.

21. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

tis. Eur	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Nezaradený majetok	Spolu
Obstarávacia cena				
1. januára 2010	180 696	8 465	42 540	231 701
Prírastky	40	2	10 096	10 138
Úbytky	(243)	(5 598)	-	(5 841)
Prevody	3 467	196	(3 663)	-
31. decembra 2010	183 960	3 065	48 973	235 998
Oprávky a opravné položky				
1. januára 2010	(144 144)	(7 795)	-	(151 939)
Odpisy	(25 052)	(279)	-	(25 331)
Úbytky	63	5 773	-	5 836
Opravné položky	(1 239)	-	-	(1 239)
31. decembra 2010	(170 372)	(2 301)	-	(172 673)
Zostatková hodnota				
31. decembra 2009	36 551	671	42 540	79 762
31. decembra 2010	13 587	765	48 973	63 325

Nezaradený majetok k 31. decembru 2010 zahŕňa náklady na vývoj bankového systému vo výške 40,2 mil. Eur (2009: 34 mil. Eur). Celkové náklady na systém sa odhadujú vo výške 117 mil. Eur a jeho zaradenie do používania sa predpokladá v roku 2011.

Skupina kapitalizuje náklady na prijaté pôžičky súvisiace s týmito aktívami na základe financovanej hodnoty a 5-ročnej pohyblivej priemernej refinančnej sadzby skupiny. Kapitalizované náklady na prijaté pôžičky predstavovali v roku 2010 spolu 4 755 tis. Eur (2009: 3 479 tis. Eur).

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2010

Pôvodná obstarávacía cena úplne odpísaného nehmotného majetku, ktorý skupina stále používa, predstavuje 128,2 mil. Eur (2009: 93,2 mil. Eur).

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

22. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK A INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ

tis. EUR	Pozemky a budovy	Inventár	Dopravné prostriedky	Nezarad. majetok	Dlhodobý hm. majetok celkom	Investície do nehnuteľ.	Ostatné investície držané na prenájom
Obstarávacía cena							
1. januára 2010	239 212	178 573	8 438	2 924	429 147	6 697	4 385
Prírastky	163	1 569	962	12 705	15 399	-	616
Úbytky	(1 183)	(33 300)	(1 393)	(14)	(35 890)	-	(1 970)
Prevody	(12 666)	7 121	250	(11 977)	(17 272)	38	(86)
31. decembra 2010	225 526	153 963	8 258	3 638	391 385	6 735	2 944
Oprávky a opravné položky							
1. januára 2010	(48 759)	(151 829)	(3 699)	-	(204 287)	(2 738)	(1 863)
Odpisy	(9 370)	(10 933)	(627)	-	(20 930)	(206)	(622)
Úbytky	435	32 775	1 482	14	34 706	-	809
Opravné položky	(349)	-	-	-	(349)	(221)	23
Prevody	9 222	-	(61)	-	9 161	(115)	62
31. decembra 2010	(48 821)	(129 988)	(2 907)	14	(181 702)	(3 280)	(1 590)
Zostatková hodnota							
31. decembra 2009	190 453	26 743	4 739	2 924	224 860	3 959	2 522
31. decembra 2010	176 705	23 975	5 350	3 652	209 683	3 455	1 354

Obstarávacía cena odpísaného dlhodobého hmotného majetku, ktorý skupina stále používa, predstavuje 103,6 mil. Eur (2009: 121,8 mil. Eur)

Skupina posúdila zníženie hodnoty majetku (budov), ktoré sa nevyužívali alebo ktoré sa prenajíмали iným osobám. Na základe odhadu realizovateľných hodnôt skupina rozpustila opravné položky na straty zo zníženia hodnoty v celkovej výške 221 tis. Eur do „Ostatných prevádzkových výsledkov“ k 31. decembru 2010 (2009: 347 tis. Eur). Opravné položky predstavovali 539 tis. Eur k 31. Decembru 2010 (2009: 317 tis. Eur).

Prevody predstavujú aj reklasifikácie do Dlhodobého majetku určeného na predaj.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2010

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

Operatívny prenájom

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

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

Závazky vyplývajúce z operatívneho prenájmu	2010	2009
Splatné v období:		
do 1 roka	240	1 769
od 1 roka do 5 rokov	984	486
viac ako 5 rokov	299	-
Výdavky na operatívny prenájom zúčtované do nákladov v bežného obdobia	1 329	1 246

Investície držané na prenájom

K 31. decembru 2010 skupina vlastní budovy, ktoré prenajíma iným osobám, v celkovej zostatkovej hodnote 3,5 mil. Eur (po odpočítaní vplyvu znehodnotenia vo výške 539 tis. Eur (2009: 4 mil. Eur, po odčítaní vplyvu znehodnotenie vo výške 317 tis. Eur), a zariadenia na základe zmlúv o operatívnom prenájme v zostatkovej hodnote vo výške 1,3 mil. Eur k 31. decembru 2010 (2009: 2,5 mil. Eur). Celkový príjem z prenájmu, ktorý prislúcha skupine, dosiahol 561 tis. Eur (2009: 833 tis. Eur) a je vykázaný v položke „Výnosové úroky“. Odpisy investícií do nehnuteľností sú vykázané vo všeobecných administratívnych nákladoch a dosahujú 827 tis. Eur (2009: 664 tis. Eur).

Odhad reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností k 31. decembru 2010 predstavoval 4,1 mil. Eur (2009: 4 mil. Eur). Skupina používa vlastný model na určovanie reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností, ktorý sa zakladá na diskontovaných budúcich výnosoch z nájomného znížených o priame prevádzkové náklady. Budúce výnosy z nájomného sa určili pomocou trhových sadzieb nájomného za budovy s podobnými podmienkami a v podobnej lokalite.

Poistné krytie

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2010

23. DLHODOBÝ MAJETOK URČENÝ NA PREDAJ

tis. Eur	2010	2009
K 1. januáru	31 793	29 376
<i>Prírastky:</i>		
Prírastky	3	704
Presun z dlhodobého hmotného majetku	8 212	31 852
Precenenie	-	69
Prírastky celkom	8 215	32 625
<i>Úbytky:</i>		
Predaj	(952)	(1 364)
Presun do dlhodobého hmotného majetku	-	(28 906)
Precenenie	-	-
Opravná položka	(1 143)	62
Úbytky celkom	(2 095)	(30 208)
K 31. decembru	37 913	31 793

Skupina má v pláne predat' vybrané položky majetku v priebehu nasledujúcich 12 mesiacov. V súčasnosti sa hľadá kupec.

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

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

Štruktúra odložených daňových pohľadávok a záväzkov k 31. decembru 2010 a k 31. decembru 2009:

tis. Eur	2010	2009
Pohľadávky z odloženej dane z príjmov	70 799	55 340
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	281	24 088
Spolu pohľadávky	71 080	79 428
Záväzky z odloženej dane z príjmov	191	87
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	11 364	316
Spolu záväzky	11 555	403

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2010

Odložená daň zúčtovaná	priamo do vlastného imania		cez výkaz ziskov a strát								
tis. EUR	Cenné papiere na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Opravné položky na straty z úverov	Cenné papiere	Dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý hmotný majetok	Opravné položky	Investície do pridr. spol. a i. investície	Umorená daňová strata	Ostatné	Spolu
31. december 2008	3 517	(82)	23 042	597	1 666	(4 879)	1 095	1 261	398	3 502	30 118
Na ťarchu/(v prospech) vlastného imania za rok	(432)	(25)	-	-	-	-	-	-	-	-	(457)
Na ťarchu/(v prospech) výkazu ziskov a strát za rok	-	-	29 996	(611)	(1 086)	(391)	389	1 070	(485)	(475)	28 407
Prevod z vlastného imania do výkazu ziskov a strát	(2 908)	93	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 815)
31. december 2009	177	(14)	53 038	(13)	580	(5 271)	1 484	2 331	(87)	3 028	55 253
Na ťarchu/(v prospech) vlastného imania za rok	1 275	(95)	-	-	-	-	-	-	-	-	1 180
Na ťarchu/(v prospech) výkazu ziskov a strát za rok	-	-	14 199	309	(965)	588	1 377	(1 467)	281	405	14 727
Prevod z vlastného imania do výkazu ziskov a strát	(645)	93	-	-	-	-	-	-	-	-	(552)
31. december 2010	807	(16)	67 237	296	(385)	(4 683)	2 861	864	194	3 433	70 608

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

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

25. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. Eur	2010	2009
Zákazníci, preddavky, refakturácie	9 370	41 235
Platobné karty a šeky	4 529	5 222
Účtovné zabezpečenie	11 606	6 955
Časové rozlíšenie	-	176
Materiál a zásoby	1 146	34 036
Ostatné	13 290	5 643
Spolu	39 941	93 267

V roku 2009, položka „Zákazníci, preddavky, refakturácie“ obsahovala pohľadávku voči spoločnosti s IT Solutions SK z predaja softvéru vo výške 33 mil. Eur.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2010

26. ZÁVÄZKY VOČI FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM

tis. Eur	2010	2009
Závazky voči finančným inštitúciám splatné na požiadanie	40 615	100 844
Repo obchody s dlhovými cennými papiermi	808 232	1 293 569
Termínované vklady a zúčtovanie	316 116	680 266
Spolu	1 164 963	2 074 679

K 31. decembru 2010 boli záväzky z repo obchodov vo výške 808 mil. Eur (2009: 1 294 mil. Eur) zabezpečené štátnymi dlhopismi a pokladničnými poukážkami vo výške 780 mil. Eur (2009: 1 267 mil. Eur) a korporátnymi dlhopismi vo výške 28 mil. Eur (2009: 27 mil. Eur).

27. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

tis. Eur	2010	2009
Závazky splatné na požiadanie	3 195 777	3 056 013
Úsporné vklady	537 442	480 800
Termínované vklady	4 425 240	4 264 983
Spolu	8 158 459	7 801 796

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

tis. Eur	2010	2009
Úsporné vklady	537 442	480 800
Termínované vklady a záväzky splatné na požiadanie:		
Firemní klienti	1 486 349	1 504 841
Retailoví klienti	5 600 014	5 533 622
Vládny sektor	405 747	151 760
Iné	128 907	130 773
Spolu	8 158 459	7 801 796

K 31. decembru 2010 a 31. decembru 2009 neboli žiadne záväzky voči klientom zabezpečené cennými papiermi.

Záväzky voči klientom k 31. decembru 2010 obsahujú špeciálne zaistené vklady vo výške 142 mil. Eur (2009: 164 mil. Eur). Príslušné zmluvy zahŕňajú vnorené menové, komoditné a akciové deriváty vo výške 5,9 mil. Eur (2009: 6,2 mil. Eur), ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“, resp. v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“.

28. EMITOVANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

tis. Eur	2010	2009
Emitované dlhové cenné papiere	382 262	451 464
Emitované dlhové cenné papiere – zaistený vklad	12 937	23 795
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	1
Spolu	395 199	475 260

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2010**

Vydané dlhopisy sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Dátum emisie	Splatnosť	Platná úroková sadzba	Nominálna hodnota 2010 tis. Eur	Nominálna hodnota 2009 tis. Eur
Hypotekárne záložné listy	August 2003	August 2010	4,65%	-	16 597
Hypotekárne záložné listy	August 2004	August 2010	4,40%	-	16 597
Hypotekárne záložné listy	Marec 2006	Marec 2016	6M BRIBOR +0,09%	16 597	16 597
Ostatné dlhopisy	Jún 2006	Jún 2010	3M BRIBOR + 0,15%	-	16 597
Ostatné dlhopisy	November 2006	November 2010	6M BRIBOR +0,15%	-	19 916
Ostatné dlhopisy	Jún 2007	Jún 2010	6M BRIBOR+0,04%	-	62 537
Ostatné dlhopisy	Jún 2007	Jún 2011	FIX -4,48%	13 278	13 278
Hypotekárne záložné listy	Júl 2007	Júl 2027	4,95%	16 597	16 597
Hypotekárne záložné listy	September 2007	September 2012	6M BRIBOR+0,02%	19 916	19 916
Ostatné dlhopisy	Marec 2008	Marec 2013	3M BRIBOR + 0,32%	2 324	2 324
Hypotekárne záložné listy	Apríl 2008	Apríl 2012	6M BRIBOR +0,10%	6 639	6 639
Hypotekárne záložné listy	Apríl 2008	Apríl 2021	5,00%	16 597	16 597
Ostatné dlhopisy	Máj 2008	Máj 2012	4,52%	3 651	3 651
Hypotekárne záložné listy	Júl 2008	Júl 2010	5,30%	-	44 812
Hypotekárne záložné listy	Júl 2008	Júl 2011	6M BRIBOR+0,20%	14 273	14 273
Hypotekárne záložné listy	September 2008	September 2010	5,00%	-	5 089
Hypotekárne záložné listy	September 2008	September 2010	5,00%	-	9 726
Hypotekárne záložné listy	Október 2008	Október 2010	5,00%	-	8 215
Hypotekárne záložné listy	Október 2008	Apríl 2011	6M BRIBOR+0,40%	8 166	8 299
Hypotekárne záložné listy	Február 2009	Február 2011	2,70%	3 640	3 650
Ostatné dlhopisy	Marec 2009	Marec 2011	3M EURIBOR+0,80%	2 000	2 000
Ostatné dlhopisy	Apríl 2009	Apríl 2011	2,70%	9 755	9 931
Ostatné dlhopisy	Máj 2009	Máj 2013	3M EURIBOR	4 900	4 950
Ostatné dlhopisy	Máj 2009	Máj 2012	3,25%	14 632	14 840
Hypotekárne záložné listy	Júl 2009	Január 2013	3,50%	9 781	9 970
Hypotekárne záložné listy	August 2009	August 2011	3M EURIBOR+1,15%	10 000	10 000
Hypotekárne záložné listy	August 2009	August 2013	3,60%	9 740	9 945
Hypotekárne záložné listy	August 2009	August 2013	3,60%	9 741	9 913
Hypotekárne záložné listy	Október 2010	Október 2013	3,03%	12 099	12 258
Hypotekárne záložné listy	November 2009	November 2011	3M EURIBOR+0,64	25 000	25 000
Hypotekárne záložné listy	December 2009	December 2013	3,50%	14 867	15 000
Hypotekárne záložné listy	December 2009	December 2013	3,50%	5 000	5 000
Hypotekárne záložné listy	Január 2010	Január 2014	3,50%	5 994	-
Hypotekárne záložné listy	Február 2010	Február 2015	3,62%	2 095	-
Hypotekárne záložné listy	Marec 2010	Marec 2014	3,30%	10 697	-
Hypotekárne záložné listy	Marec 2010	Marec 2015	6M EURIBOR+0,95%	20 000	-
Hypotekárne záložné listy	Apríl 2010	Apríl 2015	3,50%	9 759	-
Hypotekárne záložné listy	Máj 2010	Máj 2014	2,80%	7 749	-
Hypotekárne záložné listy	Júl 2010	Júl 2015	3,10%	15 000	-
Hypotekárne záložné listy	Júl 2010	Júl 2015	6M EURIBOR+1,00%	10 000	-
Hypotekárne záložné listy	August 2010	August 2015	3,09%	17 000	-
Hypotekárne záložné listy	September 2010	September 2014	2,80%	9 975	-
Hypotekárne záložné listy	Október 2010	Október 2014	2,35%	9 960	-
Hypotekárne záložné listy	November 2010	November 2015	2,65%	9 998	-
Ostatné dlhopisy	December 2010	December 2015	2,76%	2 905	-
Nominálna hodnota celkom				380 325	450 714
Akumulovaný úrok				3 576	4 322
Emitované dlhové cenné papiere, netto				383 901	455 036
mínus dlhopisy držané skupinou				(1 639)	(3 572)
Spolu				382 262	451 464

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

Dlhové cenné papiere emitované k 31. decembru 2010 zahŕňajú vnorené komoditné deriváty a akcie vo výške 363 tis. Eur (2009: 657 tis. Eur), ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát ” a v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“.

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2010**

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

Počas účtovného obdobia bol hedging efektívny v zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybam úrokových sadzieb. Za rok končiaci sa 31. decembra 2010 skupina vykázala čistý zisk 726 tis. Eur (2009: strata 221 tis. Eur), ktorá predstavovala zisk zo zabezpečovacích nástrojov. Celková strata zo zabezpečenej položky prislúchajúcej k zabezpečenému riziku predstavoval stratu 774 tis. Eur (2009: zisk 238 tis. Eur).

29. REZERVY

tis. Eur	2009	Prírastky	Použitie	Rozpus- tenie	2010
Rezerva na podsúvahové riziká	6 530	5 436	-	(957)	11 009
Vkladové produkty	906	299	(906)	-	299
Súdne spory	9 265	3 713	(1 522)	(2 426)	9 030
Rezervy na zamestnanecké požitky	2 758	1 156	(195)	(435)	3 284
Doplňkový dôchodkový fond	3 434	-	-	(3 434)	-
Spolu	22 893	10 604	(2 623)	(7 252)	23 622

(a) Rezerva na podsúvahové riziká

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

(b) Rezerva na vkladové produkty

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

(c) Rezerva na súdne spory

Skupina vykonala previerku otvorených pasívnych súdnych sporov k 31. decembru 2010, ktoré vyplynuli z bežnej činnosti skupiny. Na základe aktualizácie stavu týchto záležitostí z hľadiska rizika strát a nárokováných súm zvýšila skupina rezervu na tieto súdne spory o 1,3 mil. Eur. Skupina vysporiadala niektoré prípady a použila rezervu vo výške 1,5 mil. EUR.

Čisté výnosy (pozri pozn.11) z rozpustenia rezervy na súdne spory vo výške 0,2 mil. Eur sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Ostatné prevádzkové výsledky“ (2009: 5,1 mil. Eur).

(d) Dlhodobá rezerva na zamestnanecké požitky

Skupina vypracovala program so stanovenými zamestnaneckými požitkami, v rámci ktorého majú jej zamestnanci nárok na jednorazovú odmenu pri nástupe do dôchodku, resp. pri pracovnom jubileu. K 31. decembru 2010 mala skupina 4 022 zamestnancov, ktorí spadali pod tento program (2009: 4 614 zamestnancov).

Počas roka končiaceho sa 31. decembra 2010 sa vykonal poistnomatematický výpočet vychádzajúci z metódy projektovanej jednotky kreditu. Výsledkom tohto výpočtu bolo vyčíslenie konečnej sumy záväzku súvisiaceho so zamestnaneckými požitkami vo výške 3 284 tis. Eur (2009: 2 758 tis. Eur).

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2010

V súvahe a vo výkaze ziskov a strát sa k 31. decembru 2010 vykázali tieto sumy:

tis. Eur	Rezervy na bonusy pri odchode do dôchodku	Rezervy na životné jubileá	Dlhodobé rezervy spolu
Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky k 31. decembru 2008	1 560	1 198	2 758
Náklady za služby	111	188	299
Úrokové náklady	73	58	131
Platby	(154)	(162)	(316)
Poistnomatematické straty	(157)	43	(114)
Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky k 31. decembru 2009	1 433	1 325	2 758
Náklady za služby	90	949	1 039
Úrokové náklady	60	57	117
Platby	(27)	(168)	(195)
Poistnomatematické (zisky)	(273)	(162)	(435)
Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky k 31. decembru 2010	1 283	2 001	3 284

Hlavné predpoklady použité pri poistnomatematických výpočtoch:

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

	2010	2009
Skutočná ročná diskontná sadzba	3.13%	4.27%
Budúci skutočný ročný nárast miezd	0.00%	0.00%
Ročná miera odchodov/fluktuácia zamestnancov	0,00%-13,08%	0,00%-8,14%
Vek odchodu do dôchodku	62 rokov	62 rokov

30. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

tis. Eur	2010	2009
Ostatné krátkodobé záväzky voči klientom súvisiace s prevodom hotovosti	27 034	28 982
Časové rozlíšenie všeobecných administratívnych nákladov	36 628	27 635
Rôzni veritelia	22 556	26 141
Reálna hodnota zabezpečovacieho nástroja	11 730	8 649
Spolu	97 948	91 407

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

tis. Eur	2010	2009
K 1. Januáru	383	469
Prídely	3 011	1 700
Čerpanie	(2 213)	(1 785)
K 31. decembru	1 181	383

31. PODRIADENÝ DLH

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

V júni 2010 skupina vydala prvý podriadený dlhopis v hodnote 5 mil. Eur so splatnosťou 5 rokov a pevnou úrokovou sadzbou 3,8% p.a.

V auguste 2010 banka vydala druhý podriadený dlhopis v hodnote 10 mil. Eur so splatnosťou 10 rokov. Dlhopis obsahuje vnorený derivát, ktorý bol oddelený a vykázaný v položke "Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát" a "Finančné pasíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát". Reálna hodnota tohto derivátu k 31. decembru 2010 je takmer nula. Minimálny výnos je 43% nominálnej hodnoty splatnej v deň splatnosti, maximálny výnos je 59% nominálnej hodnoty.

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

32. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Schválené a plne splatené základné imanie zahŕňa:

Nominálna hodnota	Počet akcií	2010	Počet akcií	2009
1,000 Eur na akciu	212 000	212 000	212 000	212 000
Spolu		212 000		212 000

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

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku:

Dividendy na akciu	Suma pripadajúca zo zisku za rok	
	2010*	2009
Zisk za rok	150 122	30 505
Presunuté do nerozdeleného zisku	95 322	30 505
Dividendy vyplatené akcionárom zo zisku za rok	54 800	0
Počet akcií za 1 000 Eur na akciu	212 000	212 000
Dividendy v Eur na akciu s hodnotou 1 000 Eur	258	0

* Na základe návrhu na rozdelenie zisku.

Zákonný rezervný fond

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2010****Ostatné fondy**

K 31. decembru 2010 predstavujú ostatné fondy iba štatutárny fond vo výške 39,3 mil. Eur (2009: 39,3 mil. Eur).

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

Fondy na zabezpečovacie deriváty

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

Fondy z precenenia

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

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

33. ZISK NA AKCIU

tis. Eur	2010	2009
Čistý zisk na kmeňové akcie	150 122	30 505
Počet vydaných akcií s hodnotou 1 000 Eur	212 000	212 000
Základný a riedený zisk v Eur na akciu s hodnotou 1 000 Eur	708	144

34. DOPLŇUJÚCE ÚDAJE K VÝKAZU PEŇAŽNÝCH TOKOV

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

tis. Eur	2010	2009
Pokladničná hotovosť (pozn. 13)	225 307	254 052
Účty v ostatných finančných inštitúciách splatné na požiadanie (pozn. 14)	4 470	10 399
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	229 777	264 451

Operatívne peňažné toky z úrokov	2010	2009
Zaplatené úroky	(58 779)	(124 144)
Prijaté úroky	451 245	485 470

35. RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Štruktúra organizácie riadenia rizík pozostáva z 6 hlavných jednotiek:

- **odbor strategického riadenia rizík (SRM)** – je zodpovedný za operačné riziko, riziko likvidity, trhové riziko obchodnej knihy, trhové riziko bankovej knihy a meranie VAR kompletnej bankovej knihy, kreditné riziko, tvorba opravných položiek, štatistické a ratingové modely kreditného rizika.
- **odbor riadenia úverového rizika firem** – vykonáva všetky činnosti týkajúce sa operačného úverového rizika firemných klientov a finančných inštitúcií.
- **odbor riadenia úverového rizika retail** – zodpovedá za riadenie úverového rizika pre retailové úvery, najmä za úverovú politiku, organizáciu úverového procesu, proces inkasa a za riadenie portfólia pre segment retailu.
- **odbor reštrukturalizácie a Work Out** – zodpovedá za efektívnosť inkasa, zníženie pochybných pôžičiek a správy zábezpek.
- **odbor finančné podvody a compliance** - zodpovedá za sledovanie súladu s legislatívou (compliance) a zabezpečenie pravidiel ochrany pred legalizáciou príjmov z trestných činností. Je zodpovedný za riadenie rizika v oblasti compliance (napr. etického kódexu, úplný súlad so zákonnými požiadavkami, program na boj proti praniu špinavých peňazí) a za riadenie rizika podvodu (prevencia, odhaľovanie, vyšetrovanie, zábrana vzniku podvodov a nahradenie strát spôsobených finančným podvodom). Compliance Officer je priamo podriadený CRO.
- **odbor riadenia bilancie** – sa zaoberá riadením rizika celkovej súvahy, špecificky sa zameriava na riadenie úrokových výnosov a trhovú hodnotu akciového rizika

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

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

36. ÚVEROVÉ RIZIKO

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

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

Skupina od júla 2008 ako prvá na Slovensku predkladá hlásenia o kapitálovej primeranosti na základe IRB prístupu k úverovému riziku. Schválenie zo strany rakúskeho Úradu pre finančný trh a Národnej banky Slovenska potvrdili, že systémy hodnotenia úverového rizika a s tým súvisiacich kontrolných postupov skupiny sú primerané a náležite implementované do riadenia rizika,

úverového procesu a určovania odhadu kapitálovej primeranosti, ako aj do interných kontrolných postupov a reportingu a že zohrávajú významnú úlohu v činnosti skupiny.

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

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

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

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

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

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

Maximálna úverová angažovanosť

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

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2010

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

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

tis. Eur	2010	2009
Hrubá účtovná hodnota	7 118 445	7 128 447
Súvaha spolu (pozn. 15)	6 074 859	6 050 148
Podsúvaha spolu (pozn. 43)	1 043 586	1 078 299
Hrubá účtovná hodnota	7 118 445	7 128 447
Retailoví klienti	4 458 520	4 056 864
Firemní klienti a ostatné triedy	2 659 925	3 071 583
Opravné položky	(405 249)	(320 123)
Retailoví klienti	(266 218)	(215 392)
Firemní klienti a ostatné triedy	(139 031)	(104 731)
Čistá účtovná hodnota	6 713 196	6 808 324
Retailoví klienti	4 192 302	3 841 472
Firemní klienti a ostatné triedy	2 520 893	2 966 852

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

Štruktúra opravných položiek je nasledovná:

tis. Eur	2010	2009
Opravné položky na straty z úverov (pozn. 16)	394 240	314 743
Rezervy na podsúvahové záväzky (pozn. 29)	11 009	6 530
Spolu opravné položky	405 249	321 273

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

Trieda aktív retail

tis. Eur	2010	2009
Celková angažovanosť		
Investičný stupeň (1 – 5)	3 760 199	3 306 286
Nižší investičný stupeň (6)	224 435	248 815
Nižší investičný stupeň (7)	49 066	84 139
Nižší investičný stupeň (8)	136 983	152 100
Ratingový stupeň R: zlyhané	287 837	265 523
Hrubá účtovná hodnota	4 458 520	4 056 864
Opravné položky	(266 218)	(215 392)
Čistá účtovná hodnota	4 192 302	3 841 472
Veková štruktúra úverov s ratingom 1 – 8:		
0 dní	3 993 946	3 584 309
1 – 30 dní	134 481	158 540
31 – 60 dní	25 809	29 145
61 – 90 dní	16 017	18 677
90 dní+ *	429	670

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

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

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

Individuálne znehodnotené úvery a neodvolateľné záväzky

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2010**

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

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

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

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

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

Úvery triedy aktív firemných klientov a ostatné triedy

tis. Eur	2010	2009
Celková angažovanosť		
Investičný stupeň (1 – 5)	1 894 227	2 193 219
Nižší investičný stupeň (6)	279 610	333 333
Nižší investičný stupeň (7)	112 571	268 165
Nižší investičný stupeň (8)	193 283	115 226
Ratingový stupeň R: zlyhané	180 235	161 640
Hrubá účtovná hodnota	2 659 925	3 071 583
Opravné položky	(139 031)	(104 731)
Čistá účtovná hodnota	2 520 893	2 966 852
Zníženie hodnoty na individuálnej báze		
Hrubá účtovná hodnota	180 235	161 640
Opravná položky	(91 799)	(71 365)
Čistá účtovná hodnota	88 435	90 276
Po splatnosti (okrem individuálne znehodnotených)		
Investičný stupeň (1 – 5)	2 788	9 472
Nižší investičný stupeň (6)	11 696	5 023
Nižší investičný stupeň (7)	1 881	4 995
Nižší investičný stupeň (8)	10 643	17 231
Ratingový stupeň: zlyhané	-	-
Hrubá účtovná hodnota	27 008	36 721
Opravné položky	(1 314)	(1 112)
Čistá účtovná hodnota	25 694	35 609
Po splatnosti, ale bez zníženia hodnoty zahŕňa:		
1 – 30 dní	10 923	18 470
31 – 60 dní	13 218	10 768
61 – 90 dní	2 866	7 483
nad 90 dní	-	-
Iné ako po splatnosti alebo individuálne znehodnotené		
Investičný stupeň (1 – 5)	1 891 438	2 183 747
Nižší investičný stupeň (6)	267 914	328 310
Nižší investičný stupeň (7)	110 690	263 169
Nižší investičný stupeň (8)	182 640	97 995
Ratingový stupeň: zlyhané	-	-
Hrubá účtovná hodnota	2 452 682	2 873 221
Opravné položky a rezervy	(45 918)	(32 254)
Čistá účtovná hodnota	2 406 764	2 840 967

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2010****Znaky zlyhania**

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

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

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

Zabezpečenia

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

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

tis. Eur	2010	2009
Nehnuteľnosti	5 755 643	5 035 066
Cenné papiere	148 443	163 178
Bankové záruky	240 033	332 699
Ostatné	274 417	195 080
Spolu	6 418 536	5 726 023

Úvery s prehodnotenými podmienkami

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

	Počet klientov		Objem v tis. Eur	
	2010	2009	2010	2009
Prehodnotené úvery	28	36	67 007	55 309

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2010****Riziko koncentrácie**

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentracii finančných aktív (vrátane derivátov) podľa predmetu podnikania dlžníkov k 31. decembru 2010 a 2009:

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

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

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2010

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

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrnné údaje o koncentrácii úverov poskytnutých klientom, úverových príslužbov a záruk, ktorú sú klasifikované podľa tried aktív (k 31. decembru 2010 a 2009):

tis. Eur	2010		2009	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Retailoví klienti	4 458 520	4 192 302	4 056 864	3 841 472
Firemní klienti	2 549 022	2 409 992	2 956 813	2 852 417
Inštitúcie	60 902	60 902	7 146	6 811
Vládny sektor	50 000	50 000	107 624	107 624
Účtovná hodnota	7 118 445	6 713 196	7 128 447	6 808 324

K 31. decembru 2010 a 2009 súviseli s podnikateľskými činnosťami v oblasti nehnuteľností nasledujúce úvery a podsúvahové angažovanosti (na základe účelu poskytnutia úveru). Tieto úvery sa poskytli najmä na financovanie akvizície, prevádzky alebo výstavby nehnuteľností:

tis. Eur	2010		2009	
	Maximálna angažovanosť	Súvahová časť	Maximálna angažovanosť	Súvahová časť
Rezidenčná výstavba	106 096	57 943	182 239	114 745
Kancelárske priestory	238 514	178 544	218 261	168 992
Hotely, penzióny	121 300	107 765	157 521	124 899
Maloobchodné prevádzky	164 767	115 204	140 009	120 001
Polyfunkčné priestory	103 951	82 551	120 725	97 801
Pozemky	73 743	55 739	104 169	62 770
Nájomné byty	29 369	21 975	30 375	24 412
Voľnočasové zariadenia	996	736	13 908	3 833
Logistika	6 385	4 100	5 948	3 612
Spolu	845 120	624 558	973 155	721 065

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2010**

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

tis. Eur	2010		2009	
	Suma tis. Eur	Podiel z celkových aktív %	Suma tis. Eur	Podiel z celkových aktív %
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	110 049	1,00%	68 885	0,60%
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS	-	0,00%	-	0,00%
Úvery poskytnuté klientom	230 908	2,09%	255 659	2,23%
Portfóliá cenných papierov	2 810 449	25,48%	3 156 366	27,48%
Spolu	3 151 406	28,58%	3 480 910	30,31%

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

tis. EUR	2010	2009
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	6 599	8 831
Pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy v Eur	6 599	8 831
Cenné papiere k dispozícii na predaj	661 121	901 259
Pokladničné poukážky	39 760	298 983
Štátne dlhopisy v Eur	-	-
Eurobondy vlády SR	618 305	599 202
Spoločnosti riadené slovenskou vládou	3 056	3 074
Cenné papiere držané do splatnosti	2 122 849	2 246 276
Pokladničné poukážky	-	119 900
Štátne dlhopisy v Eur	2 099 260	2 102 791
Spoločnosti riadené slovenskou vládou	23 589	23 585
Cenné papiere z obchodnej knihy	19 880	-
Pokladničné poukážky	19 880	-
Spolu	2 810 449	3 156 366

Podľa medzinárodnej ratingovej agentúry Standard & Poor's rating Slovenskej republiky je A + k 15. decembru 2010 a 14. januáru 2010.

37. TRHOVÉ RIZIKO

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

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

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

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

Trhové riziko – obchodná kniha

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

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

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

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

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

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

K 31. decembru 2010 maximálna jednodenná očakávaná strata z angažovaností obchodnej knihy, ktoré môžu byť dôsledkom zmien úrokových sadzieb, výmenných kurzov a iných faktorov trhu dosiahla tieto hodnoty:

tis. Eur Sekcia	2010					
	Úrok	Mena	Cena	Volatilita	Spolu	Limit
Devízový trh	0,0	0,8	0,0	0,0	0,8	50
Peňažný trh	51,1	0,0	0,0	0,0	51,1	450
Pevný výnos	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Spolu	51,1	0,8	0,0	0,0	50,8	500

tis. Eur Sekcia	2009					
	Úrok	Mena	Cena	Volatilita	Spolu	Limit
Devízový trh	0,0	0,2	0,0	0,0	0,2	100
Peňažný trh	18,1	0,0	0,0	0,0	18,1	620
Pevný výnos	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Spolu	18,1	0,2	0,0	0,0	18,1	660

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

Trhové riziko – banková kniha

Riadenie trhových rizík bankových kníh pozostáva z optimalizovania rizikovej pozície skupiny, prostredníctvom identifikácie vhodného kompromisu medzi ekonomickou hodnotou súvahy a predpokladaným ziskom. Rozhodnutia sa zakladajú na tom, ako sa vyvíja súvaha, ekonomické prostredie, konkurencia, reálna hodnota rizika, dopad na čisté úrokové výnosy a primeraná likvidná pozícia.

Celková zodpovednosť za riadenie bankovej knihy je delegovaná na ALCO. ALCO monitoruje rizikové angažovanosti a možné vplyvy stratégie aktív/ záväzkov na ne a dohliada, že sú v súlade s očakávaným rizikovým profilom.

Hlavnými krokmi pri analýze a riadení trhového rizika sú:

- 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)
- nástroje na riadenie trhového rizika bankovej knihy – investičná stratégia sa musí vypracúvať každoročne:
 - investície do portfólia odboru BSM,
 - zabezpečenie

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.

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

Trhové riziko investičných portfólií

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

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

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

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

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

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2010

38. MENOVÉ RIZIKO

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

Tabuľka uvádza analýzu čistých otvorených menových pozícií skupiny:

tis. Eur	EUR	USD	CZK	Iné	SKK	Spolu
Peniaze a účty v NBS	318 422	3 734	6 533	6 667	-	335 356
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	1 210 521	38 937	220	3 808	-	1 253 486
Úvery poskytnuté klientom	6 018 615	9 703	40 242	6 299	-	6 074 859
Opravné položky na straty z úverov	(391 946)	(133)	(2 106)	(55)	-	(394 240)
Finančné aktíva v reálnej hodnote účtované cez výkaz ziskov a strát	115 170	10	-	-	-	115 180
Cenné papiere k dispozícii na predaj	887 511	3 826	11 278	17	-	902 632
Cenné papiere držané do splatnosti	2 249 148	7 538	28 577	-	-	2 285 263
Aktíva spolu	10 407 441	63 615	84 744	16 736	-	10 572 536
Závazky voči finančným inštitúciám	1 091 490	1 512	61 667	10 294	-	1 164 963
Závazky voči klientom	8 053 335	62 181	26 424	16 519	-	8 158 459
Emitované dlhové cenné papiere	395 199	-	-	-	-	395 199
Finančné záväzky v reálnej hodnote účtované cez výkaz ziskov a strát	51 708	-	-	-	-	51 708
Podriadený dlh	195 105	-	-	-	-	195 105
Závazky a vlastné imanie spolu	9 786 837	63 693	88 091	26 813	-	9 965 434
Čistá devízová pozícia spolu k 31. decembru 2010	620 604	(78)	(3 347)	(10 077)	-	607 102
Aktíva spolu k 31. decembru 2009	10 800 425	23 812	89 473	27 849	-	10 941 559
Závazky spolu k 31. decembru 2009	10 438 992	66 612	56 545	27 101	-	10 589 250
Čistá devízová pozícia spolu k 31. decembru 2009	361 433	(42 800)	32 928	748	-	352 309

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

Mena	2010		2009	
	Revalvácia/ (devalvácia) Eur	Vplyv revalvácie/ devalvácie na čistý príjem	Revalvácia/ (devalvácia) Eur	Vplyv revalvácie/ devalvácie na čistý príjem
USD	6,45%	5	(1,24%)	(529)
CZK	4,23%	142	9,31%	(3 067)

Pohyby výmenných kurzov nemali vplyv na vlastné imanie (iný ako vplyv na zisk po zdanení) k 31. decembru 2010 a 31. decembru 2009.

39. ÚROKOVÉ RIZIKO**Ukazovatele úrokového rizika**

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2010**

K 31. decembru 2010, by posun úrokových sadzieb o +/- 200 bázičných bodov mal takýto vplyv na čistý úrokový výnos (v porovnaní s 31. decembrom 2009):

Rizikový limit pre čisté úrokové výnosy	2010	2009
+ 200 bp	(1 419)	8 818
- 200 bp	(13 869)	(16 701)

Zmena výnosovej krivky o +200 bázičných bodov by ovplyvnila trhovú hodnotu úročených aktív a záväzkov v celkovej výške (59,9) mil. Eur; z toho precenenie do vlastného imania by predstavovalo (42,8) mil. Eur k 31. decembru 2010 (2009: (33,8) mil. Eur, precenenie vo vlastnom imaní (45,9) mil. Eur).

K 31. decembru 2010, vedenie určilo limit maximálnej zmeny úročených aktív a záväzkov pri posune úrokových sadzieb o +200 bázičných bodov na sumu 175 mil. Eur (2009: 157 mil. Eur).

40. RIZIKO LIKVIDITY

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

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

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

Riziko likvidity sa kvantifikuje podľa ustanovení NBS. Pomer fixných a nelikvidných aktív voči kapitálu a rezervám k 31. decembru 2010 bol 0,34 (musí byť pod 1,00), (ku koncu roka 2009 mal hodnotu 0,52). Pomer likvidných aktív, ktorý musí byť väčší než 1,00, mal na konci roka 2010 hodnotu 1,22 (ku koncu roka 2009 mal hodnotu 1,16).

Okrem toho, vlastný systém merania a predpovedania finančných potrieb ponúka informácie na účely riadenia likvidity. Nová analýza obdobia prežitia, ktorá sa zakladá na scenári, bola vypracovaná a implementovaná v roku 2010. Mala by poskytovať informácie o období prežitia skupiny v podobe piatich stresových scenárov, vrátane krízy mena, trhu a kombinovanej krízy.

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

Bola definovaná minimálna likvidná rezerva 1 mld. Eur. Táto pozostáva z vysoko likvidných dlhopisov akceptovaných ECB, ktoré môže skupina použiť ako zábezpeku pri neočakávaných situáciách.

Likvidita skupiny je zabezpečená vysokým podielom štátnych dlhopisov v súvahe. Celková likvidná situácia skupiny bola počas celého roka 2010 dobrá.

Deficit likvidity

Deficit likvidity je štandardnou analýzou likvidity, ktorá porovnáva objemy hotovostného toku z aktív a záväzkov za konkrétne časové pásma. Aktíva a záväzky sú zaradené do definovaných tried. Je definovaný interný limit, podľa ktorého v každom časovom pásme by mal byť deficit likvidity nižší než 1,3 mld. Eur. Tento limit bol dodržaný vo všetkých časových pásmach za rok 2010.

Skupina má prebytok likvidity v najkratšom období, následne má likvidný schodok. Situácia v roku 2010 bola stabilná.

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2010**

Hotovostný tok sa zakladá na zmluvných splatnostiach, len na nominálnej (alebo trhovej) hodnote, bez úroku.

Analýza splatnosti

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

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

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

41. OPERAČNÉ RIZIKO

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

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

Hlavné ciele riadenia operačného rizika:

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

Riadenie operačných rizík sa realizuje v rámci týchto hlavných činností:

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

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

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

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

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

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

42. RIADENIE KAPITÁLU

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

Regulatórny kapitál

Pri implementácii súčasných kapitálových požiadaviek NBS požaduje, aby skupina zachovávala stanovený pomer celkového kapitálu a celkových rizikovo vážených aktív (minimálne 8 %). Skupina splnila k 31. decembru 2010 a k 31. decembru 2009 podmienky kapitálovej primeranosti. Skupina vypočítava požiadavky na úverové riziko na základe prístupu IRB podľa Basel II a pre trhové riziko jej obchodných portfólií používa interné modely VaR. Basel II tiež priniesol novú kapitálovú požiadavku na operačné riziko.

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

- *Tier 1* – kapitál, ktorý zahŕňa základné imanie, emisné ážio, nerozdelený zisk, rezervu na kurzové rozdiely po odpočítaní goodwillu a nehmotného majetku 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.

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

**prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,
v znení prijatom Európskou úniou
za rok končiaci sa 31. decembra 2010**

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

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

Vlastné zdroje skupiny k 31. decembru 2010 a 31. decembru 2009 boli v nasledovnej štruktúre:

tis. Eur	2010	2009
Kapitál Tier 1		
Akciový kapitál, kmeňové akcie	212 000	212 000
Kapitálové fondy	118 899	118 899
Nerozdelený zisk	449 318	419 152
menšinové podiely	2 576	2 402
mínus nehmotný majetok	(62 750)	(79 100)
Spolu	720 043	673 353
Kapitál Tier 2		
Kladné oceňovacie rozdiely reálnej hodnoty podielových cenných papierov na predaj	3 099	3 338
IRB prebytok	224	-
Kvalifikované podriadené záväzky	194 000	180 000
Spolu	197 323	183 338
Odpočítateľné položky od kapitálu Tier 1 a Tier 2	(678)	(47 794)
Spolu vlastné zdroje	916 688	808 897

ICAAP

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

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

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

Cieľom ICAAP je:

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

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

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

O ICAAP sa posielajú pravidelné (štvrťročné) správy predstavenstvu. V súčasnosti je úverové, prevádzkové a tržové riziko obchodných a bankových kníh zahrnuté do kapitálového krytia. Výsledky likvidity, obchodného rizika a stresového testovania budú zapracované v blízkej budúcnosti.

43. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY A FINANČNÉ DERIVÁTY

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

(a) Závazky zo záruk a akreditívov

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

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

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

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2010

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

tis. Eur	2010	2009
Poskytnuté záruky	244 271	221 596
Záruky z akreditívov	2 804	2 480
Úverové prísluby a nečerpané úvery	796 511	854 223
Spolu	1 043 586	1 078 299

(b) Deriváty

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

Deriváty v nominálnej a reálnej hodnote

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

Záporná hodnota derivátov k 31. decembru 2010 vo výške 51,7 mil. Eur (2009: 57,3 mil. Eur) je vykázaná v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“.

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

Všetky derivátové transakcie počas roka 2010 a 2009 sa uskutočnili na mimoburzových trhoch (OTC).

44. REÁLNA HODNOTA FINANČNÝCH NÁSTROJOV

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

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

tis. EUR	Účtovná hodnota 2010	Odhadovaná reálna hodnota 2010	Účtovná hodnota 2009	Odhadovaná reálna hodnota 2009
Finančné aktíva				
Úvery vo finančných inštitúciách	1 253 486	1 253 925	1 196 606	1 198 512
Úvery poskytnuté klientom	5 680 619	5 807 439	5 736 555	5 869 556
Cenné papiere držané do splatnosti	2 285 263	2 326 636	2 420 060	2 449 923
Finančné záväzky				
Záväzky voči finančným inštitúciám	1 164 963	1 165 330	2 074 679	2 073 375
Záväzky voči klientom a z emisie dlhových cenných papierov	8 553 658	8 060 846	8 277 056	7 819 535

Úvery a vklady vo finančných inštitúciách

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

Úvery poskytnuté klientom

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

Cenné papiere držané do splatnosti

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

Vklady a pôžičky

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

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

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

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

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

**prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,
v znení prijatom Európskou úniou
za rok končiaci sa 31. decembra 2010**

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

Výsledky nezávislého oceňovacieho postupu Erste Group Bank sa nahlasujú SRM.

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

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

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

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

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

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

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

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

31. december 2010				
tis. Eur	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Finančné aktíva – k dispozícii na predaj	323 888	525 848	46 622	896 358
Finančné aktíva – v reálnej hodnote zúčtované vo výkaze zisku alebo strát	25 420	7 577	10 813	43 811
Derivátové finančné aktíva	-	19 880	-	19 880
Aktíva spolu	-	49 470	2 019	51 489
Derivátové finančné záväzky	349 308	602 775	59 454	1 011 538
Záväzky spolu	-	49 760	1 949	51 708
Finančné aktíva – k dispozícii na predaj	-	49 760	1 949	68 262

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2010**

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

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

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

tis. Eur	Cenné papiere k dispozícii na predaj	Cenné papiere v reálnej hodnote cez výkaz ziskov strát	Derivátové finančné aktíva	Derivátové finančné záväzky
Trhová hodnota k 31. decembru 2009	43 251	17 380	1 809	(1 777)
Akumulovaný kupón	355	17	-	-
Účtovná hodnota k 31. decembru 2009	43 251	17 380	1 809	(1 777)
Celkové zisky alebo straty				
Vo výkaze ziskov a strát	28	(470)	210	(171)
V iných komplexných ziskoch a stratách	1 132	-	-	-
Emisie	6 000	-	-	-
Vyrovnania	(3 891)	(6 098)	-	-
Transfery do úrovne 3	-	-	-	-
Transfery z úrovne 3	-	-	-	-
Zmena výmenného kurzu	-	-	-	-
Trhová hodnota k 31. decembru 2010	46 164	10 795	2 019	(1 949)
Akumulovaný kupón	458	18	-	-
Účtovná hodnota k 31. decembru 2010	46 622	10 813	2 019	(1 949)
<i>Celkové zisky /(straty) za účtovné obdobie zahrnuté do zisku alebo straty za aktíva/záväzky držané ku koncu vykazovaného obdobia</i>	-	135	210	(171)

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 zostatkovej zmluvnej splatnosti.

tis. Eur	2010			2009		
	Krátkodobé	Dlhodobé	Spolu	Krátkodobé	Dlhodobé	Spolu
Peniaze a účty v NBS	335 356	-	335 356	322 937	-	322 937
Úvery vo finančných inštitúciách	914 890	338 596	1 253 486	406 559	791 197	1 197 756
Úvery poskytnuté klientom	1 363 338	4 711 521	6 074 859	1 834 540	4 215 608	6 050 148
Opravné položky na straty z úverov	-	(394 240)	(394 240)	-	(314 743)	(314 743)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	42 502	72 678	115 180	20 833	106 925	127 758
Cenné papiere k dispozícii na predaj	159 326	743 306	902 632	498 557	639 086	1 137 643
Cenné papiere držané do splatnosti	186 089	2 099 174	2 285 263	430 096	1 989 964	2 420 060
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	28 582	28 582	-	28 325	28 325
Dlhodobý nehmotný majetok	-	63 325	63 325	-	79 762	79 762
Dlhodobý hmotný majetok	-	209 683	209 683	-	224 860	224 860
Investície držané na prenájom	-	4 809	4 809	-	6 481	6 481
Dlhodobý majetok určený na predaj	-	37 913	37 913	-	31 793	31 793
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	281	-	281	24 088	-	24 088
Odošľaná pohľadávka z dane z príjmov	90	70 709	70 799	1	55 339	55 340
Ostatné aktíva	17 910	22 031	39 941	53 812	39 455	93 267
Aktíva spolu	3 019 782	8 008 087	11 027 869	3 591 423	7 894 052	11 485 475
Závazky voči finančným inštitúciám	1 119 511	45 452	1 164 963	2 004 200	70 479	2 074 679
Závazky voči klientom	6 610 826	1 547 633	8 158 459	6 752 421	1 049 375	7 801 796
Emitované dlhové cenné papiere	97 708	297 491	395 199	215 647	259 613	475 260
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	564	23 058	23 622	467	22 426	22 893
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	8 715	42 993	51 708	11 039	46 216	57 255
Ostatné záväzky	86 272	11 676	97 948	83 857	7 550	91 407
Splatná daň z príjmov	11 364	-	11 364	316	-	316
Závazok z odloženej dane z príjmov	191	-	191	-	87	87
Podriadený dlh	405	194 700	195 105	260	180 000	180 260
Vlastné imanie	-	929 310	929 310	-	781 522	781 522
Závazky a vlastné imanie spolu	7 935 556	3 092 313	11 027 869	9 068 207	2 417 268	11 485 475

46. VYKAZOVANIE SEGMENTOV

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

Nová štruktúra segmentu

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

- retail
- firemní klienti
- nehnuteľnosti
- riadenie aktív a záväzkov („ALM“)
- veľkí firemní klienti skupiny („GLC“)
- trhy skupiny („GM“)
- ústredie skupiny
- voľný kapitál

Pri vykazovaní segmentov sú dodržiavané pravidlá používané v kontrolingovej správe skupiny, ktorá sa zostavuje mesačne pre predstavenstvo holdingu. Táto správa sa odsúhlasuje s balíkom mesačných výkazov a tie isté segmenty, aké sa používajú v kontrolingovej správe skupiny, sa tiež používajú pri externom vykazovaní pre skupinu Erste Group. Retail, firemní klienti, nehnuteľnosti, ALM a ústredie skupiny tvoria hlavné obchodné činnosti SLSP, za ktoré je skupina z pohľadu holdingu primárne zodpovedná.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

**prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,
v znení prijatom Európskou úniou
za rok končiaci sa 31. decembra 2010**

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

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

Retail

Retailový segment tvoria siete pobočiek, kde SLSP predáva produkty hlavne občanom, živnostníkom a klientom zo slobodných profesií. Retail sa delí na 8 regiónov, potom na 76 oblastí a 291 pobočiek (stav k 31. decembru 2010). Navyše retailový segment zahŕňa výsledky PSS (Prvá stavebná sporiteľňa).

Firemní klienti

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

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

Nehnutelnosti

Segment nehnuteľností pokrýva všetky komerčné a bytové projekty financované skupinou.

Riadenie aktív a pasív („ALM“)

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

Veľkí firemní klienti skupiny

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

Trhy skupiny

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

Ústredie banky

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

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

prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,

v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2010

Voľný kapitál

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

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

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

Poznámky:

1) ROE = rentabilita vlastného kapitálu

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

**prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,
v znení prijatom Európskou úniou
za rok končiaci sa 31. decembra 2010**

2009 tis. Eur	Retail	Firemní klienti	Nehnuteľnosti	ALM	Ústredie banky	Hlavná činnosť
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	285 858	52 985	13 868	30 214	(1 503)	381 422
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(89 094)	(66 132)	(17 084)	(330)	16 189	(156 451)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	101 457	10 244	643	-	(7 793)	104 551
Čistý zisk z finančných operácií	5 400	3 600	264	4 787	(5 768)	8 284
Všeobecné administratívne náklady	(201 262)	(22 710)	(2 214)	(3 445)	(19 927)	(249 558)
Ostatné výsledky	(13 368)	(2 308)	(12 564)	(11 577)	(20 019)	(59 836)
Zisk pred daňou z príjmov	88 991	(24 321)	(17 087)	19 649	(38 822)	28 411
Daň z príjmu	(16 617)	(685)	1 113	(3 733)	3 430	(16 494)
Menšinové podiely	-	-	-	-	(358)	(358)
Čistý zisk po odpočítaní podielov menšinových akcionárov	72 374	(25 006)	(15 974)	15 916	(35 749)	11 559
Priemerne rizikovo vážené aktíva	2 611 780	1 806 926	624 593	112 120	248 945	5 404 364
Priemerný priradený kapitál	233 260	144 308	49 976	13 551	21 003	462 098
Pomer nákladov k výnosom	51,25%	33,98%	14,99%	9,84%	(132,28%)	50,49%
ROE na báze čistého zisku po odpočítaní podielov menšinových akcionárov⁽¹⁾	31,03%	(17,33%)	(31,96%)	117,46%	(170,21%)	2,50%

2009 tis. Eur	GLC	GM	Voľný kapitál	Materská skupina SLSP
Čisté výnosy z úrokov a z investícií	10 499	6 922	6 903	405 746
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(3 987)	-	-	(160 439)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2 466	2 811	-	109 828
Čistý zisk z finančných operácií	401	4 115	-	12 800
Všeobecné administratívne náklady	(3 247)	(3 926)	-	(256 729)
Ostatné výsledky	(8)	-	-	(59 844)
Zisk pred daňou z príjmov	6 125	9 921	6 903	51 362
Daň z príjmu	(1 164)	(1 885)	(1 312)	(20 857)
Menšinové podiely	-	-	-	(358)
Čistý zisk po odpočítaní podielov menšinových akcionárov	4 961	8 036	5 591	30 147
Aktíva s priemernou váhou rizika	698 194	186 259	-	6 288 817
Priemerný priradený majetok	56 431	15 888	243 713	778 130
Pomer nákladov k výnosom	24,29%	28,35%	0,00%	48,59%
ROE na báze čistého zisku po odpočítaní podielov menšinových akcionárov⁽¹⁾	8,79%	50,58%	2,29%	3,87%

Poznámky:

1) ROE = rentabilita vlastného kapitálu.

47. AKTÍVA V SPRÁVE

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

K 31. decembru 2010 a 31. decembru 2009 skupina spravovala aktíva vo výške 730 mil. Eur a 744 mil. Eur, ktoré pozostávali z cenných papierov od klientov odovzdaných do úschovy s cieľom spracovať ich vrátane aktív spravovaných spoločnosťou Asset Management Slovenskej sporiteľne, 100-percentnou dcérskou spoločnosťou skupiny pred rokom 2009.

48. TRANSAKIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

(a) Spriaznené osoby

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

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

(b) Transakcie so skupinou Erste Group Bank

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

tis. Eur	2010		2009	
	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank
Aktíva				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	1 127 414	112 359	961 004	700
Úvery poskytnuté klientom	-	76 990	-	79 856
Cenné papiere v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	13 852	-	14 260	-
Cenné papiere k dispozícii na predaj	-	11 278	-	10 662
Ostatné aktíva	2 601	979	3 451	34 568
Spolu	1 143 867	201 606	978 715	125 786
Záväzky				
Záväzky voči finančným inštitúciám	35 431	69 707	318 363	112 362
Záväzky voči klientom	37	7 554	926	8 509
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	-	18	-	18
Ostatné záväzky	17 700	-	17 408	-
Záväzky	-	(749)	-	(646)
Záväzky voči finančným inštitúciám	7 960	1 325	4 695	1 811
Podriadený dlh	180 306	-	180 260	-
Spolu	241 434	77 855	521 652	122 054

Skupina prijala od svojej materskej banky záruku s maximálnou hodnotou 50 mil. Eur (2009: 50 mil. Eur) pokrývajúcu všetky angažovanosti skupiny voči materskej banke a spoločnostiam vo svojej skupine. V zmysle zmluvy založila materská banka cenné papiere emitované alebo zaručené Talianskou republikou v celkovej nominálnej hodnote 50 mil. Eur (2009: 50 mil. Eur).

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****pripravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2010**

V roku 2010, Slovenská sporiteľňa, a. s., obdržala bankovú záruku od materskej spoločnosti vo výške 144 mil. EUR, ktorá kryje angažovanosť voči ostatným členom skupiny. (2009: 242 mil. EUR).

Angažovanosť voči korporátnym klientom pokrytá bankovou zárukou od materskej spoločnosti (okrem angažovanosti voči spoločnostiam ERSTE Group) dosiahli hodnotu 62,57 mil. Eur (2009: 63,25 mil. Eur).

Skupina nakúpila od spoločností, v ktorých má Erste Group Bank kontrolný podiel v roku 2010, softvér v hodnote 2,4 mil. Eur (2009: 19,7 mil. Eur). V roku 2009 skupina predala s IT Solutions SK, spol. s r.o. časť hlavného bankového systému v hodnote 33 mil. Eur (pozn.25).

Skupina uzatvorila dve úverové zmluvy so svojou materskou spoločnosťou Erste Group Bank vo výške 180 mil. EUR vo forme podriadeného dlhu (2009: 180 mil. Eur).

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

tis. Eur	2010		2009	
	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank	Erste Group Bank	Dcérske spoločnosti Erste Group Bank
Výnosové úroky	20 737	4 866	14 543	4 873
Nákladové úroky	(4 349)	(593)	(5 845)	(2 015)
Netto poplatky a provízie	2	4 455	(107)	2 433
Výsledok z finančných operácií, netto	2 836	304	3 122	-
Všeobecné administratívne náklady	(1 083)	(7 340)	(1 585)	(15 336)
Ostatné prevádzkové výsledky	60	609	-	303
Spolu	18 203	2 301	10 128	(9 742)

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

Aktíva a záväzky zahŕňajú účtovné zostatky v pridružených spoločnostiach:

tis. Eur	2010	2009
Aktíva		
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	-	2 338
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	1 173	1 163
Cenné papiere na predaj	13 453	13 343
Ostatné aktíva	-	-
Spolu	14 626	16 844
Záväzky		
Záväzky voči finančným inštitúciám	21 090	30 644
Záväzky voči klientom	-	415
Spolu	21 090	31 059

Výnosy a náklady od pridružených spoločností skupiny zahŕňajú:

tis. Eur	2010	2009
Výnosové úroky	6	62
Nákladové úroky	(51)	(95)
Všeobecné administratívne náklady	(81)	(281)
Spolu	(126)	(314)

V roku 2010 skupina získala dividendy od pridružených spoločností vo výške 3,1 mil. Eur (2009: 2,9 mil. Eur).

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke****prípravenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo,****v znení prijatom Európskou úniou****za rok končiaci sa 31. decembra 2010**

(d) Transakcie s členmi kľúčového vedenia

Závazky voči členom predstavenstva a dozornej rady k 31. decembru 2010 predstavujú sumu 3,4 mil. Eur a k 31. decembru 2009 sumu 2,1 mil. Eur.

Odmeny vyplatené členom predstavenstva a dozornej rady v roku 2010 predstavovali krátkodobé zamestnanecké požitky vo výške 2,3 mil. Eur (2009: 1,4 mil. Eur).

49. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Od 31. decembra 2010 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené také udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.