

SLOVENSKÁ SPORITEĽŇA

Člen skupiny Erste Bank

Výročná správa 2006

Obsah

5	Základné informácie o spoločnosti
6	Výsledky a vybrané ukazovatele
7	Slovenská ekonomika v roku 2006
8	Vrcholový manažment Slovenskej sporiteľne <ul style="list-style-type: none">- Predstavenstvo Slovenskej sporiteľne- Dozorná rada Slovenskej sporiteľne
12	Príhovor predsedníčky predstavenstva a generálnej riaditeľky
14	Správa dozornej rady
15	Corporate Governance
18	Správa vedenia banky o činnosti v roku 2006 <ul style="list-style-type: none">- Komentár k finančným výsledkom za rok 2006- Služby obyvateľstvu- Transakčný biznis- Alternatívne distribučné kanály- Služby malým a stredným podnikom- Firemné bankovníctvo- Finančné trhy- Ľudské zdroje
27	Riadenie rizík v roku 2006
29	Zámery na rok 2007
31	Konsolidované účtovné výkazy <ul style="list-style-type: none">- Správa nezávislého audítora- Konsolidovaná súvaha- Konsolidovaný výkaz ziskov a strát- Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní- Konsolidovaný výkaz vykázaných výnosov a nákladov- Konsolidovaný výkaz peňažných tokov- Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

Základné informácie o spoločnosti

Sídlo: Suché mýto 4
816 07 Bratislava
Slovenská republika
IČO: 00151653
Právna forma: akciová spoločnosť
Predmet činnosti: univerzálna banka

Akcionári k 31. 12. 2006:	Erste Bank 100 %
Významné majetkové účasti:	
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.	100,00 %
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a. s. (založená v dec. 2006, zapísaná v OR v jan. 2007)	100,00 %
Derop B.V.	85,00 %
Factoring Slovenskej sporiteľne, a. s.	90,00 %
Leasing Slovenskej sporiteľne, a. s.	96,66 %
3on private equity, a. s.	35,29 %
Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a. s.	33,33 %
Slovak Banking Credit Bureau, spol. s r. o.	33,33 %
Erste Corporate Finance, a. s.	25,00 %
s IT Solutions SK, s. r. o. (predtým SporDat, s. r. o.)	23,50 %
Slovenský Rozvojový Fond, a. s.	19,50 %
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	10,00 %
Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.	9,98 %

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

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

Ratingy Slovenskej sporiteľne, a. s., k 31. 12. 2006

Fitch Ratings

Rating dlhodobých záväzkov	A-
Rating krátkodobých záväzkov	F2
Individuálny rating	C/D
Výhľad	stabilný

Moody's Investors Service

Rating dlhodobých záväzkov	A2
Rating krátkodobých záväzkov	P1
Finančná sila	D+
Výhľad	stabilný

Výsledky a vybrané ukazovatele

Podľa IFRS	k 31. 12. 2003	k 31. 12. 2004	k 31. 12. 2005	k 31. 12. 2006
Pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo	(v mil. Sk)	(v mil. Sk)	(v mil. Sk)	(v mil. Sk)
Bilančná suma	208 338	238 243	258 992	297 908
Vklady a pôžičky v peňažných ústavoch	27 380	63 805	67 681	69 110
Úvery klientom	54 691	62 609	96 928	129 520
Cenné papiere a majetkové účasti	114 367	100 906	84 066	81 629
Vklady klientov	172 335	175 094	177 550	210 029
Vlastné imanie*	15 515	17 782	19 137	20 318
Zisk po zdanení*	2 731	3 126	3 569	3 860

* Údaje po odpočítaní menšinových podielov

Základné pomerové ukazovatele

ROE**	19,2 %	19,7 %	19,3/20,7 %	20,3/20,7 %
ROA**	1,3 %	1,4 %	1,3 %	1,4 %
Prevádzkové náklady / prevádzkové výnosy	52,0/62,2 %*	56,6 %	55,5 %	54,1 %
Neúrokové výnosy / prevádzkové výnosy	26,4 %	29,8 %	32,2 %	30,3 %
Čistá úroková marža	5,54/4,4 %*	3,9 %	3,2 %	3,5 %
Pomer úverov ku klientským vkladom	31,7 %	35,8 %	54,6 %	61,7 %
Kapitálová primeranosť (%)	24,3 %	16,8 %	11,01 %	9,1 %

* Bez mimoriadneho vplyvu PSS

** Výpočet zahŕňa údaje po odpočítaní menšinových podielov

Ostatné indikátory

Priemerný počet pracovníkov	5 300	5 233	4 901	4 870
Počet pobočiek	339	336	302	271
Počet bankomatov	439	483	519	555
Počet vydaných platobných kariet	958 720	1 058 565	1 086 318	1 138 466
Koncoročný kurz SKK/EUR	41,2	38,8	37,8	34,6

Slovenská ekonomika v roku 2006

Ekonomika napredovala rekordným tempom

Rok 2006 bol pre slovenskú ekonomiku veľmi úspešný, keďže došlo k ďalšiemu zrýchleniu ekonomického rastu. Rast hrubého domáceho produktu dosiahol v reálnom vyjadrení 8,2 %, pričom jeho dynamické tempo by malo pokračovať aj v tomto roku. Hnacím motorom rastu boli popri domácej spotrebe investície alokované najmä do automobilového odvetvia. Pri raste ekonomiky okrem domáceho dopytu zohralo významnú úlohu aj ekonomické oživenie v eurozóne a s tým súvisiaci rast zahraničného dopytu. Rýchly hospodársky rast priniesol ovocie aj v podobe tvorby pracovných miest a rastu zamestnanosti. Priemerná miera nezamestnanosti klesla zo 16,2 % v roku 2005 na 13,5 %* v roku 2006.

Ceny energií počas roka zvýšili infláciu

V priebehu roka 2006 došlo k výraznému nárastu priemernej inflácie z úrovne 2,7 % až na 4,5 %. Takmer polovica celkového rastu spotrebiteľských cien však súvisela s rastom cien energií, ktoré reagovali na rast cien ropy na svetových trhoch. Vyššia inflácia tak bola skôr výsledkom rastu nákladových faktorov než rastúcej spotreby. Inflačný výhľad sa v závere roka podstatne zlepšil, keďže na svetových trhoch došlo k výrazným korekciám cien ropy. Tie umožnili oveľa pomalší rast cien energií než v predchádzajúcom období alebo dokonca aj pokles niektorých cien. Pravdepodobnosť splnenia inflačného maastrichtského kritéria sa tak ešte viac zvýšila.

Vývoj verejných financií v súlade s plánom prijať euro

Verejné financie sa v roku 2006 vyvíjali v súlade s konvergenčným programom, ktorý je kompatibilný s oficiálnym plánom prijať euro v roku 2009. Vyššie než očakávané daňové príjmy a vyšší rast HDP pomohli znížiť deficit verejných financií na 2,4 % z HDP (podľa metodiky ESA 95) oproti pôvodne plánovaným 2,9 %. Nová vládna koalícia sa vo svojom vládnom programe prihlásila k plánu prijať euro v roku 2009 a aj rozpočet na rok 2007 zohľadňuje tento cieľ. Dodržaním deficitu na úrovni 2,9 % HDP (vrátane výdavkov na dôchodkovú reformu) by Slovensko malo urobiť zásadný krok smerom k plneniu maastrichtských kritérií.

Kurz koruny opäť silnejší

V priebehu roka 2006 koruna zažila pomerne rušné obdobie, pohybovala sa v širokom pásme 34-39 SKK/EUR. Minimum, 38,88 SKK/EUR, dosiahla v polovici júla. To súviselo najmä s parlamentnými voľbami vo viacerých krajinách strednej Európy a s neistotou ohľadne plánu novej slovenskej vlády prijať euro v roku 2009. Tento negatívny trend zastavila centrálna banka, ktorá na podporu koruny v lete intervenovala v objeme 3,1 mld. eur. Zásadný vplyv na trhy malo jasne formulované odhodlanie vlády prijať euro v pôvodne plánovanom termíne a schválenie štátneho rozpočtu. S odlevom významnej časti krátkodobého kapitálu, ku ktorému došlo počas intervencií, sa záujem o korunu na trhu zvýraznil. Od októbra sa tak koruna vrátila k rastu a prepisovala historické maximá. Za celý rok sa spevnila o 9 %, pričom v štvrtom štvrtroku sa posilnila o 7,5 % na historické maximum 34,06 SKK/EUR (28. decembra). Toto tempo zhodnocovania sa mení v poslednom štvrtroku podľa centrálnej banky nezodpovedalo ekonomickým fundamentom, preto, keď sa koruna priblížila k úrovni 34 SKK/EUR, centrálna banka intervenovala na devízovom trhu v neprospech koruny nákupom devíz v objeme 500 mil. eur.

Rast inflácie prinútil NBS sprísniť menové podmienky

Rast cien energií a obava z rastu sekundárnych inflačných tlakov viedli centrálnu banku počas roka 2006 k sprísneniu menovej politiky. Kľúčové úrokové sadzby centrálnej banky tak vzrástli z 3 % na 4,75 %. Keďže v druhom polroku k sprísneniu menových podmienok výrazne prispelo aj prudké zhodnotenie koruny, od septembra 2006 centrálna banka úrokové sadzby už ďalej nezvyšovala. Menová politika centrálnej banky momentálne zodpovedá cieľu plniť inflačné kritérium a udržať menu v rámci režimu ERM II, aby Slovensko mohlo prijať euro v roku 2009.

* Odhad analytického tímu oddelenia analýzy trhu Slovenskej sporiteľne.

Vrcholový manažment Slovenskej sporiteľne



REGINA OVESNY-STRAKA
predsedníčka predstavenstva a generálna riaditeľka

Mag. Regina Ovesny-Straka je rakúska štátna občianka, absolventka Ekonomickej univerzity vo Viedni, v rokoch 1982 až 1994 pôsobila v Creditanstalt Bankverein vo Viedni, najskôr v oddelení vzťahov s verejnosťou, potom v oddelení služieb obyvateľstvu a od roku 1992 ako vedúca pobočky. Od roku 1994 pracuje na Slovensku. Do roku 1999 bola členkou a hovorkyňou Predstavenstva Creditanstalt, a. s., Bratislava. Po fúzii Bank Austria so spoločnosťou Creditanstalt v roku 1999 sa stala predsedníčkou Predstavenstva Bank Austria Creditanstalt Slovakia, a. s. Po privatizácii Slovenskej sporiteľne rakúskou Erste Bank bola 4. apríla 2001 zvolená za predsedníčku Predstavenstva Slovenskej sporiteľne, a. s., Bratislava. Zodpovedá za retailové bankovníctvo, marketing, komunikáciu a ľudské zdroje. Je tiež prezidentkou Slovenskej bankovej asociácie, Dozornej rady Leasingu Slovenskej sporiteľne, a. s., členkou Dozornej rady Asset Managementu Slovenskej sporiteľne, a. s., a Dozornej rady Prvej stavebnej sporiteľne, a. s.



ŠTEFAN MÁJ
podpredseda predstavenstva
a prvý zástupca generálnej riaditeľky

Štefan Máj je absolventom Fakulty riadenia Vysokej školy ekonomickej v Bratislave. V Slovenskej sporiteľni pôsobil v rokoch 1991 až 1995 ako riaditeľ úseku správy majetku, generálny riaditeľ divízie techniky a neskôr ako člen predstavenstva. Od roku 1995 do 1998 bol členom predstavenstva a námestníkom generálneho riaditeľa Komerční banky, a. s., Bratislava. V decembri 1998 sa stal podpredsedom Predstavenstva a prvým viceprezidentom Slovenskej sporiteľne, a. s. Ako predseda Komisie pre prípravu privatizácie Slovenskej sporiteľne a člen Riadiacej skupiny pre reštrukturalizáciu a privatizáciu vybraných bánk a reštrukturalizáciu podnikového sektora pri Ministerstve financií SR sa významne podieľal na privatizačnom procese Slovenskej sporiteľne. Je finančným riaditeľom Slovenskej sporiteľne, zodpovedá za controlling a riadenie rizika. Je tiež predsedom Dozornej rady Factoringu Slovenskej sporiteľne, a. s.

PETER KRUTIL

člen predstavenstva a zástupca generálnej riaditeľky

Peter Krutil je absolventom Fakulty manažmentu Ekonomickej univerzity v Bratislave. Absolvoval odborné stáže v Creditanstalt Vienna a Creditanstalt London. V rokoch 1991 až 1993 vo VÚB, a. s., Bratislava obchodoval s cennými papiermi a uvádzal nové spoločnosti na Burzu cenných papierov. V roku 1993 pôsobil v Tatra banke, a. s., Bratislava ako diler na peňažnom a kapitálovom trhu. V rokoch 1993 až 1998 bol riaditeľom a neskôr členom Predstavenstva Creditanstalt Securities, o. c. p., a. s., Bratislava. V roku 1998 pôsobil na Ministerstve hospodárstva SR. V decembri 1998 bol zvolený za člena Predstavenstva a viceprezidenta Slovenskej sporiteľne, a. s. Zodpovedá za oblasť finančných trhov a veľkých firemných klientov. Je tiež členom Dozornej rady Asset Managementu Slovenskej sporiteľne, a. s.



SAMUEL VLČAN

člen predstavenstva a zástupca generálnej riaditeľky

Samuel Vlčan je absolventom Právnickej fakulty Univerzity Komenského, Moskovského inštitútu medzinárodných vzťahov a Právnickej fakulty Universität Bremen. Advokátsku prax vykonával v zahraničí aj na Slovensku. Od roku 1997 do 1999 bol vedúcim právneho oddelenia Bank Austria, a. s., na Slovensku. V roku 1999 sa stal vedúcim právneho oddelenia a členom úverového výboru Bank Austria Creditanstalt Slovakia, a. s. Od roku 2001 bol riaditeľom úseku právnych služieb, prokuristom a compliance officerom Slovenskej sporiteľne, a. s. Je členom viacerých odborných a poradných inštitúcií. Od 1. januára 2006 je členom Predstavenstva Slovenskej sporiteľne, a. s. Zodpovedá za riadenie služieb pre malé a stredné podniky, špeciálne financovanie, dcérske spoločnosti a oblasť právnych služieb. Je tiež predsedom Dozornej rady Asset Managementu Slovenskej sporiteľne, a. s., členom Dozornej rady Leasingu Slovenskej sporiteľne, a. s., Factoringu Slovenskej sporiteľne, a. s., a Prvej stavebnej sporiteľne, a. s. ,



Vrcholový manažment Slovenskej sporiteľne



MICHAEL VOGT

člen predstavenstva a zástupca generálnej riaditeľky

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

DOZORNÁ RADA SLOVENSKEJ SPORITEĽNE

REINHARD ORTNER
predseda dozornej rady

ANDREAS TREICHL
podpredseda dozornej rady

HEINZ KESSLER
člen dozornej rady

HERBERT JURANEK
člen dozornej rady

MANFRED WIMMER
člen dozornej rady do 4. 4. 2006

CHRISTIAN CORETH
člen dozornej rady do 4. 4. 2006

PETER NEMSCHAK
člen dozornej rady od 5. 4. 2006

ANDREAS KLINGEN
člen dozornej rady od 5. 4. 2006

BEATRICA MELICHÁROVÁ
členka dozornej rady

JÁN TRGIŇA
člen dozornej rady

EVA STRIEBLIKOVÁ
členka dozornej rady

Príhovor predsedníčky predstavenstva a generálnej riaditeľky

Vážení akcionári, vážení klienti,

Slovenská sporiteľňa má za sebou úspešný rok, určite jeden z najúspešnejších vo svojej histórii. Podarilo sa nám nielen splniť ambiciózne ciele, s ktorými sme do tohto roku vstupovali, ale v mnohých oblastiach sme si počínali ešte lepšie, než sme očakávali. Teším sa, že sme dokázali využiť priaznivé prostredie na Slovensku na to, aby sme nielen udržali, ale dokonca v niektorých oblastiach bankových produktov a služieb, v ktorých pôsobíme, ešte posilnili našu pozíciu lídra.

Za všetko hovoria čísla: konsolidovaný čistý zisk sme oproti roku 2005 zvýšili o 8 % na takmer 3,9 mld. Sk. Keďže počas roka sme čelili výpadku výnosov z veľkého balíka transformačných dlhopisov, aj udržanie zisku na úrovni predchádzajúceho roka sa nám spočiatku zdalo ako veľká výzva. Nárast o približne 300 mil. Sk, za ktorý vďačíme najmä rýchlo rastúcemu objemu úverov, a sčasti aj priaznivému vývoju úrokových sadzieb na peňažnom trhu, je preto naozaj veľkým úspechom. Návratnosť vlastného kapitálu dosiahla 20,3 %. Osobitne musím zdôrazniť, že vyššie príjmy sme nedosiahli za cenu nadmerného míňania – pomer nákladov a výnosov bol ku koncu roka hlboko pod hranicou 55 %. Prehľad čiastkových úspechov, ktoré za týmito číslami stoja, by bol dlhý, spomeniem preto len najvýznamnejšie z nich. Určite k nim patria úvery, a to už nielen privátnym klientom (medziročný rast objemu o 37 %), ale aj malým a stredným podnikateľom (prírastok čerpaných úverov o 36 %). Stali sme sa dvojkou na trhu korporátnych úverov, na ktorom sme doposiaľ neboli príliš silní. Mimoriadne dobre sa darilo novinke v našom portfóliu – štruktúrovaným depozitným produktom, kde sme sa prakticky ihneď stali lídrami v ich predaji.

Pre budúcnosť je dôležité, že sa nám stále viac darí byť atraktívnym finančným partnerom aj pre mladých ľudí, či už študentov, alebo absolventov škôl. Aj oni považujú Slovenskú sporiteľňu za banku, ktorá je pre nich najvhodnejšia a najlepšie uspokojuje ich potreby a očakávania. Keďže chceme segmentu mladých ľudí venovať osobitnú pozornosť, vyvinuli sme produkty, ktoré nachádzajú u tohto segmentu odozvu – v roku 2006 to boli produkty iXtra. Viem, že nebude ľahké zopakovať to, čo sa nám podarilo



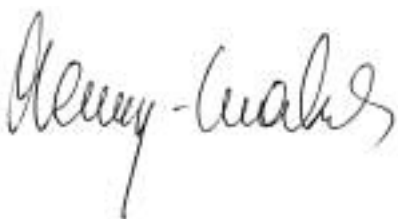
Regina Ovesny-Štraka
predsedníčka predstavenstva a generálna riaditeľka

v roku 2006. My sme sa však zaviazali dosiahnuť v ďalších rokoch ešte lepšie výsledky. Ak chceme tento záväzok splniť, nevyhneme sa – okrem tvrdej práce – ani viacerým zmenám. Najväčšou z nich nesporne bude adaptácia na euro, ktorú sme začali v roku 2006 a bude prebiehať až do roku 2008. Nevyhnutnú zmenu v našich vnútorných systémoch chceme využiť na to, aby naša činnosť bola efektívnejšia, rýchlejšia, jednoduchšia, aby sme mohli obsluhovať viac klientov a poskytnúť im služby na ešte vyššej úrovni, a vo väčšom rozsahu.

Čoraz viac budeme využívať potenciál, ktorý sa skrýva v našej príslušnosti k skupine Erste Bank. Projekty skupiny v oblasti bankových kariet či správy majetku (Wealth Management) majú aj prvé výsledky – napríklad spomínané štruktúrované produkty a implementované predajné zručnosti. Ďalšou oblasťou, kde sme urobili výrazný pokrok, je príprava na nové pravidlá Bazilej II. V marci 2006 sme, ako prvá banka na Slovensku, získali súhlas NBS na používanie vlastného modelu výpočtu trhového rizika. Vďaka presnejšiemu výpočtu skutočnej hodnoty trhového rizika, ktorému je banka vystavená, môžeme v budúcnosti usporiť kapitál na krytie iných typov rizík. V marci 2006 sme, tiež ako prví, podpísali Európsku dohodu o kódexe poskytovania informácií o úveroch na bývanie – chceme s našimi klientmi komunikovať transparentne a správať sa k nim korektne.

Jednoducho povedané, máme dôvod na spokojnosť. Trúfam si povedať, že sme najlepšia banka na Slovensku nielen podľa ocenení od prestížnych časopisov Euromoney a Trend, ale najmä podľa názoru čoraz väčšieho počtu ľudí na Slovensku.

Nič z výsledkov, ktoré dnes s hrdosťou prezentujeme, by nebolo možné dosiahnuť bez dôvery akcionárov v to, že splníme, čo sme im sľúbili, bez dôvery klientov v to, že sa dobre postaráme o ich finančné potreby a bez obetavého výkonu všetkých našich zamestnancov. Za prejavenu dôveru a za odvedenú prácu ďakujem a som presvedčená, že máme pred sebou ďalšie úspešné roky.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Regina Ovesny-Straka'. The signature is fluid and cursive, with a long vertical stroke at the end.

Regina Ovesny-Straka
predsedníčka predstavenstva a generálna riaditeľka

Správa dozornej rady

Dozorná rada Slovenskej sporiteľne sa v roku 2006 riadila zákonnými ustanoveniami a plnila úlohy vyplývajúce zo stanov spoločnosti a štatútu dozornej rady.

Predstavenstvo banky pravidelne informovalo členov dozornej rady o podnikateľskej činnosti, plnení obchodného plánu, priebežne predkladalo výsledky hospodárenia a správu o stave majetku. Dozorná rada sa v roku 2006 zišla štyrikrát. Na svojich zasadnutiach prerokovala konsolidovanú účtovnú závierku k 31. 12. 2006, návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku, správu o majetkových účasťach, rozpočet na rok 2007 a strategický plán do roku 2009, správu o činnosti vnútorného auditu a plán činnosti vnútorného auditu na rok 2007 s výhľadom do roku 2009.

Audit konsolidovanej súvahy Slovenskej sporiteľne a súvisiacich konsolidovaných výkazov ziskov a strát k 31. 12. 2006 vykonala spoločnosť Deloitte Audit s. r. o. v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi v znení prijatom EÚ a zároveň potvrdila, že konsolidované finančné výkazy vyjadrujú verne, vo všetkých významných súvislostiach, finančnú situáciu banky k 31. 12. 2006.

Na základe uvedených skutočností dozorná rada odporúča valnému zhromaždeniu schváliť účtovnú závierku banky za rok 2006 a rozdelenie zisku z hospodárenia banky predloženého predstavenstvom.

Corporate Governance

Vedenie Slovenskej sporiteľne si plne uvedomuje význam Kódexu správy a riadenia spoločnosti, uplatňuje právne záväzné štandardy a prijíma náležité opatrenia v súlade s princípmi Corporate Governance OECD.

Jedným z kľúčových prvkov firemnej kultúry materskej spoločnosti Erste Bank je Austrian Code of Corporate Governance. Erste Bank uplatňuje opatrenia s cieľom úplnej implementácie princípov kódexu a zabezpečenia transparentnosti pre všetky akcionárske skupiny.

Podnikateľská kultúra v skupine Erste Bank umožňuje zamestnancom podieľať sa na ziskoch spoločnosti. Možnosť kúpy akcií Erste Bank za zvýhodnených podmienok sa stretla s veľkým záujmom.

Zamestnanci sú pravidelne informovaní o výsledkoch a zámeroch banky na ďalšie obdobie na road shows vedenia a vedúci zamestnanci na pravidelných tematických manažérskych konferenciách. Diskusie a podnety od zamestnancov sú vítané nielen na týchto stretnutiach, ale aj na internetových diskusiách (chatoch) s členmi predstavenstva a prostredníctvom idea manažéra, u ktorého sa sústreďujú námety na zlepšenie, a ktorý tiež zodpovedá za ich implementáciu. Pozíciu zamestnancov v riadení spoločnosti odrážajú i pravidelné nezávislé prieskumy firemnej kultúry, ktorých výsledky sa premietajú do rozhodnutí manažmentu banky. Ďalší takýto prieskum bude uskutočnený jednotnou metódikou, a po prvýkrát sa vykoná v celej skupine Erste Bank.

Organizácia spoločnosti

Predstavenstvo

Riadi činnosť spoločnosti a koná v jej mene; rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ nie sú všeobecne záväzným právnym predpisom alebo stanovami spoločnosti vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady. V pôsobnosti predstavenstva je zriaďovanie výborov ako poradných orgánov s delegovanými úlohami a právomocami; tvoria ich členovia predstavenstva a vybraní vedúci pracovníci banky.

ALCO - Assets and Liabilities Committee

Náplňou tohto výboru je posudzovanie a schvaľovanie procesu riadenia a kontroly finančných tokov a štruktúry aktív a pasív banky s cieľom dosiahnuť optimálnu kombináciu ziskovosti banky a jej vystavenia sa trhovým rizikám.

Úverový výbor

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

PPC - Výbor pre produktovú cenotvorbu

Stanovuje ceny produktov banky a produktov jej dcérskych spoločností vo vzťahu ku klientovi.

IT Committee

Zriadený s cieľom zefektívniť vynakladanie prostriedkov na ďalší rozvoj informačného systému a skvalitniť riadenie zmien v informačnom systéme banky.

Business Committee

Analýza dosiahnutých obchodných výsledkov a prijímanie opatrení na zabezpečenie plnenia obchodného plánu.

Cost Committee - Výbor pre riadenie nákladov

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

SORC - Výbor pre bezpečnostné a operačné riziko

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

Dozorná rada

Najvyšší kontrolný orgán spoločnosti, dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti spoločnosti. Dozorná rada má deväť členov. Dve tretiny – šesť členov dozornej rady, volí valné zhromaždenie a jednu tretinu – troch členov, zamestnanci spoločnosti. Dĺžka funkčného obdobia člena dozornej rady je päť rokov. Členstvo v dozornej rade je nezastupiteľné.

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

Úverový výbor dozornej rady (Credit Committee)

Schvaľuje úverové obchody v zmysle kompetenčného poriadku spoločnosti so zachovaním limitov schválených dozornou radou spoločnosti a obchody definované v stanovách spoločnosti. Úverový výbor sa pri rozhodovaní riadi zásadami úverovej politiky spoločnosti.

Personálny výbor dozornej rady (Personnel Committee)

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

Auditorský výbor dozornej rady (Audit Committee)

Kontroluje proces finančného reportovania, efektívnosť interného kontrolného systému vrátane bezpečnosti informačných technológií a dodržiavanie zákonných požiadaviek, efektívnosť riadenia rizík, interného auditu a analyzuje odporúčania externých a interných audítov.

Vzťahy spoločnosti s akcionárom

Banka dodržiava zákonné ustanovenia, týkajúce sa ochrany práv akcionárov, najmä ustanovenia o včasnom poskytovaní všetkých relevantných informácií o spoločnosti a ustanovenia o zvolávaní a vedení jej valných zhromaždení.

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

Zverejňovanie informácií a transparentnosť

Spoločnosť dôsledne dbá o dodržiavanie právnych predpisov, princípov corporate governance a priebežne poskytuje akcionárom a investorom materskej spoločnosti všetky dôležité informácie o svojom podnikaní, finančných a prevádzkových výsledkoch a ostatných dôležitých udalostiach. Všetky informácie sú pripravované a uverejňované v súlade so štandardmi účtovníctva a uverejňovania finančných a nefinančných informácií.

Spoločnosť vytvára opatrenia, ktoré majú zabrániť zneužitiu interných informácií, ktoré by mohli osobám so zvláštnym vzťahom k banke umožniť neoprávnený prospech.

Banka má zriadené oddelenie Compliance, k hlavným úlohám ktorého patrí kontrola súladu interných predpisov banky s právnymi predpismi regulátornych orgánov. Banka vytvorila Globálny kódex Compliance, ktorý upravuje základné zásady dodržiavania etických noriem v Slovenskej sporiteľni. Tento kódex bol vytvorený na základe požiadavky EÚ na harmonizáciu právnych predpisov, ako aj potreby harmonizácie interných noriem Slovenskej sporiteľne s internými normami skupiny Erste Bank a požiadavky na zvýšenie úrovne firemnej kultúry najmä v oblasti obchodovania s cennými papiermi. Pre Slovenskú sporiteľňu kódex predstavuje záväzné pravidlá a slúži aj ako zdroj informácií pre zamestnancov. Je tiež praktickým návodom, ako aplikovať zákonné ustanovenia pri každodennom styku s informáciami, ktoré môžu zmeniť správanie subjektov na trhu, a zároveň na to, ako predchádzať, prípadne riešiť konflikty záujmov medzi bankou, jej zamestnancami, manažmentom a klientmi.

Zodpovednosť voči klientom a spoločnosti

Významnou súčasťou zodpovednosti voči klientom je riadenie kvality a manažment sťažností klientov prostredníctvom služby ombudsman. Klienti sa obracajú na ombudsmana už viac ako štyri roky s rôznymi podnetmi, ktoré zväčša súvisia s obchodnými podmienkami, spôsobom informovania, platobnými kartami, bankomatmi alebo komfortom obsluhy v pobočkách. V roku 2006 tím pracovníkov ombudsmana vyriešil 2103 neanonymných podaní klientov a zaoberal sa aj 102 anonymnými podaniami.

V uplynulom roku sa kvalita služieb preverovala prostred-

níctvom nástrojov merania a riadenia kvality – indexu spokojnosti externých klientov zo všetkých segmentov – CSB (Customer Satisfaction Barometer), prostredníctvom mystery shoppingu, na základe ktorého sa vypočítava index CSI (Customer Service Index) a prostredníctvom merania spokojnosti interných klientov.

Dôležitým predpokladom poskytovania vysokej kvality služieb externým klientom je úroveň spokojnosti interných klientov. Zlepšovanie kvality interných služieb sa premietlo do nárastu príslušného indexu z hodnoty 86,8 % v roku 2003 na 92,4 % v roku 2006.

Slovenská sporiteľňa si uvedomuje svoju spoločenskú zodpovednosť a morálny záväzok podporovať projekty, ktoré sú prínosom pre verejnosť v oblasti kultúry, vzdelávania, športu a charitatívnych aktivít. Banka sa usiluje pomáhať vo všetkých regiónoch, v ktorých pôsobí. Rôzne sociálne, charitatívne, kultúrne, športové a iné všeobecne prospešné aktivity podporuje prostredníctvom vlastnej nadácie, ktorá veľmi úzko spolupracuje s občianskymi združeniami, inými nadáciami a nadačnými fondmi.

Oblasť charity

Darovanie posledného hodinového zárobku v roku deťom v rámci projektu Hodina deťom, organizovaného v spolupráci s Nadáciou pre deti Slovenska, už po siedmy raz pomôže opusteným, týraným a postihnutým deťom.

Slovenská sporiteľňa sa v spolupráci so Slovenskou katolíckou charitou zapojila do kampaní na podporu rodín v núdzi. Aj vďaka Slovenskej sporiteľni vznikli poradenské centrá, v ktorých sociálne odkázaní získajú pomoc a informácie, ako riešiť svoje problémy.

Oblasť vzdelávania

Rozvoj sieťového akademického programu CISCO v spolupráci s Ministerstvom školstva SR umožnil ďalším študentom využívať e-learning a zdokonaľiť sa v sieťových technológiách.

Spolupráca so spoločnosťou Junior Achievement Slovensko pomohla pedagógom a študentom vybraných stredných škôl prehliadť poznatky z bankovníctva prostredníctvom virtuálneho finančného trhu.

Nový program rozvoja kvality výchovno-vzdelávacieho procesu na stredných školách v SR vytvoril vhodné podmienky pre 44 inovačných projektov.

Partnerstvo s týždenníkom Trend pomohlo odštartovať nový projekt „Myslieť ekonomicky“ určený pre stredoškôľakov na získanie ekonomických vedomostí v neformálnych diskusiách kluboch.

Oblasť kultúry

Divadlo Aréna, Radošinské naivné divadlo, Divadlo Andreja Bagara v Nitre, Slovenské komorné divadlo v Martine a Divadlo Jonáša Záborského v Prešove uviedli s podporou banky divadelné predstavenia a avantgardné umelecké projekty.

Spolupráca so Slovenskou filharmóniou, Štátnou filharmóniou Košice a Štátnym komorným orchestrom Žilina umožnila prezentovať slovenskú hudbu a interpretačné majstrovstvo slovenských virtuózov.

V oblasti vážnej hudby bolo v súťaži Zlatá nota Slovenskej sporiteľne ocenené hudobné nadanie mladých umelcov.

Generálnym partnerstvom sa banka podieľala na príprave Bratislavských jazzových dní Slovenská sporiteľňa, najväčšej jazzovej akcie v strednej Európe.

V nadnárodnom projekte Tranzit bol pre mladých výtvarníkov a teoretikov umenia vytvorený priestor na tvorivý medzinárodný dialóg o modernom umení.

Galéria Slovenskej sporiteľne v Bratislave počas celého roka sprístupňovala verejnosti výstavy umeleckých diel.

Oblasť športu

V roku 2006 pokračovalo partnerstvo so Slovenským zväzom telesne postihnutých športovcov, so Slovenským zväzom kanoistiky na divokej vode aj s Tenisovým klubom Slovan Slovenská sporiteľňa.

Medzinárodná športová olympiáda detí a mládeže v Trnave v rámci projektu Kalokagatia prispela k všestrannému rozvoju žiakov do 15 rokov.

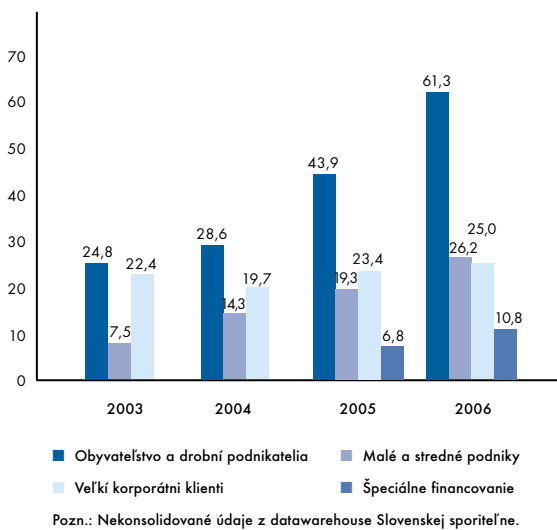
Správa vedenia banky o činnosti v roku 2006

KOMENTÁR K FINANČNÝM VÝSLEDKOM ZA ROK 2006

Zmeny v bilancii aktív a pasív

Celková konsolidovaná bilančná suma Slovenskej sporiteľne dosiahla 298 mld. Sk, teda o 39 mld. Sk viac ako pred rokom, čo je vyše 20 %-ný podiel na slovenskom bankovom trhu. Najvýraznejšie, až o 33 mld. Sk (37 %), vzrástol objem úverov klientom, ktoré už tvoria viac než 43 % celej bilančnej sumy. Rástol aj objem celkových vkladov, vlastného imania, či hodnota podielov v dcérskych spoločnostiach. Naopak, pokles bol zaznamenaný v súlade s predpokladmi v objeme cenných papierov (maturita ďalšieho balíka transformačných štátnych dlhopisov).

Úvery klientom podľa segmentov (mld. Sk)

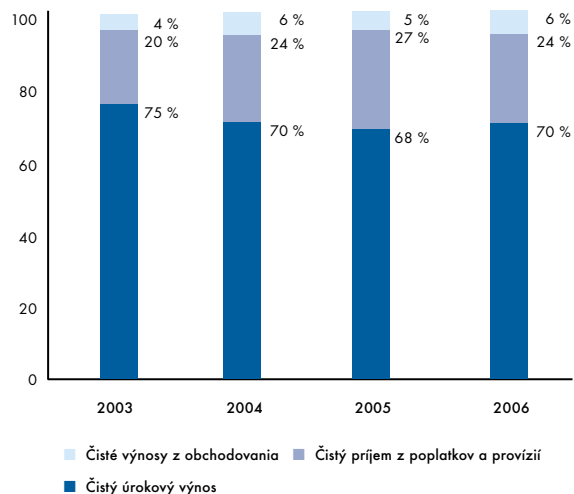


Vývoj čistých úrokových výnosov

Čisté úrokové výnosy sa Slovenskej sporiteľni podarilo zvýšiť oproti minulému roku o 1 mld. Sk, teda o 12 %. Rast úrokových mier kompenzoval nižšie výnosy zo splatených štátnych cenných papierov (vplyv na čisté úrokové výnosy približne 500 mil. Sk). K rastu úrokových výnosov opäť významne prispel najmä pokračujúci vysoký rast úverov obyvateľstvu a malým a stredným podnikateľom. Vďaka tomuto rastu sa ďalej zlepšil aj pomer úverov ku vkladom, z 54,6 % v roku 2005 na 61,7 % v roku 2006, čím si Slovenská sporiteľňa

vytvára dobrý základ pre stabilný rast úrokových výnosov. Úrokový výnos z úverov vzrástol o takmer 78 %, keďže podľa novej metodiky sa k úrokovým výnosom z úverov započítava aj amortizácia poplatkov spojených s úvermi, ktoré v minulosti boli súčasťou výnosov z poplatkov.

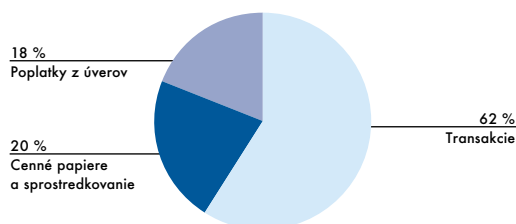
Štruktúra príjmu



Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií ovplyvnilo viacero faktorov. Najsilnejší efekt mala metodická zmena účtovania poplatkov súvisiacich s poskytnutím úveru a ich presun do úrokových výnosov. Dôležitým zdrojom výnosov bol predaj produktov dcérskych spoločností. Vysoký rast úrokových výnosov sa odzrkadlil v nižšom podiele čistých výnosov z poplatkov a provízií na celkových výnosoch banky.

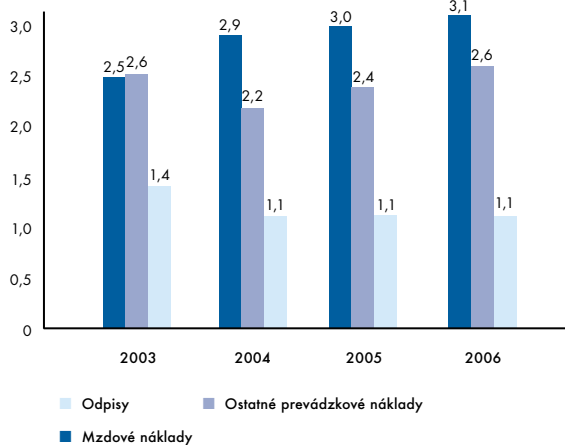
Štruktúra čistého príjmu z poplatkov a provízií (rok 2006)



Všeobecné prevádzkové náklady

V roku 2006 v Slovenskej sporiteľni narástli všeobecné prevádzkové náklady medziročne o 6,2 %. Vďaka vyššiemu rastu výnosov sa podarilo výrazne stlačiť kľúčový ukazovateľ efektivity, pomer výnosov a nákladov, pod cieľových 56 % – až na 54,1 %. Odmeňovanie systémom výkonnostných bonusov sa v dôsledku pokračujúceho rýchleho rastu úverov prejavil (spolu s vyplateným, oproti vlaňajšku vyšším, podielom zamestnancov na zisku skupiny Erste Bank a príspevkom na dôchodkové zabezpečenie) v raste personálnych nákladov o 114 mil. Sk (3,8 %).

Štruktúra všeobecných prevádzkových nákladov (mld. Sk)



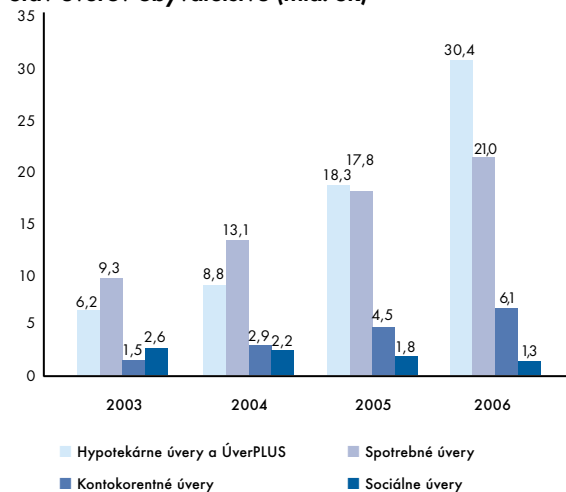
Čistý zisk

Konsolidovaný čistý zisk Slovenskej sporiteľne predstavoval v roku 2006 takmer 3,9 mld. Sk, čo je o 293 mil. Sk (8 %) viac ako v roku 2005. Prevádzkový zisk oproti predchádzajúcemu roku vzrástol ešte výraznejšie (o 12 %) a presiahol 5,8 mld. Sk.

SLUŽBY OBYVATEĽSTVU

Slovenská sporiteľňa je jednoznačný líder na slovenskom bankovom trhu. Má vyše 2,4 milióna súkromných klientov, jej služby využíva približne každý druhý obyvateľ Slovenskej republiky vo veku nad 15 rokov. S 271 pobočkami a 555 bankomatmi je bankou, ktorá je ku klientom najbližšie. Podľa výskumov trhu respondenti vnímajú Slovenskú sporiteľňu ako najsilnejšiu značku na bankovom trhu. Slovenská sporiteľňa je lídrom nielen na tradičnom trhu vkladov (či už retailových alebo celkových), ale už druhý rok si udržiava vedúcu pozíciu na celkovom trhu úverov, a dokonca svoj podiel i odstup od konkurencie neustále zvyšuje.

Úvery retailovým klientom medziročne vzrástli o 38 %. Ku koncu roka 2006 ich celkový objem dosiahol 57,7 mld. Sk, čo je o 15,8 mld. Sk viac ako ku koncu decembra 2005. Najvýznamnejšie sa zvýšil objem úverov na bývanie, až na 28 mld. Sk, teda o viac ako 53 %. Celkovo Slovenská sporiteľňa v roku 2006 poskytla viac ako 109 tisíc spotrebných úverov, 13 tisíc úverov na bývanie a viac ako 83 tisíc povolených prečerpaní. Vďaka celkovému objemu poskytnutých súkromných úverov (16 mld. Sk) sa v roku 2006 Slovenská sporiteľňa opäť umiestnila na prvej priečke spomedzi všetkých bánk na Slovensku.

Stav úverov obyvateľstvu (mld. Sk)

Pozn.: Nekonsolidované údaje z datawarehouse Slovenskej sporiteľne.

Úvery na bývanie

V roku 2006 Slovenská sporiteľňa úspešne pokračovala v poskytovaní ÚveruPlus na bývanie. Zaujímavosťou o úver môžu od minulého roku využiť progresívne splácanie, ktoré im umožňuje získať väčší úver ako pri klasickom splácaní. Slovenská sporiteľňa v roku 2006 poskytla úvery na bývanie v celkovom objeme 11,8 mld. Sk, čo je takmer o 1 mld. Sk viac ako v roku 2005. V úveroch na bývanie dosahuje takmer tretinový podiel na trhu. Na úspešnom rozvoji úverov na bývanie sa stále väčšou mierou podieľa financovanie v rámci väčších projektov.

V marci 2006 sa Slovenská sporiteľňa, ako prvá banka na Slovensku, pripojila k Európskej dohode o kódexe poskytovania informácií o úveroch na bývanie – v súlade s koncepciou starostlivosti o klienta, súčasťou ktorej je aj transparentnosť komunikácie ako predpoklad budovania dlhodobého vzťahu s klientmi. Od 1. januára 2007 bude Slovenská sporiteľňa poskytovať aj hypotekárny úver so štátnym príspevkom pre mladých so zvýhodnenou úrokovou sadzbou, zníženou o 1 %.

Spotrebné úvery

Ku koncu roka 2006 bola Slovenská sporiteľňa s podielom 33 % dlhodobou jednotkou na trhu spotrebných úverov. Celkovo si obyvatelia Slovenska v roku 2006 požičali prostred-

níctvom spotrebných úverov (vrátane MINIúveru a americkej hypotéky) viac ako 21 mld. Sk, čo oproti predchádzajúcemu roku predstavuje nárast o 3,5 mld. Sk.

Revolvingové produkty

K nárastu objemu revolvingových produktov prispelo v roku 2006 najmä zaradenie povoleného prečerpania do balíka produktov. V roku 2006 bolo poskytnutých viac ako 83 tisíc povolených prečerpaní v objeme 2,5 mld. Sk, čo oproti roku 2005 predstavuje nárast o 550 mil. Sk.

Privátne vklady

Slovenská sporiteľňa sa snaží produkty prispôbovať klientom, ktorým už nestačia štandardné formy vkladov a investovania. Banka si je vedomá tohto trendu, a preto sa jej darí zvyšovať celkový objem spravovaných prostriedkov privátnych klientov. Rok 2006 potvrdil správne smerovanie banky v oblasti modernizácie a diverzifikácie produktového portfólia vkladov, ktoré sa prejavuje vytváraním nových a inovovaním existujúcich produktov. Na komplexné riešenie potrieb klientov banka využíva aj produkty dcérskych spoločností. V oblasti investovania a poistenia je to hlavne Asset Management Slovenskej sporiteľne a Poistovňa Slovenskej sporiteľne, ktoré svojimi produktmi dopĺňajú portfólio materskej spoločnosti. Rozvíjajúci sa bankový trh a rastúca konkurencia nútia Slovenskú sporiteľňu hľadať stále nové formy uspokojovania investičných potrieb klientov. V roku 2006 banka pokračovala vo vytváraní produktov pre klientov, ktorí hľadajú modernejšie formy zhodnocovania prostriedkov. Do portfólia produktov v roku 2006 pribudlo deväť zaistených vkladov, z toho jeden vo forme dlhopisu. Tieto produkty umožňujú aj menším investorom podieľať sa na vyšších výnosoch rizikovejších investícií na akciových či devízových trhoch. Spomínané produkty sa osvedčili, o čom svedčí aj fakt, že v minulom roku do nich klienti Slovenskej sporiteľne investovali 5 mld. Sk, takmer desťnásobne viac ako v roku 2005. Ukázalo sa, že klienti majú záujem o produkty s garantovanou istinou a minimálnym zaisteným výnosom, ktoré im umožňujú podieľať sa na raste rôznych typov investícií a pritom nie sú rizikové, že o svoje peniaze prídu.

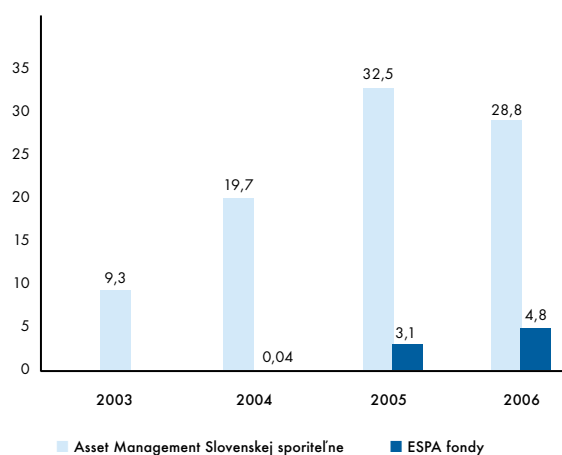
Vklady obyvateľstva dosiahli 132,2 mld. Sk, ich objem medziročne vzrástol o 11,7 %, takmer o 13,9 mld. Sk a z celkového objemu vkladov banky tvoria 62,9 %. Pod tento nárast sa podpísalo najmä zvyšovanie úrokových sadzieb

všetkých produktov banky a následný presun investícií z viac rizikových do konzervatívnych produktov (termínované vklady a vkladné knižky).

Podielové fondy

Zvýšenie úrokových sadzieb Národnou bankou Slovenska a následný rast úrokových sadzieb štandardných produktov počas roka 2006 spolu s miernou stagnáciou na niektorých akciových trhoch mali za následok odliv finančných prostriedkov z podielových fondov. Takémuto vývoju sa nevyhol ani Asset Management Slovenskej sporiteľne. Kumulované predaje na trhu s podielovými fondmi dosiahli v roku 2006 viac ako 113,3 mld. Sk. Asset Management Slovenskej sporiteľne sa na nich podieľal 26 %. Slovenská sporiteľňa, spolu s materskou skupinou Erste Bank, ponúkala široký výber fondov, čím vychádzala v ústrety špecifickým požiadavkám klientov. Podľa čistej hodnoty spravovaných aktív podielovým fondom Asset Managementu Slovenskej sporiteľne naďalej dominuje SPORO Korunový peňažný fond.

Čistá hodnota aktív v podielových fondoch (mld. Sk)



Zdroj: Slovenská asociácia správcovských spoločností

Poistenie

Trh životného poistenia si v roku 2006 udržal rastúcu tendenciu aj napriek tomu, že vývoj na investičných trhoch, ako aj rast úrokových sadzieb, mali pozitívny vplyv hlavne na produkty krátkodobého charakteru. V bankovom prostredí si muselo bankopoistenie obhájiť svoje miesto medzi silnejúcou konkurenciou vkladových produktov. Poistovňa Slovenskej sporiteľne patrí od začiatku svojho pôsobenia medzi najúspešnejšie spoločnosti ponúkajúce životné poistenie. V oblasti predaja jednorazovo plateného kapitálového životného poistenia si stabilne udržiava vedúce postavenie na trhu. Objem novej produkcie životného poistenia Poistovne Slovenskej sporiteľne dosiahol takmer 1,1 mld. Sk, z toho jednorazovo platené kapitálové životné poistenie tvorí 88 %. Od svojho vzniku spoločnosť uzatvorila vyše 122 tisíc platných poistných zmlúv. Predpísané poistné dosiahlo výšku 1,2 mld. Sk.

Starostlivosť o klienta

Dlhodobým a hlavným cieľom Slovenskej sporiteľne je dosiahnuť spokojnosť klientov s poskytovanými produktmi a službami, ako aj s prístupom poradcov. Klienti sú, vzhľadom na odlišné potreby a očakávania, ktoré sa k banke viažu, rozdelení do viacerých segmentov a využívajú rôzne úrovne obsluhy a poradenstva. Poradcovia sú špecializovaní, od rýchlej obsluhy pri bežných každodenných činnostiach, až po komplexné poradenstvo pre klientov, ktorí potrebujú úvery na bývanie, investičné produkty alebo podnikajú. Všetky cieľové skupiny Slovenská sporiteľňa aktívne priamo oslovovala prostredníctvom osobných listov a telefonátov, pričom pripravila niekoľko desiatok cielených ponúk. Osobitnú pozornosť venovala klientom v segmente slobodných povolání a mikro-podnikateľov, špeciálna ponuka produktov bola zacielená na mladých ľudí. Tieto aktivity napomohli nie len pri zvyšovaní lojality existujúcich klientov, ale aj pri získavaní nových. Celkový počet klientov Slovenskej sporiteľne vzrástol o 0,8 % na 2,54 mil.

TRANSAKČNÝ BIZNIS

Transakčný biznis tradične patrí v Slovenskej sporiteľni k najúspešnejším oblastiam. Klienti vykonávajú stále viac transakcií bezhotovostne (95 %), využívajú najširšiu sieť bankomatov a v obchodoch uprednostňujú platby kartami. Klienti pochopili zámer banky, ktorá poplatkovou politikou zvýhodnila bezhotovostné transakcie. Tie sú tiež súčasťou balíkov služieb uvedených na trh v roku 2005. Slovenská sporiteľňa je líder na trhu bezhotovostných platobných kanálov takmer vo všetkých jeho súčastiach.

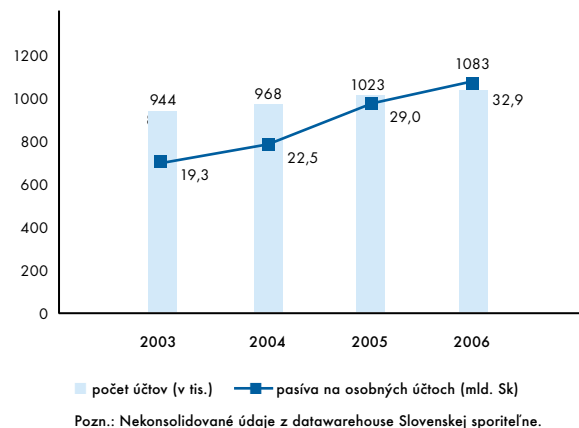
Bežné účty

V roku 2006 sa veľmi priaznivo vyvíjalo využívanie bežných účtov obyvateľstva. Ich počet medziročne vzrástol o 5 % a priemerný objem vkladov na bežných účtoch vzrástol o 22 %. Počet bezhotovostných transakcií na všetkých bežných účtoch zaznamenal 5 %-ný nárast oproti roku 2005. Elektronickými transakciami sa realizovala prevažná väčšina obchodov a iba 10 % transakcií bolo vykonaných v obchodných miestach banky.

Slovenská sporiteľňa úspešne napredovala najmä vo využívaní elektronických kanálov. Výrazný medziročný nárast predstavovali transakcie realizované cez elektronické bankovníctvo (27 %-ný nárast počtu transakcií) a POS terminály (20 %-ný nárast počtu transakcií). Objem týchto transakcií medziročne vzrástol o 31 %.

K takémuto priaznivému vývoju nepochybne prispela ponuka balíkov produktov a služieb, prostredníctvom ktorých banka vychádza v ústrety potrebám klientov, najmä v oblasti platobného styku a v podpore časovo neobmedzeného prístupu k účtu. Banka skvalitnila služby pre korporátnych klientov, výsledkom čoho je 37 %-ný nárast objemu vkladov.

Osobné účty

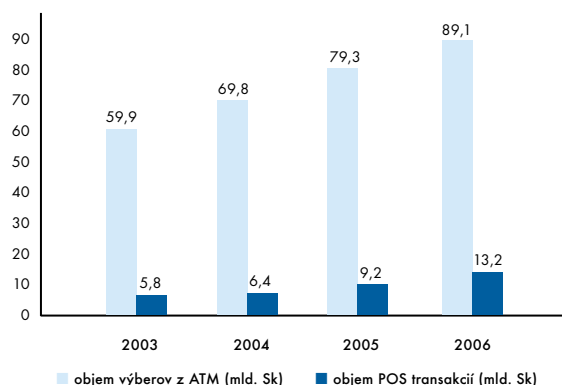


Pozn.: Nekonsolidované údaje z datawarehouse Slovenskej sporiteľne.

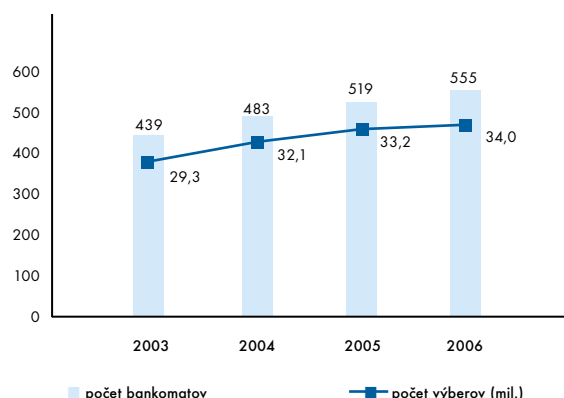
Kartové obchody

Aj v roku 2006 si Slovenská sporiteľňa udržala svoju dominantnú pozíciu na slovenskom kartovom trhu. Celkovo bolo vydaných 1 138 000 platobných kariet, čo predstavuje takmer 5 %-ný nárast oproti roku 2005. Vedúcu pozíciu na trhu si banka naďalej udržala v oblasti debetných kariet, ktorých počet sa zvýšil o 6 %. V polovici roka 2006 začala Slovenská sporiteľňa vydávať kreditné karty. Ku koncu roka 2006 bolo vydaných takmer 20 tisíc kreditných kariet. V priebehu roka 2006 zrealizovali klienti Slovenskej sporiteľne platobnými kartami takmer 45 miliónov transakcií, o 15 % viac ako v roku 2005. Počet transakcií uskutočnených cez bankomaty medziročne vzrástol o 6 %. Výrazný, 30 %-ný rast transakcií Slovenská sporiteľňa zaznamenala v oblasti bezhotovostných platieb. Na rok 2007 Slovenská sporiteľňa pripravuje viacero produktov a projektov, najmä v oblasti kreditných kariet, s cieľom udržať si dominantné postavenie na kartovom trhu na Slovensku.

Transakcie kartami Slovenskej sporiteľne (mld. Sk)



Počet bankomatov a počet transakcií



Platobný styk

V medzibankovom platobnom styku si Slovenská sporiteľňa zachovala 22 %-ný podiel v počte položiek. Počet spracovaných položiek v oblasti zahraničného platobného styku kontinuálne rastie, pričom miera rastu dosiahla až 30 %.

ALTERNATÍVNE DISTRIBUČNÉ KANÁLY

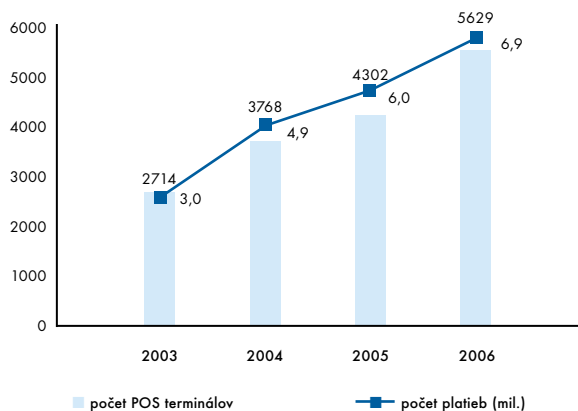
Sieť bankomatov

V roku 2006 začala Slovenská sporiteľňa inštalovať nový softvér, ktorý plne podporuje spracovanie transakcií uskutočnených cez čip pre všetky kartové spoločnosti. Spolu s novým softvérovým vybavením bankomatov sa zmenil aj hardvér 122 bankomatov, čím sa podarilo dosiahnuť homogénny stav celej siete, zníženie poruchovosti i predĺženie ich životnosti. Ku koncu roku 2006 Slovenská sporiteľňa prevádzkovala 555 bankomatov a udržala si vedúce postavenie v počte týchto zariadení v SR s rovnakým, 28 %-ným podielom na trhu ako v roku 2005. Počet výberov hotovosti sa zvýšil o 5 % a dosiahol viac než 94 mld. Sk, čo je o 11 % viac ako v predchádzajúcom roku. Celkovo bolo uskutočnených 60,7 mil. transakcií, čo je o 7 % viac ako v roku 2005.

Platobné terminály (POS)

Koncom roka 2006 implementovala Slovenská sporiteľňa čipovú aplikáciu na takmer všetky svoje POS terminály. Nadalej pokračovala v rozširovaní siete POS terminálov, počet ktorých medziročne vzrástol o 30 % a ku konci roka predstavoval približne 5 700 kusov. Počet transakcií vykonaných prostredníctvom POS dosiahol takmer 7 miliónov, čo predstavuje nárast o 15 % oproti roku 2005. Ku koncu roka 2006 dosiahol celkový objem transakcií 8,7 miliárd Sk, vzrástol teda rovnako o 15 %. V roku 2006 si Slovenská sporiteľňa udržala 25 %-ný podiel na trhu v počte nainštalovaných POS terminálov.

Počet POS terminálov a počet transakcií



Elektronické bankovníctvo

Transakcie elektronického bankovníctva v roku 2006 tvorili 66 % z celkového počtu transakcií realizovaných klientmi Slovenskej sporiteľne. V porovnaní s koncom roka 2005 vysoký, 28 %-ný nárast počtu klientov využívajúcich internetbanking a 48 %-né zvýšenie počtu transakcií vykonaných cez tento distribučný kanál jednoznačne potvrdzuje rastúcu popularitu tejto služby. Internetbanking sa stal v roku 2006 najvyužívanejšou službou elektronického bankovníctva Slovenskej sporiteľne.

Databanking

Databanking automatizuje výmenu dát medzi klientom a bankou a poskytuje užívateľom zjednodušenie a zrýchlenie dátového toku pri zachovaní vysokého stupňa bezpečnosti operácií.

Je nadstavbovou službou pre užívateľov služby internetbanking, určenou najmä pre malé a stredné podniky. Umožňuje integrovať elektronické bankovníctvo do ekonomického systému firmy. Prístup zabezpečuje štandardizované rozhranie, ktoré poskytuje bezpečnú a automatizovanú výmenu dát. Automatizácia obmedzuje riziká chybovosti spojené s manuálnymi export/import operáciami, ktorým sa nedá vyhnúť pri využívaní služieb ako internetbanking alebo homebanking. Zároveň redukuje prevádzkové náklady, súvisiace so správou týchto služieb. Databanking podporuje väčšinu bežne

používaných účtovníckych softvérov. Využíva ho viac než 100 klientov Slovenskej sporiteľne.

Multicash

V januári 2006 sme rozšírili portfólio služieb elektronického bankovníctva o systém Multicash. Zavedením tejto služby sme docielili úplné pokrytie potrieb najmä SME klientov a veľkých firemných klientov, ktorí na komunikáciu s bankou potrebujú robustný multibankový a viacjazyčný systém založený na medzinárodných štandardoch.

Call centrum Sporotel

Osobitné postavenie medzi alternatívnymi distribučnými kanálmi má služba Sporotel, ktorá je nadstavbou a personálnou podporou služieb elektronického bankovníctva, POS terminálov, bankomatov a platobných kariet. Celkovo sme zaznamenali viac ako 22 %-ný medziročný nárast hovorov. V roku 2006 bola v call centre zavedená centralizovaná podpora pre klientov využívajúcich službu Multicash, čím sme zvýšili konkurencieschopnosť Slovenskej sporiteľne pri obsluhu veľkých klientov. Významnými aktivitami Sporotelu v roku 2006 boli zavedenie centrálnej podpory poskytovanej klientom využívajúcim kreditné karty a centrálna aktivácia debetných platobných kariet.

SLUŽBY MALÝM A STREDNÝM PODNIKOM

Slovenská sporiteľňa si v roku 2006 výrazne zlepšila postavenie na trhu financovania malých a stredných podnikov. Stratégia obsluhy klientov priamo v jednotlivých regiónoch Slovenska prostredníctvom desiatich obchodných centier prispela k opätovnému nárastu objemu čerpaných úverov o 38 % a zvýšenie objemu depozít o takmer 33 %. Komplexné služby malým a stredným podnikateľom vo vysokej kvalite poskytujú od druhej polovice roku 2006 aj dva novovytvorené vysunuté tímy pracovníkov v Nových Zámkoch a Dunajskej Strede. Portfólio klientov sa počas roka rozšírilo o zaujímavé spoločnosti z oblasti cestovného ruchu, obchodu a strojárstva.

Slovenská sporiteľňa pokračuje v poskytovaní služieb novým zahraničným investorom v segmente malých a stredných podnikov, ktorí využívajú skúsenosti skupiny Erste Bank a priaznivé podnikateľské podmienky v našej krajine. Kontaktné

miesto International Desk poskytuje potrebnú podporu v cudzom jazyku a vo veľkej miere prispieva k zvyšovaniu kvality portfólia zahraničných klientov zo segmentu malých a stredných podnikov.

U klientov v segmente malých a stredných podnikov sa neustále žiadanejšími stávajú služby treasury. Oproti roku 2005 vzrástol objem týchto obchodov o 27 % a výnosy z týchto transakcií vzrástli o 28 %. Záujem o finančné trhy a nové produkty sa premietol aj do programu vzdelávacích aktivít pre klientov. Makroekonomické semináre na tému Vyhliadky slovenskej ekonomiky na rok 2007 sa uskutočnili až v troch regiónoch – v Bratislave, Banskej Bystrici a v Košiciach. Finančná akadémia – stretnutie klientov s odborníkmi zo Slovenskej sporiteľne zamerané na prezentovanie sofistikovanejších produktov banky sa konalo na Tálloch a v Trenčianskych Tepliciach.

FIREMNÉ BANKOVNÍCTVO

Veľkí firemní klienti

Napriek silnej konkurencii sa Slovenskej sporiteľni darí zlepšovať svoju pozíciu na trhu veľkých firemných klientov. Okrem financovania je konkurenčnou výhodou Slovenskej sporiteľne schopnosť poskytnúť klientom aj balík ďalších služieb súvisiacich s platobným stykom, treasury a dokumentárne obchody, spracovanie hotovosti v spolupráci s pobočkovou sieťou banky a kvalitné elektronické bankovníctvo. Veľmi silnou stránkou Slovenskej sporiteľne je aj kvalita doplnkových služieb, najmä faktoringu a špeciálneho financovania.

V priebehu roka 2006 sa Slovenskej sporiteľni podarilo zvýšiť objem poskytnutých úverov veľkým firemným klientom na 26,8 mld. Sk. Pozitívny trend je odrazom rozsiahlych akvizíčných aktivít a spolupráce s existujúcou základňou klientov. Vstupom nových zahraničných investorov na slovenský trh sa banke podarilo rozšíriť portfólio klientov a nadviazať spoluprácu s kľúčovými partnermi v oblasti telekomunikácií, automobilového priemyslu, štátnych inštitúcií a dopravy.

U veľkých firemných klientov sa Slovenskej sporiteľni darí rozširovať aj pasívne obchody. Banka zaznamenala 23 %-ný

nárast počtu klientov s otvoreným účtom, pričom počet otvorených bežných účtov sa zvýšil o 10 %. Ku koncu roka 2006 sa celkový objem pasív na účtoch klientov v správe úseku veľkých firemných klientov zvýšil na 13,3 mld. Sk.

Špeciálne financovanie

V projektovom financovaní dosiahla Slovenská sporiteľňa v roku 2006 výrazný rast aktív na 6,4 mld. Sk. Zúčastnila sa na veľkých projektoch a syndikáciách, ako napr. financovanie paroplynového cyklu, akvizícií a fúzií viacerých spoločností. Zároveň sa Slovenská sporiteľňa podieľala vo veľkej miere na obchodnom a exportnom financovaní, objem vystavených bankových záruk za rok 2006 dosiahol 2 mld. Sk a objem otvorených dokumentárnych akreditívov bol vyšší ako 1,5 mld. Sk.

V oblasti financovania nehnuteľností Slovenská sporiteľňa zvýšila objem úverového portfólia o 55 % na celkových 10,8 mld. Sk, pričom patrí do prvej trojice bánk vo financovaní nehnuteľností na Slovensku. V roku 2006 dominovali projekty bytovej výstavby, vrátane najväčšieho slovenského rezidenčného projektu so 712 bytovými jednotkami. Celkovo v roku 2006 Slovenská sporiteľňa financovala výstavbu viac ako 2 000 bytových jednotiek. K ďalším veľkým projektom patrí refinancovanie najväčšej nákupnej galérie.

FINANČNÉ TRHY

Obchodovanie na finančných trhoch

V roku 2006 Slovenská sporiteľňa dosiahla takmer 16 %-ný podiel na peňažnom trhu v celkovom obrate úrokových nástrojov a ich derivátov, čím si zabezpečila druhé miesto spomedzi všetkých bánk na Slovensku (podľa údajov NBS). V transakciách na devízovom trhu dosiahla 21 %-ný podiel na obrate medzibankového trhu, čo znamená rovnako druhé miesto na slovenskom bankovom trhu.

Obchodovanie na kapitálovom trhu

S celkovým podielom 44 % si aj v roku 2006 Slovenská sporiteľňa udržala vedúcu pozíciu v obrate obchodov na Burze cenných papierov v Bratislave. Z celkového obratu 874 mld. Sk prevažnú časť predstavujú obchody s dlhopismi, v ktorých si banka dlhodobo udržiava vedúce miesto. V rámci ponuky investičných služieb Slovenská sporiteľňa pokračuje v aktív-

nom sprostredkovaní obchodov s cennými papiermi a realizácii povinných ponúk na prevzatie.

Primárne emisie cenných papierov

Slovenská sporiteľňa si v roku 2006 upevnila významné postavenie na trhu primárnych emisií podnikových dlhopisov, keď umiestnila cenné papiere v objeme 1,6 mld. Sk. Spolu s vlastnými emisiami hypotekárnych záložných listov a štruktúrovaných dlhopisov pre retailových klientov celkovo vydala, resp. zabezpečila vydanie dlhových cenných papierov v celkovej výške vyše 2,5 miliardy slovenských korún. V rámci ponuky investičných služieb naďalej pokračovala v sprostredkovaní obchodov s cennými papiermi, ako aj v realizácii povinných ponúk na prevzatie pre svojich klientov.

Predaj finančných produktov

Slovenská sporiteľňa v roku 2006 rozšírila portfólio ponúkaných finančných služieb. Pri predaji nových produktov využila širokú základňu retailových klientov, pre ktorých boli pripravené nové štruktúrované produkty. Celkovo Slovenská sporiteľňa v roku 2006 predala v retailovom segmente štruktúrované produkty za viac ako 5 mld. Sk. Išlo o produkty naviazané na vývoj devízových, akciových a komoditných trhov.

V korporátnom segmente (lokálne finančné inštitúcie a ostatné podniky) Slovenská sporiteľňa zaznamenala ročný nárast predaja finančných služieb o 35 %. Najväčší rast bol zaznamenaný hlavne pri predaji finančných derivátov a cenných papierov.

ĽUDSKÉ ZDROJE

V roku 2006 sa podarilo zvýšiť povedomie o Slovenskej sporiteľni ako atraktívnom zamestnávateľovi, ktorý ponúka prácu v stabilnej medzinárodnej spoločnosti, možnosť sebarealizácie a odborného i profesionálneho rastu zamestnancov.

V roku 2006 začal proces vyhľadávania a rozvoja talentov na úrovni skupiny Erste Bank, ktorý je ponímaný ako nový motivačný nástroj. Škálu vzdelávania dopĺňali osobnostné kurzy a podporné jazykové vzdelávanie. Tradičné prezenčné spôsoby vzdelávania boli doplnené novými e-learningovými formami vzdelávania.

E-learningový systém eduportal ponúka možnosť samostatne sa vzdelávať, ale aj testovať a monitorovať priebeh a výsledky samoštúdia. V roku 2006 sa zamestnanci priemerne vzdelávali 6,7 dňa, čo oproti roku 2005 (5,1 dňa) predstavuje nárast o 30 %.

Prioritou v oblasti odmeňovania bola stabilizácia zamestnancov a efektívne riadenie ich výkonnosti. V roku 2006 boli pre jednotlivé skupiny zamestnancov nastavené ciele a vyšpecifikované kritériá ich hodnotenia tak, aby sa stali aktívnym nástrojom na podporu plnenia stanovených cieľov banky. O úspešnosti tohto zámeru svedčia dosiahnuté predajné výsledky za rok 2006.

Dôležitou súčasťou odmeňovania sú aj benefity, ktoré zatriktívňujú zamestnanie v Slovenskej sporiteľni. Výškou a škálou ponúkaných benefitov patrí Slovenská sporiteľňa medzi najlepších zamestnávateľov na Slovensku. Poskytovanie benefitov je zamerané hlavne na oblasti zdravia (posilnenie prevencie), sporenia na dôchodok a osobného rozvoja. Tak ako v predchádzajúcich rokoch, aj v roku 2006 bol najsilnejším benefitom príspevok zamestnávateľa na dobrovoľné dôchodkové sporenie, ktoré využíva 73 % zamestnancov.

Ku koncu roka 2006 mala Slovenská sporiteľňa 4 710 zamestnancov, teda o 52 menej ako v roku 2005. Dobrovoľná miera fluktuácie sa oproti roku 2005 mierne zvýšila na 7,2 %, čo odráža všeobecnú situáciu na trhu ľudských zdrojov. V roku 2006 sa mierne zvýšil podiel zamestnancov s vyšším odborným a vysokoškolským vzdelaním. Priemerný vek zamestnancov dosiahol 38,9 roka. Podiel žien na evidenčnom počte zamestnancov sa nezmenil, zostal na úrovni 81 %.

Riadenie rizík v roku 2006

Kreditné riziko

V priebehu roku 2006 Slovenská sporiteľňa intenzívne pracovala na príprave zavedenia nových predpisov o kapitálovej primeranosti bánk, známych pod názvom Bazilej II. V rámci tejto prípravy došlo k realizácii niekoľkých významných zmien v organizácii a metódach riadenia rizík. Prístup Slovenskej sporiteľne k implementácii Bazileja II nie je formálny, naopak, banka sa snaží skvalitniť celkový systém riadenia rizík.

Vzhľadom na rastúci význam riadenia rizika sa posilnil centrálny útvar riadenia kreditného rizika, ktorý podľa požiadaviek Bazileja II je útvarom nezávislým od obchodných aktivít, zodpovedným za návrh, testovanie a monitorovanie ratingových systémov. Vytvorilo sa špeciálne oddelenie, ktoré komunikuje s klientom a navrhuje riešenia v prípade, že sa klient z rozličných dôvodov dostane do omeškania počas splácania úveru.

Ratingové nástroje sa nahradili novšími a vylepšenými verziami. Na úrovni skupiny banka spolupracovala pri vývoji ratingového nástroja KRIMI-APS pre retailových klients, ktorého implementáciu a kalibráciu zabezpečila na lokálnej úrovni. Koncom roka prebehlo testovanie ratingového nástroja RDB, ktorý na základe informácií o klientovi a jeho transakciách zabezpečuje aktuálnosť ratingu v našich systémoch.

Základným prvkom štandardného úverového procesu v Slovenskej sporiteľni je posúdenie rizika použitím nových ratingových nástrojov a stanovenie ratingu. Výsledný rating má významný vplyv na úverové rozhodnutie, výšku úveru a jeho cenu. Zámerom Slovenskej sporiteľne je získať súhlas na používanie metódy interných ratingov v roku 2008.

Kvalita úverového portfólia

Nárast úverového portfólia v roku 2006 je ťahaný predajom úverov zabezpečených nehnuteľnosťou pre fyzické osoby. V priebehu roka došlo v portfóliu k nárastu celkového krytia portfólia kolaterálom a opravnými položkami o 2,5 % na súčasných 42,6 %. Rastúci podiel úverov zabezpečených nehnuteľnosťou v portfóliu spôsobil nárast krytia portfólia kolaterálom, čo vysvetľuje mierny pokles krytia portfólia opravnými položkami.

Celková časť zlyhaných úverov pokrytých opravnými položkami ku koncu roka dosiahla 4,9 mld. Sk, čo predstavuje 4 % z celého úverového portfólia. Tento vývoj je v súlade

s nárastom úverového portfólia. Celkové krytie portfólia zlyhaných úverov opravnými položkami sa pohybuje na úrovni 64 %, čo po zohľadnení kolaterálu znamená celkové krytie portfólia nad hranicou 90 %.

Trhové riziko

Na riadenie rizík používa Slovenská sporiteľňa interný model založený na metodológii value-at-risk (VAR). VAR, počítaný metódou historickej simulácie. Odhaduje maximálnu možnú stratu z pozícií (portfólia) s pravdepodobnosťou 99 % a dobou držania pozície jeden deň. Hodnota VAR sa počíta denne pre každý obchodovaný nástroj jednotlivo na úrovni obchodného desku, ako aj pre celú obchodnú knihu. Pravidelne mesačne sa vykonáva stresové testovanie všetkých pozícií. Používa sa niekoľko komplexných stresových scenárov, zahŕňajúcich korelácie medzi trhovými faktormi. Tieto sú ďalej doplnené o štandardizované i historické stresové scenáre. Používa sa tiež štatistická teória extrémnych hodnôt, ktorá odhaduje neočakávané extrémne straty až na úrovni spoľahlivosti 99,95 %.

Model VAR sa tiež denne spätne testuje, pričom okrem regulátorom požadovaného základného spätného testovania sa používajú aj pokročilé postupy (metóda Crnkovic-Drachman a zmiešaný Kupiecov test).

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

Interný model banky bol schválený Národnou bankou Slovenska na účely výpočtu kapitálovej primeranosti. Slovenská sporiteľňa je prvou bankou na Slovensku, ktorá dostala takéto povolenie od NBS, pričom jeho udeleniu predchádzalo podrobné preverenie celého systému riadenia trhových rizík dohľadom NBS.

Úrokové riziko

Riziko úrokovej sadzby je pri bankovej knihe kvantifikované modelom, ktorý obsahuje detailné informácie o všetkých úrokových pozíciách banky. Výsledky analýzy citlivosti úrokového príjmu a trhovej hodnoty banky na zmeny sadzieb kvantifikované prostredníctvom determini-

stických a stochastických modelov sú, v členení na meny, predkladané ALCO výboru na mesačnej báze. Vzniknuté rizikové pozície banky sa následne, na základe rozhodnutia ALCO výboru, riadia prostredníctvom dlhopisových investícií a zabezpečovacích obchodov.

Riziko likvidity

V oblasti štruktúrálnej likvidity riadi riziko likvidity ALCO výbor. V roku 2006 bol založený OLC výbor (Operating Liquidity Committee), ktorý zodpovedá za operatívne riadenie a analyzovanie likviditnej situácie banky. Denné riadenie likvidity a plnenie povinných minimálnych rezerv zabezpečuje divízia treasury. Riziko likvidity je kvantifikované na základe opatrenia NBS o likvidite bánk. Vlastný systém merania a predikcie potrieb financovania zároveň poskytuje kvalitné informácie pre riadenie likvidity. Likvidita banky je zabezpečená vysokým podielom štátnych cenných papierov na celkovej bilancii banky. Ukazovateľ pomeru fixných a nelikvidných aktív k vlastným zdrojom a rezervám banky podľa požiadaviek regulátora sa v priebehu roka 2006 pohyboval na úrovni 0,63 – 0,76. Likvidita banky je dostatočne zabezpečená.

Operačné riziko

Cieľom banky v oblasti riadenia operačného rizika je postupná príprava a prechod na pokročilý prístup merania (AMA) podľa Bazileja II. V dôsledku toho banka v roku 2006 rozšírila svoje aktivity v tejto oblasti o niektoré významné prvky.

Uskutočnilo sa komplexné mapovanie operačných rizík podľa metodiky Risk Management Association, ktoré sa bude pravidelne opakovať. Výsledkom je mapa rizík škálovaná podľa organizačných jednotiek, procesov a typov rizika. Táto mapa bude podkladom na vytvorenie systému kľúčových identifikátorov rizika (KRI), ako aj na prípravu stresových scenárov.

V roku 2006 Slovenská sporiteľňa naštartovala proces skvalitňovania riadenia kontinuity obchodných činností. Realizovala sa prípravná fáza, v ktorej sa definovala politika, metodológia a implementačný plán na najbližšie tri roky.

V rámci skupinovej aktivity sa banka zapojila do databázy ORX na zber externých dát, čím jej boli sprístupnené údaje o udalostiach, ktoré sa stali v bankách, najmä západnej a strednej Európy. Tieto údaje plánuje banka využiť na vy-

tvorenie stresových scenárov operačného rizika.

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

Riziko prania špinavých peňazí

V roku 2006 banka implementovala v rámci skupinového projektu monitorovací systém Alchemist od spoločnosti Norkom, ktorý je ďalším z nástrojov na znižovanie rizika prania špinavých peňazí (AML riziko) a taktiež prvkom vnútornej kontroly AML procesov. Systém je vyladovaný pre účely prevádzky banky tak, aby bol maximálne efektívny pri odhaľovaní neobvyklých obchodných operácií a plne vyhovoval ako jeden z kontrolných prostriedkov AML procesov.

V súlade so zákonnými požiadavkami boli aj v roku 2006 preškoľovaní zamestnanci Slovenskej sporiteľne a zamestnanci členov finančnej skupiny banky.

Zámery na rok 2007

V úveroch opäť prekonať rast trhu

V segmente retailu a firemnej klientely využiť existujúci priestor na nárast trhového podielu. Úverový trh bude naďalej rásť, aj keď o niečo pomalšie ako v roku 2006. Najväčšia klientska báza, široká predajná sieť a bohaté skúsenosti sú dobrým predpokladom na posilnenie postavenia lídra na trhu.

Pokračovať v úspešnom predaji investičných produktov

Zvýšiť celkový objem spravovaných aktív, najmä v oblasti štruktúrovaných produktov. Úspech v oblasti depozít by mal stáť na troch pilieroch – tradícii najväčšieho správcu aktív, úspešnom vývoji nových produktov a poznatkoch z projektu Erste Bank Wealth Management.

Napredovať v službách elektronického bankovníctva

Rozšíriť funkcionality call centra a spustiť novú verziu internetbankingu. Slovenská sporiteľňa, ako najväčšia banka, má ambíciu prinášať svojim klientom najnovšie technológie tak, aby, okrem užívateľského komfortu, klienti mohli dôverovať aj ich bezpečnosti a spoľahlivosti.

Významne zvýšiť podiel na trhu kreditných kariet

Predaj kreditných kariet s využitím direct-marketingových aktivít a call centra. Ťažisko predaja spotrebných úverov sa postupne presúva ku kreditným kartám. Po doplnení o embosované karty v roku 2007 bude portfólio kreditných kariet úplné.

Pripravovať banku a klientov na prechod na euro

Komunikácia prijatia eura smerom ku klientom, optimalizácia procesov a príprava na implementáciu nového IT systému. Slovenská sporiteľňa bude prvou bankou, ktorá je po všetkých stránkach pripravená na euro. Chceme našim klientom túto zmenu nielen vysvetliť, ale aj v maximálnej miere uľahčiť.

Znížiť pomer nákladov k výnosom pod úroveň 54 %

Udržať rast nákladov pod kontrolou aj v období rýchleho rastu výnosov. Využiť skupinové synergie, ktoré vyplynú z centralizácie operácií IT a centrálného nákupu.

Dosiahnuť výnosnosť vlastného kapitálu vyše 20 %

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

Konsolidovaná účtovná zvierka

pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre
finančné výkazníctvo za rok končiaci sa 31. decembra 2006
a správa nezávislých audítorov

Správa nezávislých audítorov akcionárom Slovenskej sporiteľne, a. s.

Deloitte.

Deloitte Audit s.r.o.
Apošto DC
Priletná 2/B
821 09 Bratislava 2
Slovenská republika
Obchodný register
Okresného súdu Bratislava I
Odiel: 500
Vložka č.: 44448
IČO: 31 343 414
Tel: +421 2 582 48 111
Fax: +421 2 582 48 222
www.deloitte.sk

Slovenská sporiteľňa, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDÍTOROV

Akcionáriovi a predstavenstvu Slovenskej sporiteľne, a.s.:

1. Uskutočnili sme audit priložených konsolidovaných finančných výkazov Slovenskej sporiteľne, a.s. a dcérskych spoločností (ďalej len „banka“), ktoré zahŕňajú súvahu k 31. decembru 2006, výkaz ziskov a strát, výkaz zmesí vo vlastnom imaní, výkaz vykázaných výnosov a nákladov a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné dopĺňajúce poznámky.

Zodpovednosť predstavenstva banky za finančné výkazy

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

Zodpovednosť audítorov

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

Audit zahŕňa vykonanie auditorských postupov s cieľom získať auditorské dôkazy o číslach a skutočnostiach zverejnených vo finančných výkazoch. Výber auditorských postupov závisí od úsudku audítora, vrátane zhodnotenia rizík, že finančné výkazy obsahujú významné nesprávnosti, či už z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri zhodnotení týchto rizík audítor posudzuje vnútorné kontroly spoločnosti týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia finančných výkazov. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol spoločnosti je navrhnúť vhodné auditorské postupy, a nie vyjadriť názor na efektívnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti významných odhadov vedenia spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie finančných výkazov ako celku.

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

Názor

4. Podľa nášho názoru, konsolidované finančné výkazy zobrazujú verné, vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Slovenskej sporiteľne, a.s. a dcérskych spoločností k 31. decembru 2006 a ich výsledky hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené Európskou úniou.

Bratislava 20. februára 2007


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


Ing. Zuzana Letková
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 865

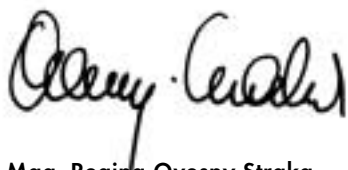
Konsolidovaná súvaha

k 31. decembru 2006

	Pozn.	2006 (v mil. Sk)	2005 (v mil. Sk)
AKTÍVA			
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	7	13 046	4 066
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	8	69 110	67 681
Úvery poskytnuté klientom	9	129 520	96 928
Opravné položky na straty z úverov	10	(4 275)	(3 624)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	11	9 310	9 006
Cenné papiere určené na predaj	12	26 313	24 379
Cenné papiere držané do splatnosti	13	44 699	51 594
Investície v pridružených spoločnostiach a iné investície	14	1 370	974
Dlhodobý nehmotný majetok	15	2 035	1 265
Dlhodobý hmotný majetok	16	5 117	5 772
Investície do nehnuteľností	16	149	156
Dlhodobý majetok určený na predaj	17	684	-
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	18	177	-
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	18	12	13
Ostatné aktíva		641	782
Aktíva spolu		297 908	258 992
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			
Závazky voči finančným inštitúciám	19	44 426	45 485
Závazky voči klientom	20	210 029	177 550
Emitované dlhové cenné papiere	21	12 256	9 775
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	22	884	999
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	36	3 950	1 883
Ostatné záväzky	23	5 454	4 021
Závazok zo splatnej dane z príjmov	18	5	19
Závazok z odloženej dane z príjmov	18	510	110
Záväzky spolu		277 514	239 842
Vlastné imanie spolu, z toho	24	20 394	19 150
- vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti		20 318	19 137
- menšinové podiely		76	13
Záväzky a vlastné imanie spolu		297 908	258 992

Poznámky na stranách 38 až 99 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo a odsúhlasilo na vydanie predstavenstvo banky dňa 20. februára 2007.



Mag. Regina Ovesny-Straka
predsedníčka predstavenstva
a generálna riaditeľka



Ing. Štefan Máj
podpredseda predstavenstva
a prvý zástupca generálnej riaditeľky

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

za rok končiaci sa 31. decembra 2006

	Pozn.	2006 (v mil. Sk)	2005 (v mil. Sk)
Výnosové úroky	25	14 429	11 854
Nákladové úroky	25	(5 720)	(4 059)
Výnosy z investícií v pridružených spoločnostiach	25	157	120
Čisté výnosy z úrokov a z investícií		8 866	7 915
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	27	(612)	(430)
Čisté výnosy z úrokov a z investícií po odpočítaní opravných položiek		8 254	7 485
Výnosy z poplatkov a provízií	26	3 349	3 403
Náklady na poplatky a provízie	26	(274)	(219)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		3 075	3 184
Čistý zisk z finančných operácií	28	777	574
Všeobecné administratívne náklady	29	(6 890)	(6 487)
Ostatné prevádzkové výsledky	30	(273)	(510)
Zisk pred daňou z príjmov		4 943	4 246
Daň z príjmov	31	(1 078)	(674)
Čistý zisk za rok po zdanení		3 865	3 572
Čistý zisk pripadajúci na:			
- vlastníkov materskej spoločnosti		3 860	3 569
- menšinové podiely		5	3
Celkom		3 865	3 572
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 Sk (Sk)	32	606	560
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 100 mil. Sk (Sk)	32	60 636 963	56 040 163

Poznámky na stranách 38 až 99 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

za rok končiaci sa 31. decembra 2006

(v mil. Sk)	Pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti							Menšinové podieľy	Vlastné imanie celkom
	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Neroz- delený zisk	Rezervy na zabez- čovací deriváty	Rezervy z precenenia	Spolu		
K 31. decembru 2004	6 374	2 404	1 680	6 131	-	1 186	17 775	7	17 782
Cenné papiere na predaj:									
Straty z precenenia prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	-	(201)	(201)	-	(201)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji	-	-	-	-	-	(143)	(143)	-	(143)
Zabezpečenie peňažných tokov:									
Zisky prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	65	-	65	-	65
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie	-	-	-	-	(10)	-	(10)	-	(10)
Poistnomatematické straty	-	-	-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
Daň z položiek prevedených priamo do alebo z vlastného imania	-	-	-	-	(11)	40	29	-	29
Čisté výnosy vykázané priamo vo vlastnom imaní	-	-	-	(1)	44	(304)	(261)	-	(261)
Čistý zisk za rok	-	-	-	3 569	-	-	3 569	3	3 572
Vyplatené dividendy	-	-	-	(1 946)	-	-	(1 946)	-	(1 946)
Ostatné zmeny	-	-	(502)	502	-	-	-	3	3
K 31. decembru 2005	6 374	2 404	1 178	8 255	44	882	19 137	13	19 150
Cenné papiere na predaj:									
Straty z precenenia prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	-	(623)	(623)	-	(623)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji	-	-	-	-	-	(33)	(33)	-	(33)
Zabezpečenie peňažných tokov:									
Zisky prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	59	-	59	-	59
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie	-	-	-	-	(31)	-	(31)	-	(31)
Poistnomatematické straty	-	-	-	(14)	-	-	(14)	-	(14)
Daň z položiek prevedených priamo do alebo z vlastného imania	-	-	-	-	(5)	120	115	-	115
Čisté výnosy vykázané priamo vo vlastnom imaní	-	-	-	(14)	23	(536)	(527)	-	(527)
Zvýšenie menšinových podielov	-	-	-	(3)	-	-	(3)	58	55
Čistý zisk za rok	-	-	-	3 860	-	-	3 860	5	3 865
Vyplatené dividendy	-	-	-	(2 145)	-	-	(2 145)	-	(2 145)
Ostatné zmeny	-	-	(1)	(2)	-	(1)	(4)	-	(4)
K 31. decembru 2006	6 374	2 404	1 177	9 951	67	345	20 318	76	20 394

Poznámky na stranách 38 až 99 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz vykázaných výnosov a nákladov za rok končiaci sa 31. decembra 2006

	Pozn.	2006 (v mil. Sk)	2005 (v mil. Sk)
Cenné papiere na predaj:			
Straty z precenenia prevedené do vlastného imania		(623)	(201)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji		(33)	(143)
Zabezpečenie peňažných tokov:			
Zisky prevedené do vlastného imania		59	65
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie		(31)	(10)
Poistnomatematické zisky/(straty) z programu definovaných požitkov po skončení zamestnania	22(e)	(14)	(1)
Daň z položiek prevedených priamo do alebo z vlastného imania	18	115	29
Čisté výnosy/(náklady) vykázané priamo vo vlastnom imaní		(527)	(261)
Zisk za rok		3 865	3 572
Vykázané výnosy a náklady za rok spolu		3 338	3 311
Pripadajúci na:			
- vlastníkov materskej spoločnosti		3 333	3 308
- menšinové podiely		5	3

Poznámky na stranách 38 až 99 sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

za rok končiaci sa 31. decembra 2006

	Pozn.	2006 (v mil. Sk)	2005 (v mil. Sk)
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred daňou z príjmov		4 943	4 246
Úpravy o:			
Opravné položky na straty z úverov a rezerv na podsúvahu a odpisy		762	402
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy		505	14
Odpisy a znehodnotenie	29	1 098	1 102
Strata z predaja dlhodobého majetku		26	155
Podiel na výnosoch pridružených spoločností		(151)	(134)
Nerealizované (zisky)/straty		(534)	371
Nákladové úroky - časové rozlíšenie		755	1 704
Presun výnosových úrokov z portfólia cenných papierov držaných do splatnosti do investičných činností		(1 771)	(2 577)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a pasív		5 633	5 283
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:			
Povinné minimálne rezervy v NBS	7	(7 763)	546
Úložky v NBS	8	1 280	620
Úvery a preddavky poskytnuté finančným inštitúciám	8	(3 937)	2 175
Úvery a preddavky poskytnuté klientom		(31 075)	(36 700)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere na predaj		(433)	6 625
Ostatné aktíva		141	(43)
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových pasív:			
Záväzky voči finančným inštitúciám		(3 717)	12 885
Záväzky voči klientom		30 905	458
Ostatné záväzky		878	478
Zvýšenie/(zníženie) finančných derivátov		765	154
Čisté peňažné toky (použitie na)/získané z prevádzkových činností pred daňou z príjmov		(7 323)	(7 519)
Zaplatená daň z príjmov		(754)	(1 346)
Čisté peňažné toky (použitie na)/získané z prevádzkových činností		(8 077)	(8 865)
Peňažné toky z investičných činností			
Peňažné toky z cenných papierov držaných do splatnosti, netto		8 666	10 647
Dividendy prijaté od pridružených spoločností		107	90
(Zvýšenie)/zníženie investícií v pridružených spoločnostiach, netto		(252)	46
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		(2 006)	(1 781)
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného majetku		158	1 271
Peňažné toky z investičných činností, netto		6 673	10 273
Peňažné toky z finančných činností			
Emitované dlhové cenné papiere, netto	21	2 037	3 200
Výplata dividend		(2 146)	(1 946)
Úvery tretích strán spoločnostiam v rámci skupiny		1 362	1 358
Peňažné toky z finančných činností, netto		1 253	2 612
Vplyv kurzových rozdielov		(60)	7
Zníženie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	33	(211)	4 027
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	33	64 087	60 060
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	33	63 876	64 087

Poznámky na stranách 38 až 99 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

1. Úvod

Slovenská sporiteľňa, a.s., (ďalej len „banka“) sídli na adrese Suché mýto 4, Bratislava, Slovenská republika. Banka je univerzálnou bankou s ponukou širokej škály bankových a finančných služieb obchodným, finančným a súkromným klientom na Slovensku.

Členmi predstavenstva banky sú: Mag. Regina Ovesny-Straka (predsedníčka), Ing. Štefan Máj (podpredseda) a členovia Ing. Peter Krutil, Michael Vogt a JUDr. Samuel Vlčan (namiesto Ing. Oskara Sotáka od 13. januára 2006). Predsedníčka predstavenstva je zároveň aj generálnou riaditeľkou spoločnosti. Podpredseda predstavenstva je zároveň prvým zástupcom generálnej riaditeľky spoločnosti. Podpredseda predstavenstva zastupuje predsedníčku v jej neprítomnosti v plnom rozsahu. Ostatní členovia predstavenstva sú zároveň aj zástupcami generálnej riaditeľky spoločnosti.

Členmi dozornej rady k 31. decembru 2006 boli: Mag. Reinhard Ortner (predseda), Mag. Andreas Treichl (podpredseda), Dr. Heinz Kessler, Mag. Peter Nemschak, Andreas Klingen, JUDr. Beatrice Melichárová, Ing. Ján Trgiňa, Herbert Juranek, a Mgr. Eva Strieblíková. Bývalí členovia Dr. Manfred Wimmer a Dr. Christian Coreth odstúpili a 5. apríla 2006 boli zvolení noví členovia Mag. Peter Nemschak a Andreas Klingen.

K 31. decembru 2006 bola jediným akcionárom banky Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG (ďalej len „Erste Bank“).

10. januára 2005 Erste Bank kúpila akcie od EBRD predstavujúce 19,99 % akcionárskych práv, čím svoj podiel zvýšila z 80,01 % na 100,00 %.

2. Významné udalosti, ktoré mali vplyv na výsledok hospodárenia za rok 2006 a 2005

V rokoch 2006 a 2005 banka a jej dcérske a pridružené spoločnosti (skupina) prijali všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board – IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre

finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee – IFRIC) pri IASB v znení prijatom Európskou úniou (EÚ), ktoré sa vzťahujú na ich činnosti a účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2006 a 1. januára 2005. Výsledkom prijatia týchto nových a revidovaných štandardov a interpretácií boli zmeny v účtovných postupoch skupiny v nasledovných oblastiach, ktoré ovplyvnili sumy vykázané za bežný rok, resp. minulé roky:

- a) Revidovaná verzia štandardu IAS 39 (ďalej len „revidovaný IAS 39“) zmenila alternatívy precenenia aktív zahrnutých v portfóliu na predaj. Od 1. januára 2005 sa zrušila možnosť precenenia portfólia na predaj prostredníctvom výkazu ziskov a strát. Precenenie portfólia na predaj sa vykazuje len v nerozdelenom zisku.
- b) Skupina k 1. januáru 2005 prerozdělila niektoré cenné papiere v portfóliu držanom do splatnosti do portfólia na predaj, pričom pôvodné portfólio na predaj (pôvodne precenené prostredníctvom výkazu ziskov a strát) sa rozdelilo medzi nové portfólio na predaj (prehodnotené prostredníctvom nerozdeleného zisku) a portfólio v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát.

V druhom štvrtroku 2005 banka rozpustila opravnú položku na súdny spor, ktorý vyhrala na Najvyššom súde Slovenskej republiky (pozri pozn. 22 c).

V roku 2005 skupina predala portfólio budov v dôsledku plánovaného premiestnenia do novej budovy ústredia vo výstavbe. Banka uzavrela zmluvu o spätnom prenájme, t. j. operatívnom prenájme na obdobie 3 rokov s možnosťou predĺženia na ďalšie dva roky (pozri pozn. 16).

V roku 2005 skupina postúpila mandátnym partnerom časť strátových pohľadávok voči klientom, ktorých hodnota bola znížená. Súvisiace opravné položky boli použité (pozri pozn. 9).

V roku 2006 skupina zmenila účtovný postup týkajúci sa poistnomatematických ziskov a strát z programu definovaných požitkov po skončení zamestnania. Skupina v minulosti vykazovala poistnomatematické zisky a straty vo výkaze ziskov a strát v prípade, že ich čistá kumulatívna suma prevyšila 10 % súčasnej hodnoty záväzkov, resp. reálnej hodnoty

aktív programu ku koncu predchádzajúceho roka, podľa toho, ktorá hodnota je vyššia.

V súlade s novým účtovným postupom sa poistnomatematické zisky a straty vykazujú vo vlastnom imaní v období, v ktorom vznikli. Zavedenie tohto účtovného postupu nemalo závažný dopad na účtovné výkazy za rok 2006 a 2005.

V súlade s požiadavkami IFRS skupina predkladá „Konsolidovaný výkaz vykázanych výnosov a nákladov”.

Na začiatku roka 2006 skupina prehodnotila svoj pôvodný zámer presunúť vybrané cenné papiere z finančných aktív v reálnej hodnote zúčtovaných cez výkaz ziskov a strát do portfólia cenných papierov na predaj. Tieto cenné papiere neboli presunuté a sú oceňované reálnou hodnotou vrátane ich výsledkov v súlade s dokumentovanou investičnou stratégiou. Podrobnejšie informácie o štruktúre portfólia cenných papierov v reálnej hodnote zúčtovaných cez výkaz ziskov a strát sa uvádzajú v pozn. 11.

Podľa článku 17a zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve účinného od 1. januára 2006 banky sú povinné pripravovať individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia (ES) č. 1606/2002 Európskeho parlamentu a Rady o uplatňovaní medzinárodných štandardov (IFRS). Individuálna účtovná závierka vypracovaná v súlade s IFRS tak účinne nahradila účtovnú závierku podľa slovenských účtovných štandardov.

3. Prijatie nových a revidovaných štandardov

V bežnom roku skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (ďalej len „IASB“) a Výbor pre medzinárodné interpretácie pre zostavovanie účtovnej závierky („IFRIC“) IASB a ktoré sa vzťahujú na jej prevádzky s účinnosťou v ročných účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2006. Prijatie týchto nových a revidovaných štandardov a interpretácií v roku 2006 neprinieslo zmeny účtovných postupov skupiny ani súm vykázanych za bežný rok, resp. minulé roky.

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

- IFRS 7 „Finančné nástroje: poskytovanie informácií“ (s účinnosťou od 1. januára 2007);
- IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“ (s účinnosťou od 1. januára 2009, nesmie sa použiť pred schválením, ktoré sa predpokladá v júni 2007);
- IFRIC 7 „Aplikácia opravy účtovnej závierky za predchádzajúce obdobia podľa štandardu IAS 29“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. marca 2006 alebo neskôr);
- IFRIC 8 „Rozsah štandardu IFRS 2“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. mája 2006 alebo neskôr);
- IFRIC 9 „Prehodnotenie vložených derivátov“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júna 2006 alebo neskôr);
- IFRIC 10 „Priebežná účtovná závierka a zníženie hodnoty majetku“ (s účinnosťou pre ročné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2006 alebo neskôr);
- IFRIC 11 „IFRS 2: Transakcie skupiny a transakcie s vlastnými akciovými nástrojmi“ (s účinnosťou od 1. marca 2007);
- IFRIC 12 „Koncesionárske zmluvy o poskytovaní služieb“ (s účinnosťou od 1. januára 2008, pred schválením sa nesmie použiť na zmluvné dohody v súčasnosti vykazované podľa IFRIC 4).

Vedenie banky predpokladá, že prijatie týchto štandardov v budúcnosti nebude mať závažný finančný dopad na účtovnú závierku skupiny.

4. Významné účtovné zásady

(a) Vyhlásenie o zhode

Táto konsolidovaná účtovná zvierka zahŕňa výkazy banky a jej dcérskych spoločností („skupina“) a je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“). IFRS prijaté na použitie v rámci EÚ sa neodlišujú od IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) okrem určitých požiadaviek na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktoré EÚ neschválila. Skupina rozhodla, že požiadavky na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktoré EÚ neschválila, by v prípade, že by ich EÚ schválila k dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky nemali mať na túto konsolidovanú účtovnú zvierku dopad.

Dňa 20. februára 2007 banka zostavila aj individuálnu účtovnú zvierku za rok končiaci sa 31. decembra 2006.

(b) Východiská zostavenia účtovnej závierky

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

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

Banka má rozhodujúci podiel v dcérskych spoločnostiach a významný vplyv v pridružených spoločnostiach uvedených v pozn. 6. Dcérske spoločnosti sú plne konsolidované, pridružené spoločnosti sú do konsolidácie zahrnuté metódou vlastného imania.

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

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

(c) Základ konsolidácie

Konsolidovaná účtovná zvierka prezentuje účty a výsledky banky, subjektov, ktoré kontroluje (dcérske spoločnosti), a pridružených spoločností.

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

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

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

Dcérske spoločnosti

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

Pridružené spoločnosti

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

Hospodársky výsledok, aktíva a záväzky pridružených spoločností sa do tejto účtovnej závierky 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 možných záväzkov pridruženej spoločnosti vykazanej k dátumu akvizície, sa vyказuje ako goodwill. Goodwill sa zahrňa 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 premenia do hospodárskeho výsledku.

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

Iné investície

Iné investície predstavujú investície s menej ako 20-percentným podielom na základnom imaní a hlasovacích právach. Oceňujú sa v reálnej hodnote. Ak nie je k dispozícii tržová hodnota, investície sa oceňujú v obstarávacej cene zníženej o znehodnotenie.

(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 akvizície. 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 pridruženého podniku, sa uvádza v časti „Pridružené spoločnosti“.

(e) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

(f) Úvery a opravné položky na straty z úverov

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

Opravné položky slúžia na krytie odhadovaných strát z pohľadávok, pri ktorých existuje objektívny dôkaz znehodnotenia. Opravné položky sa tvoria cez výkaz ziskov a strát. „Opravné položky na straty z úverov a na podsúvahu“. 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 úverových rizík“.

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

Banka posudzuje úverové riziko pohľadávok v rámci štyroch tried aktív – retailoví klienti, firemní klienti, inštitúcie a vládny sektor. Trieda aktív retail zahŕňa fyzické osoby a právnické osoby so zostatkom pohľadávok menej ako 40 miliónov Sk a s obratom menej ako 30 miliónov Sk.

Úvery poskytnuté v rámci triedy aktív retail skupina nepovažuje za individuálne významné a posudzuje ich na skupinovom (portfóliovom) základe. Tieto pohľadávky sa členia podľa typu produktu a interného ratingu do homogénnych portfólií s podobnými rizikovými charakteristikami. Základom výpočtu portfóliových opravných položiek je pravdepodobnosť zlyhania („PD“) definovaná v rámci Basel II. Nakoľko revidovaný štandard IAS 39 ustanovuje koncept „vznikutej straty“, treba PD transformovať na parameter, ktorý predstavuje odhad všetkých vzniknutých strát až do splatnosti. Portfóliové opravné položky sa potom počítajú na základe straty do splatnosti a straty pri zlyhaní („LGD“). Portfóliové opravné položky slúžia na krytie strát, ktoré zatiaľ neboli individuálne identifikované, avšak na základe skúseností z minulosti je zrejmé, že k dátumu zostavenia finančných výkazov sú v portfóliu obsiahnuté.

Úvery inštitúciám, vládnomu sektoru a firemným klientom sa považujú za individuálne významné a posudzujú na individuálnom základe. 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. Indi-

viduálne opravné položky sú zaúčtované, keď existuje objektívny dôkaz stratovej udalosti, ktorá nastala po prvotnom vykázaní úveru. Úvery a preddavky, pri ktorých sa určí znehodnotenie, sa v rámci banky hodnotia ako zlyhané.

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

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

(g) Dlhové a majetkové cenné papiere

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

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

Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát

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

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

- bol nadobudnutý primárne s cieľom predaja v dohľadnej budúcnosti,

- je súčasťou identifikovaného portfólia finančných nástrojov, ktoré skupina spoločne spravuje a ktoré má profil krátkodobého držania za účelom dosiahnutia zisku,
- 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,
- je súčasťou skupiny finančných aktív alebo finančných pasív, ktorá sa spravuje a ktorej výsledky sa oceňujú na základe reálnej hodnoty v súlade s oficiálne zdokumentovanou stratégiou riadenia rizík skupiny alebo v súlade s jej investičnou stratégiou, pričom informácie o zatriedovaní do skupín sa poskytujú interne na uvedenom princípe,
- je súčasťou zmluvy, ktorá obsahuje jeden alebo viac vnorených derivátov, a IAS 39 umožňuje, aby sa celá kombinovaná zmluva (aktívum alebo pasívum) označovala ako „v reálnej hodnote zúčtovaná cez výkaz ziskov a strát“.

Aktíva v tomto portfóliu sa pri prvotnom vykázaní zaúčtujú v cene obstarania s následným precenením na reálnu hodnotu. Výnosové úroky sa vypočítajú pomocou efektívnej úrokovej miery a vykážu v položke „Výnosy z úrokov a investícií, netto“. 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“. Zmeny reálnej hodnoty cenných papierov určených na obchodovanie sa vykazujú cez výkaz ziskov a strát v položke „Čistý zisk z finančných operácií“. Ak sú dostupné trhové ceny cenných papierov na burze alebo z iných zdrojov (Reuters, Bloomberg), použijú sa na precenenie „mark-to-market“.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré trhové ceny nie sú k dispozícii, sa určí na základe dlhopisových výnosových kriviek zohľadňujúcich príslušné marže (rovnaký prístup sa uplatňuje aj v prípade cenných papierov na predaj). Akékoľvek nákupy a predaje cenných papierov na obchodovanie, ktoré si vyžadujú dodanie v časovom rámci určenom

regulátorom alebo podľa trhových zvyklostí („obvyklý spôsob“ predaja a nákupu“), sa vykazujú ako spotové transakcie. Transakcie, ktoré nespĺňajú kritérium vyrovnania „obvyklým spôsobom“, sa vedú v účtovníctve ako finančné deriváty (forwardové transakcie).

Cenné papiere na predaj

Cenné papiere na predaj sú cenné papiere vo vlastníctve skupiny, ktoré má banka v úmysle ponechať si na neurčitú dobu alebo ktoré by sa mohli predať na základe požiadavky v prípade problémov s likviditou alebo pri zmene podmienok na trhu. Cenné papiere na predaj sa pri prvotnom zaúčtovaní vykazujú v obstarávacej cene s následným precenením na reálnu hodnotu. Úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery v položke „Čisté výnosy z úrokov a investícií“. Nerealizované zmeny trhovej hodnoty cenných papierov na predaj sa vykazujú ako úpravy vlastného imania. V prípade splatnosti alebo predaja cenných papierov na predaj sa dovtedy nerealizované zmeny trhovej hodnoty rozpustia v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“.

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 obstarávacej cene s následným precenením na hodnotu amortizovaných nákladov pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po odrátaní opravných položiek na straty zo zníženia ich hodnoty.

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

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

(h) Závazky zo zmlúv o finančných zárukách

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

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

(i) Zmluvy o predaji a spätnom nákupe

Pri predaji dlhových alebo majetkových cenných papierov na základe zmlúv o ich spätnom odkúpení za vopred stanovenú cenu ostáva príslušná časť týchto položiek v reálnej hodnote alebo amortizovaných nákladoch v súvahe a prijatá úhrada sa vykáže v riadku „Závazky voči finančným inštitúciám“ alebo „Závazky voči klientom“. Naopak dlhové alebo majetkové cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o ich spätnom predaji za vopred stanovenú cenu sa v súvahe nevykazujú a prijatá úhrada sa vykáže v riadku „Úvery a preddavky poskytnuté finančným inštitúciám“ alebo „Úvery a preddavky poskytnuté klientom“. Úroky sa časovo rozlišujú rovnomerne počas doby trvania zmluvy o spätnom nákupe.

(j) Dlhodobý nehmotný majetok

Náklady súvisiace s obstaraním softvéru sa vykazujú ako nehmotný majetok a odpisujú rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti – 4 roky v položke „Všeobecné prevádzkové náklady“ ako odpis nehmotného majetku.

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

(k) Dlhodobý hmotný majetok

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

Druh dlhodobého hmotného majetku	Odpisové obdobie 2006 a 2005
Budovy a stavby	30 rokov
Elektronické zariadenia	4 - 6 rokov
Hardvér	4 rokov
Vozidlá	4 rokov
Inventár	6 - 12 rokov
Zhodnotenie prenájatého majetku	doba prenájmu alebo ekonomická životnosť majetku, podľa toho, ktorá je kratšia

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

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

(l) Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností predstavujú majetok, napr. pozemky a budovy, ktoré banka vlastní s cieľom získať príjmy z ich prenájmu. Investície do nehnuteľností sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o opravné položky na znehodnotenie a oprávky na základe rovnomerného odpisovania počas predpokladanej ekonomickej životnosti majetku. Zostatková hodnota investícií do nehnuteľností, ich odpisy, ako aj príjmy z prenájmu, sa uvádzajú v pozn. 15. Ekonomická životnosť budov v kategórii investície do nehnuteľností je 30 rokov.

(m) 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 sku-

piny sa pravidelne prehodnocujú s cieľom sledovať ich znehodnotenie. Na dočasné znehodnotenie sa tvoria opravné položky, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Ostatné prevádzkové výsledky“ v súvislosti s nedokončenými investíciami alebo s aktívami, ktoré sa nevyužívajú alebo prenájmajú tretím osobám. Opravy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Všeobecné administratívne náklady“, v položke „Ostatné administratívne náklady“ v období, v ktorom náklady vznikli.

(n) Dlhodobý majetok určený na predaj

Dlhodobý majetok a skupiny aktív a záväzkov určených na predaj sa klasifikujú ako určené na predaj, keď ich účtovná hodnota bude realizovaná skôr predajom než nepretržitým používaním. Táto podmienka sa považuje za splnenú, len keď je predaj vysoko pravdepodobný, pričom majetok (alebo skupina aktív a záväzkov určených na predaj) je k dispozícii na okamžitý predaj v stave, v akom sa práve nachádza. Vedenie sa musí usilovať o realizáciu predaja, o ktorom by sa malo predpokladať, že splní kritériá na vykazanie skončeného predaja do jedného roka od dátumu takejto klasifikácie.

Dlhodobý majetok určený na predaj (a skupina aktív a záväzkov určených 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“.

(o) 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.

(p) Rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky

Skupina má dlhodobé programy so stanovenými požitkami pozostávajúce z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku a z odmeny pri životných jubileách, na ktoré neboli vyčlenené samostatné finančné zdroje.

Náklady na zamestnanecké požitky sa odhadujú metódou projektovanej jednotky kreditu s poistnomatematickým ocenením k dátumu zostavenia finančných výkazov 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 po skončení zamestnania sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní v období, v ktorom vznikli.

V roku 2006 sa zmenil účtovný postup vykazovania poistnomatematických ziskov a strát z programu definovaných požitkov po skončení zamestnania. Kľúčové predpoklady použité pri poistnomatematickom oceňovaní sa uvádzajú v pozn. 22(e).

(q) Účtovanie faktoringových transakcií

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

Poplatky účtované klientom sa vykazujú ako „Ostatné prevádzkové výnosy“. Úrokové výnosy získané od klientov za faktoringové služby sa vykazujú v položke „Čisté výnosy z úrokov a investícií“ a vypočítavajú sa na základe efektívnej úrokovej sadzby.

(r) Dividendy vyplácané akcionárovi

Dividendy sa vykazujú do vlastného imania v období ich vyhlásenia valným zhromaždením.

(s) Zdaňovanie

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

Splatná daň z príjmov sa vypočíta na základe zdaniteľného zisku za daný rok. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku, ktorý je vykázany 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, do dátumu zostavenia finančných výkazov.

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

Odložené daňové pohľadávky v súvislosti s umorenými daňovými stratami a inými dočasnými rozdielmi sa vykazujú za predpokladu, 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 rozsahu, v akom už nie je pravdepodobné, že vzniknú zdaniteľné príjmy, ktoré by postačovali

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

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

(t) Finančné deriváty

Finančné deriváty zahŕňajú menové a úrokové swapy, menové forwardy, FRA, menové opcie (nákupné aj predajné) a ostatné finančné deriváty. 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 „Ostatné záväzky“. 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 v príjmoch.

Určité transakcie s finančnými derivátmi, hoci poskytujú pri riadení rizika skupiny účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie zabezpečovacích derivátov podľa špecifických pravidiel IAS 39, preto sa v účtovníctve vedú ako finančné deriváty držané na

obchodovanie, pričom zisky a straty z reálnej hodnoty sa vykazujú v položke „Čistý zisk z finančných operácií“.

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

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

a) Zabezpečenie reálnej hodnoty

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

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

b) Zabezpečenie peňažných tokov

Efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré sú určené na zabezpečenie a považujú sa za zabezpečenie peňažných tokov, sa vyказuje 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 zabezpečená 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.

(u) Časové rozlíšenie úrokov

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

(v) Operácie v cudzej mene

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

(w) Výnosové úroky, nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát pri vzniku podľa princípu časového rozlíšenia použitím efektívnej úrokovej miery. Úroky z nesplácaných úverov, pri ktorých je úverový klient v omeškaní so splácaním buď úrokov alebo istiny, resp. o ktorých sa vedenie skupiny domnieva, že banka nezíska splatné sumy zmluvných úrokov alebo istiny, sa vykazujú až v momente inkasa.

Náklady na prijaté úvery a vklady sa vykazujú ako náklad v období, keď vznikli.

Výsledky obchodovania s cennými papiermi a derivátmi zahrnuté v položke „Čistý zisk z finančných operácií“ sú vykázané po znížení o náklady na financovanie zahrnuté v položke „Čisté výnosy z úrokov a z investícií“.

(x) Poplatky a provízie

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

(y) Prenájom

Skupina podnikov na strane nájomcu

Finančný prenájom dlhodobého hmotného majetku, v rámci ktorého skupina preberá v zásade všetky riziká a úžitky spojené s vlastníctvom sa vyказuje v súvahe prostredníctvom vykázania položky aktíva alebo pasíva vo výške rovnajúcej sa súčasnej hodnote všetkých budúcich lízingových splátok. Zhodnotenie prenájatého majetku sa odpisuje v súlade s odhadovanou dobou použiteľnosti majetku alebo dobou prenájmu podľa toho, ktorá je kratšia. Záväzky z lízingu sú znížené o splátky istiny, pričom príslušenstvo lízingovej splátky sa vyказuje 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 podnikov na strane prenajímateľa

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

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

(z) Zisk na akciu

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

(aa) Aktíva prijaté do správy

Aktíva prijaté do správy sa nevyказujú ako aktíva alebo pasíva v súvahe, ale sa účtujú ako podsúvahové položky, keďže skupina nenesie riziká ani jej neplynú ekonomické úžitky spojené s týmito položkami. Podrobnejšie informácie sa uvádzajú v pozn. 43.

(ab) Požiadavky regulačných orgánov

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

5. Dôležité účtovné rozhodnutia

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

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

- S účinnosťou od 1. januára 2006 sa zmenilo zákonné štatutárne účtovníctvo banky zo slovenských účtovných predpisov na IFRS. Daňové posúdenie určitých zmien vyplývajúcich z prechodu na IFRS a zaúčtovaných pri tomto prechode do vlastného imania banky nie je jednoznačné. Navyše pravidlá a predpisy o dani z príjmu zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny a neexistujú významné minulé precedensy, resp. interpretačné rozsudky, v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou bankový sektor. Daňové úrady navyše disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom kontroly zo strany daňových úradov.
- Pri tvorbe opravných položiek na vzniknuté úverové straty a identifikované budúce možné záväzky existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s dopadmi uvedených rizík a pri odhade výšky strát sa od vedenia banky vyžaduje mnoho subjektívnych posudkov.
- Banka investovala do štruktúrovaného portfólia aktív s limitovanou trhovou likviditou, čo spôsobuje prítomnosť rizík vlastných odhadom vykazovaných reálnych hodnôt.

6. Spoločnosti zahrnuté do konsolidácie

Konsolidovaná účtovná zvierka zahŕňa tieto dcérske a pridružené spoločnosti:

Názov spoločnosti	Sídlo spoločnosti	Hlavný predmet činnosti	Podiel skupiny 2006	Hlasovacie práva skupiny 2006
Plne konsolidované dcérske spoločnosti				
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.	Záhradnícka 95 812 02 Bratislava Slovenská republika	Správa majetku	100,00 %	100,00 %
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	Nedbalova 17 811 01 Bratislava Slovenská republika	Realitná agentúra	100,00 %	100,00 %
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	Priemyselná 1/a 821 09 Bratislava Slovenská republika	Lízing a nehnuteľnosti	96,66 %	96,66 %
Faktoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	Priemyselná 1/a 821 09 Bratislava Slovenská republika	Faktoring	90,00 %	90,00 %
Derop, B.V.	Naritaweg 165 1043 BW Amsterdam Holandsko	Zakladanie a riadenie podnikov a spoločností, financovanie spoločností	85,00 %	85,00 %
Laned, a.s. (100-percentná dcérska spoločnosť Derop, B.V.)	Suché mýto 4 816 07 Bratislava Slovenská republika	Prenájom nehnuteľností, obstarávanie služieb spojených s prevádzkou nehnuteľností a správa nehnuteľností	85,00 %	85,00 %
Pridružené spoločnosti – konsolidované metódou vlastného imania				
3on private equity, a.s.	Štefanovičova 12 811 04 Bratislava Slovenská republika	Investičné poradenstvo	35,29 %	35,29 %
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	Bajkalská 30 829 48 Bratislava Slovenská republika	Bankovníctvo	9,98 %	35,00 %
Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a.s.	Priemyselná 1/a 821 09 Bratislava Slovenská republika	Poistenie	33,33 %	33,33 %
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Na vršku 10 811 01 Bratislava Slovenská republika	Register retailových úverov	33,33 %	33,33 %
Erste Corporate Finance, a.s.	Na Perštýně 1 111 01 Praha Česká republika	Finančné a právne poradenstvo	25,00 %	25,00 %
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	Prievozska 14 821 09 Bratislava Slovenská republika	Softwarová spoločnosť	23,50 %	23,50 %
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	Fred. Roeskestraat 123 Amsterdam Holandsko	Fond nehnuteľností	10,00 %	10,00 %

V januári 2005 banka založila dcérsku spoločnosť Laned, a.s., so 100-percentným podielom na základnom imaní s cieľom zabezpečiť financovanie, akvizíciu a výstavbu nového sídla skupiny.

V júni 2005 banka získala od Erste Bank 23,5-percentný podiel na základnom imaní a hlasovacích právach spoločnosti SporDat, spol. s r.o. SporDat poskytuje skupine Erste služby súvisiace s vývojom a údržbou softvéru.

V máji 2005 banka zvýšila základné imanie v spoločnosti Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s., čím vzrástol jej podiel na základnom imaní tejto spoločnosti na 93,3 %. K 31. októbru 2005 sa spoločnosť Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s., zlúčila so spoločnosťou SPORING, a.s. Spoločnosť SPORING, a.s., zanikla bez likvidácie a jej podnikateľské aktivity sa previedli na Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s. Touto transakciou sa zvýšil podiel Slovenskej sporiteľne na základnom imaní spoločnosti Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s., z 93,3 % na 96,7 %.

K 16. decembru 2005 banka založila dcérsku spoločnosť Derop B.V. so sídlom v Holandsku so 100-percentným podielom na základnom imaní. V dôsledku toho bol podiel banky v spoločnosti Laned, a.s., prevedený na spoločnosť Derop B.V.

V roku 2005 sa pridružená spoločnosť banky CDI Corporate Advisory, a.s., premenovala na Erste Corporate Finance, a.s.

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

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

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

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

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

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

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

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

7. Peniaze a účty v NBS

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Pokladničná hotovosť	4 425	3 582
Nostro účty v centrálnych bankách	853	479
Povinné minimálne rezervy v NBS	7 768	5
Spolu	13 046	4 066

Povinné minimálne rezervy predstavujú vklady (úročené sadzbou 1,5 %), ktoré skupina musí držať v NBS a ktorých výška sa vypočíta na základe opatrenia NBS (2 % z vybraných pasív banky v roku 2004), s obmedzeným čerpaním. Nostro účty predstavujú účty v centrálnych bankách súvisiace s procesom zúčtovania, ktoré môže banka čerpať.

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

8. Úvery a vklady vo finančných inštitúciách

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Úvery a vklady splatné na požiadanie (nostro účty)	784	288
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS	57 814	59 738
Vklady v NBS	-	1 280
Vklady vo finančných inštitúciách	10 512	6 375
Spolu	69 110	67 681

Repo obchody s NBS sú zabezpečené poukážkami vydanými NBS.

9. Úvery poskytnuté klientom

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Podnikoví klienti	70 591	53 080
Syndikované úvery	7 880	9 934
Kontokorentné úvery	14 156	9 839
Priamo poskytnuté úvery	40 597	28 664
Finančný prenájom	4 159	2 091
Faktoring	3 799	2 552
Retailoví klienti	57 652	41 870
Hypotekárne úvery	30 394	18 635
Spotrebné úvery	20 790	17 274
Sociálne úvery	1 398	1 848
Kontokorentné úvery	4 955	4 013
Finančný prenájom	115	100
Verejný sektor	1 277	1 978
Spolu	129 520	96 928

K 31. decembru 2006 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 15 %, čo predstavovalo sumu 19 872 mil. Sk (2005: 20 %, 19 852 mil. Sk).

Analýza podľa sektorov

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobné informácie o úveroch a preddavkoch poskytnutých klientom podľa sektorov.

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Finančné inštitúcie	9 901	9 370
Nefinančné inštitúcie	49 156	36 230
Verejný sektor	1 275	1 978
Živnostníci	3 549	2 792
Fyzické osoby	57 537	41 770
Medzisúččet - iba banka	121 418	92 140
Úvery ostatných spoločností v rámci skupiny	8 102	4 788
Spolu	129 520	96 928

Kategorizácia úverov poskytnutých klientom

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov poskytnutých klientom podľa úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu skupiny k 31. decembru 2006.

K 31. decembru 2006 v mil. Sk	Angažovanosť	Opravné položky/ rezervy	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky krytie
Portfóliové opravné položky (Retail Asset Class)	61 234	3 126	5,1 %	31 724	56,9 %
Fyzické osoby	59 359	2 917	4,9 %	31 043	57,2 %
z toho: zlyhané	2 914	1 898	65,1 %	588	85,3 %
Právnické osoby	1 875	209	11,1 %	681	47,5 %
z toho: zlyhané	234	167	71,4 %	40	88,5 %
Individuálne opravné položky (Corporate Asset Class)	68 286	1 149	1,7 %	16 558	25,9 %
Angažovanosti bez znehodnotenia	66 563	74	0,1 %	16 005	24,2 %
Znehodnotené pohľadávky*	223	35	15,7 %	123	70,9 %
Zlyhané pohľadávky**	1 500	1040	69,3 %	430	98,0 %
Medzisúčet súvahové položky	129 520	4 275	3,3 %	48 282	40,6 %
Podsúvaha – Retail Asset Class	5 711	78	1,4 %		
Podsúvaha – Corporate Asset Class	25 631	2	0,0 %		
Medzisúčet podsúvahové položky	31 342	80	0,3 %		
Spolu	160 862	4 355	2,7 %		

K 31. decembru 2005 v mil. Sk	Angažovanosť	Opravné položky/ rezervy	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky krytie
Portfóliové opravné položky (Retail Asset Class)	53 458	2 542	4,8 %	22 576	47,0 %
Fyzické osoby	41 871	2 139	5,1 %	19 595	51,9 %
z toho: zlyhané	1 692	956	56,5 %	291	73,7 %
Právnické osoby	11 587	403	3,5 %	2 981	29,2 %
z toho: zlyhané	323	218	67,5 %	63	87,0 %
Individuálne opravné položky (Corporate Asset Class)	43 470	1 082	2,5 %	11 307	28,5 %
Angažovanosti bez znehodnotenia	37 524	-	-	9 030	24,1 %
Znehodnotené pohľadávky*	4 353	230	5,3 %	1 538	40,6 %
Zlyhané pohľadávky**	1 593	852	53,5 %	739	99,9 %
Medzisúčet súvahové položky	96 928	3 624	3,7 %	33 883	38,7 %
Podsúvaha – Retail Asset Class	4 744	117	2,5 %		
Podsúvaha – Corporate Asset Class	23 521	135	0,6 %		
Medzisúčet podsúvahové položky	28 265	252	0,9 %		
Spolu	125 193	3 876	3,1 %		

* Pohľadávka je považovaná za znehodnotenú, keď banka identifikovala objektívny dôkaz jednej alebo viacerých stratových udalostí, ktoré nastali po prvotnom vykázaní úveru.

** Pohľadávka je považovaná za zlyhanú, keď platobná neschopnosť odhadovaná v rámci projekcie budúcich peňažných tokov je viac ako 50 % alebo nejaká platba týkajúca sa pohľadávky je v omeškaní viac ako 90 dní.

Odhad hodnoty zábezpeky

Odhad hodnoty zábezpeky je predmetom mnohých neistôt a rizík. Suma, ktorú nakoniec možno realizovať pri likvidácii zábezpeky na nesplácané úvery, sa môže od odhadu odlišovať, pričom vzniknutý rozdiel môže byť významný.

Metodika odhadovania znehodnotenia pohľadávok

Prístup a model, ktoré banka využíva pri vyčíslňovaní vzniknutých strát sú čiastočne závislé od historických údajov o stratách, ku ktorým došlo pri zlyhaní úverov. Dostupnosť a kvalita týchto informácií bola k 1. januáru 2005 obmedzená. Banka sa spoliehala na konzervatívne predpoklady zostavené na základe všeobecných znalostí a skúseností vzhľadom na úverové portfólio a trhové prostredie v roku 2006.

Počas roka 2005 a 2006 boli jednotlivé zložky modelu postupne doladené tak, aby zohľadňovali skutočný vývoj portfólia, jeho rizikový profil a rastúce objemy. Banka pokračuje v zhromažďovaní dát, ako sú migračné matice, s cieľom vytvoriť súbor historických dát, ktorý umožní kvantifikáciu odhadu úverových strát s nižšou mierou neistoty.

Manažment banky verí, že odhady použité v procese výpočtu opravných položiek a rezerv na úverové straty (najmä odhady budúcich peňažných tokov zo znehodnotených úverov a pravdepodobnosti zlyhania) predstavujú primeranú projekciu budúceho vývoja príslušných zostatkov za daných okolností. Manažment banky považuje vykázaný objem opravných položiek a rezerv za dostatočný na pokrytie strát zo znehodnotených úverov.

Rezervy na podsúvahu zohľadňujú odhad banky týkajúci sa strát zo záruk, akreditívov a nevyčerpaných úverových rámcov k 31. decembru 2006 a 31. decembru 2005.

Hodnoty zabezpečenia sú zohľadnené pri výpočte portfóliových opravných položiek, s výnimkou portfóliových opravných položiek na mandátne úvery.

V roku 2005 bol objem opravných položiek a rezerv na znehodnotenú úverovú ovplyvnenú najmä postúpením pohľadávok, ktoré sa uskutočnilo v decembri 2005 a viedlo k použitiu opravných položiek v objeme 1,6 mld. Sk.

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

Opravné položky a rezervy na úverové riziká na podsúvahu poklesli hlavne z dôvodu prehodnotenia dvoch významných korporátnych klientov so značnými nevyužitými úverovými rámcami.

Sociálne úvery

V roku 2003 banka vykonala analýzu úverov poskytnutých v minulosti v rámci sociálneho programu podporovaného vládou („sociálne úvery“). Na základe tejto analýzy štatutárny orgán banky schválil plán reštrukturalizácie sociálnych úverov v celkovej hodnote 1,3 mld. Sk.

V dôsledku reštrukturalizačného procesu banka odpíše časť sociálnych úverov. Manažment banky odhadol straty, ktoré pravdepodobne nastanú pri reštrukturalizácii portfólia, a vytvoril opravnú položku vo výške 460 mil. Sk k 31. decembru 2003.

V roku 2004 banka uskutočnila prvú fázu reštrukturalizácie portfólia sociálnych úverov zameranú na segment „mlado-

manželských pôžičiek“. Tieto úvery tvorili 169 mil. Sk z portfólia pôvodne určeného na reštrukturalizáciu a boli k nim vytvorené opravné položky vo výške 34 mil. Sk. Počas tejto fázy reštrukturalizácie bolo vyriešených 40 % úverov a opravné položky vo výške 20 mil. Sk boli použité na krytie strát z čiastočného odpisu príslušných pohľadávok.

Počas roku 2005 banka aktualizovala odhad strát, ktoré nastanú v dôsledku reštrukturalizačného programu a rozpuštila opravné položky vo výške 63 mil. Sk. K 31. decembru 2005 celková výška opravných položiek na sociálne úvery predstavovala 377 mil. Sk a považuje sa za dostatočnú na pokrytie strát z ďalších etáp reštrukturalizácie. K 31. decembru 2005 zostatok sociálnych úverov určených na riešenie predstavoval 870 mil. Sk.

Počas roku 2006 banka pokračovala v reštrukturalizačnom programe. Zostatok sociálnych úverov určených na riešenie k 31. decembru 2006 predstavoval 517 mil. Sk. Výška opravných položiek na sociálne úvery predstavovala 245 mil. Sk a jej odhad sa považuje za dostatočný na pokrytie strát, ktoré vzniknú v budúcnosti ako dôsledok pokračujúceho reštrukturalizačného procesu.

Mandátne úvery

Na základe zmlúv uzatvorených v predchádzajúcich obdobiach banka pokračovala v spolupráci s dvomi externými nezávislými spoločnosťami, v rámci ktorej bola outsoursovaná správa a administrácia určitých klasifikovaných úverov („mandátne úvery“). Banka znáša riziká a odmeny spojené s úvermi v mandátnej správe a delí sa s externým dodávateľom služby o časť zinkasovaných vymôžených pohľadávok. Manažment banky analyzoval možné výnosy z pohľadávok daných na mandát a vytvoril opravnú položku zohľadňujúcu odhadované straty – očakávané budúce výnosy z vymáhania. Celková hrubá hodnota outsoursovaných úverov predstavovala 1 513 mil. Sk k 31. decembru 2006 (2005: 891 mil. Sk).

Predaj pohľadávok

V decembri 2005 banka postúpila pohľadávky mandátnym partnerom, čo viedlo k odúčtovaniu pohľadávok v hrubej účtovnej hodnote 1 618 mil. Sk. Odmena za postúpené

pohľadávky bola 24 mil. Sk. Strata z predaja bola čiastočne kompenzovaná použitím opravných položiek vo výške 1 594 mil. Sk.

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

Finančný prenájom

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

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Investície do finančného prenájmu, brutto	4 946	2 580
Z toho:		
- do 1 roka	1 600	759
- od 1 do 5 rokov	3 013	1 647
- nad 5 rokov	333	174
Príjmy budúcich období	(672)	(389)
Medzisúčet	4 274	2 191
Opravné položky	(45)	(13)
Čisté investície do finančného prenájmu	4 229	2 178
Z toho:		
- do 1 roka	1 310	628
- od 1 do 5 rokov	2 696	1 471
- nad 5 rokov	223	79

10. Opravné položky na straty z úverov

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
K 1. januáru	3 624	4 938
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek, netto (pozn. 27)	782	530
Použitie opravných položiek z dôvodu predaja a odpisu pohľadávok a ostatné úpravy	(131)	(1 844)
K 31. decembru	4 275	3 624

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

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Cenné papiere na obchodovanie		
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom - kótované	451	1 107
Podielové cenné papiere - akcie - kótované	2	-
Finančné deriváty s kladnou reálnou hodnotou (pozn. 36)	3 447	1 345
Úrokové deriváty	810	637
Menové deriváty	2 628	695
Ostatné	9	13
	3 900	2 452
Aktíva v reálnej hodnote		
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere z pevným výnosom - kótované	4 907	5 138
Podielové cenné papiere (kótované) a podielové listy	503	1 416
	5 410	6 554
Spolu	9 310	9 006

Na začiatku roka 2006 banka prehodnotila svoj pôvodný plán presunúť vybrané cenné papiere z položky „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“ do portfólia na predaj a oceňujú sa reálnou hodnotou vrátane ich výsledkov v súlade z dokumentovanou investičnou stratégiou.

Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom v reálnej hodnote boli vydané týmito emitentmi:

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Štátnymi inštitúciami v Slovenskej republike	94	627
Zahraničnými štátnymi inštitúciami	105	74
Finančnými inštitúciami v Slovenskej republike	166	-
Zahraničnými finančnými inštitúciami	86	367
Inými subjektmi v Slovenskej republike	-	39
Spolu	451	1 107

K 31. decembru 2006 mala banka vo svojom portfóliu štruktúrované produkty v hodnote 4 907 mil. Sk (2005: 5 138 mil. Sk). Medzi tieto produkty patria zabezpečené dlhové cenné papiere, cenné papiere kryté hypotekárnymi úvermi na bývanie, úverovo viazané poukážky (credit-linked notes) a spravované fondy.

Zabezpečené dlhové cenné papiere („CDO“) sú sekuritizované účasti v súboroch majetku („zábezpeka“), zvyčajne úveroch alebo dlhových nástrojoch. Úverové riziko zo zabezpečenia znášajú investori. Z celkovej výšky portfólia CDO (2006: 3 286 mil. Sk, 2005: 2 462 mil. Sk) predstavujú nadradené tranže (senior tranches) 32 % a mezanínové tranže (mezzanine tranches) 68 % (2005: 36 % a 64 %).

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

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

Cenné papiere zabezpečené hypotekárnymi úvermi na bývanie (residential mortgage backed securities – „RMBS“) predstavujú sekuritizovanú účasť v súbore hypoték (zvyčajne na bývanie).

Zloženie štruktúrovaných produktov portfólia banky:

Druh nástroja	Ratingová škála	Účtovná hodnota		Dohodnutá hodnota	
		2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
CDO	AAA-BB	3 286	2 462	3 225	2 453
Spravované IG fondy	A-B	1 093	2 598	1 079	2 593
Úverovo viazané poukážky	-	457	-	449	-
RMBS	AA	71	78	71	78
Spolu		4 907	5 138	4 824	5 124

Podielové cenné papiere (kótované) a podielové listy v reálnej hodnote v členení podľa emitenta zahŕňajú:

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Finančné inštitúcie v Slovenskej republike	87	203
Zahraničné finančné inštitúcie	416	1 213
Ostatné subjekty na Slovensku	-	-
Spolu	503	1 416

12. Cenné papiere na predaj

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom	26 300	24 373
kótované	26 300	24 373
nekótované	-	-
Podielové cenné papiere - akcie	13	6
kótované	-	6
nekótované	13	-
Spolu	26 313	24 379

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

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Štátnymi inštitúciami v Slovenskej republike	20 358	19 264
Finančnými inštitúciami v Slovenskej republike	2 518	2 542
Zahraničnými štátnymi inštitúciami	684	506
Zahraničnými finančnými inštitúciami	1 070	1 575
Inými subjektmi v Slovenskej republike	405	481
Inými zahraničnými subjektmi	1 265	5
Spolu	26 300	24 373

V roku 2004 banka nakúpila do svojho portfólia dlhopis v EUR s pevným výnosom v nominálnej hodnote 30 mil. EUR. Keďže nákup dlhopisu by zvýšil úrokové riziko banky v období päť až desať rokov, uzavrela banka úrokový swap na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty spôsobených zmenou bezrizikových úrokových sadzieb. Dohodnutá a reálna hodnota uvedeného zabezpečovacieho derivátu sú uvedené v pozn. 36.

13. Cenné papiere držané do splatnosti

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Dlhové a ostatné cenné papiere s pevným výnosom		
Kótované	44 699	49 582
Nekótované	-	2 012
Spolu	44 699	51 594

Účtovná hodnota dlhových a ostatných cenných papierov s pevným výnosom emitovaných:

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Štátnymi inštitúciami v Slovenskej republike	40 172	44 871
Finančnými inštitúciami v Slovenskej republike	3 235	3 498
Zahraničnými finančnými inštitúciami	379	2 012
Inými subjektmi v Slovenskej republike	913	912
Inými zahraničnými subjektmi	-	301
Spolu	44 699	51 594

K 31. decembru 2006 portfólio cenných papierov držaných do splatnosti zahŕňa štátne dlhopisy poskytnuté ako záruky vo výške 36 108 mil. Sk (2005: 19 922 mil. Sk).

14. Investície v pridružených spoločnostiach a iné investície

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Investície v pridružených spoločnostiach	1 254	945
Iné investície	116	29
Spolu	1 370	974

Počas roku 2006 skupina získala dividendy z majetkových účastí v sume 107 mil. Sk (2005: 92 mil. Sk).

a) Investície v pridružených spoločnostiach

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

2005 mil. Sk	Výška podielu (%)	Hlasovacie práva (%)	Čistá účtovná hodnota	Aktíva celkom	Vlastné imanie celkom	Výnosy celkom	Náklady celkom
Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.	9,98	35,00	755	45 355	7 647	3 620	3 173
s IT Solutions SK, spol. s r. o.	23,50	23,50	88	317	39	688	655
Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a. s.	33,33	33,33	82	2 804	246	1 536	1 508
Erste Corporate Finance, a. s.	25,00	25,00	18	124	87	139	102
Slovak Banking Credit Bureau, s. r. o.	33,33	33,33	2	11	4	17	14
Spolu			945				

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

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

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

K 31. decembru 2006 a 31. decembru 2005 mala banka 9,98-percentný vklad v PSS. Na základe zmluvy s Erste Bank zastupuje banka akcionársky podiel materskej spoločnosti v PSS (25,02 %). V roku 2004, po získaní súhlasu NBS, zástupca banky nahradil zástupcu Erste Bank v dozornej rade spoločnosti PSS. Na základe toho banka získala v roku 2004 v PSS významný vplyv. Majetkový podiel v PSS sa preto vykazuje ako investícia v pridruženej spoločnosti a výnosy z tohto majetkového podielu v roku 2005 a 2006 sa vykázali v položke „Výnosy z investícií v pridružených spoločnostiach“.

15. Dlhodobý nehmotný majetok

	Softvér (v mil. Sk)	Ostatný nehmotný majetok (v mil. Sk)	Nezaradený majetok (v mil. Sk)	Spolu (v mil. Sk)
Obstarávacia cena				
1. januára 2006	3 141	234	430	3 805
Prírastky	-	-	1 147	1 147
Úbytky	(224)	(4)	(13)	(241)
Prevody	730	14	(744)	-
31. decembra 2006	3 647	244	820	4 711
Oprávky				
1. januára 2006	(2 346)	(194)	-	(2 540)
Odpisy	(344)	(19)	-	(363)
Úbytky	224	3	-	227
Opravné položky	-	-	-	-
Prevod	-	-	-	-
31. decembra 2006	(2 466)	(210)	-	(2 676)
Zostatková hodnota				
31. decembra 2005	795	40	430	1 265
31. decembra 2006	1 181	34	820	2 035

Pôvodná obstarávacia cena úplne odpísaného nehmotného majetku, ktorý banka stále používa, predstavuje 2,0 mld. Sk (2005: 2,1 mld. Sk).

Nezaradený majetok k 31. decembru 2006 zahŕňa náklady na vývoj bankového systému vo výške 153,3 mil. Sk. Celkové náklady na systém sa odhadujú vo výške 1 647 mil. Sk a jeho zariadenie do používania sa predpokladá v roku 2008.

16. Dlhodobý hmotný majetok a investície do nehnuteľností

	Pozemky a budovy v mil. Sk	Inventár v mil. Sk	Dopravné prostriedky v mil. Sk	Nezaradený majetok v mil. Sk	Dlhodobý hmotný majetok celkom v mil. Sk	Investície do nehnuteľností v mil. Sk
Obstarávacia cena						
1. januára 2006	6 042	6 216	172	86	12 516	232
Prírastky	-	-	-	821	821	78
Úbytky	(92)	(521)	(24)	(1)	(638)	(14)
Prevody	-	327	27	(354)	-	-
Presuny do/z dlhodobého majetku určeného na predaj	(1 433)	-	-	(146)	(1 579)	(75)
31. decembra 2006	4 517	6 022	175	406	11 120	221
Oprávky						
1. januára 2006	(1 832)	(4 828)	(84)	-	(6 744)	(76)
Odpisy	(180)	(503)	(36)	-	(719)	(16)
Úbytky	46	513	19	-	578	1
Opravné položky	95	-	-	-	95	(5)
Prevody	-	-	-	-	-	-
Presuny do/z dlhodobého majetku určeného na predaj	787	-	-	-	787	24
31. decembra 2006	(1 084)	(4 818)	(101)	-	(6 003)	(72)
Zostatková hodnota						
31. decembra 2005	4 210	1 388	88	86	5 772	156
31. decembra 2006	3 433	1 204	74	406	5 117	149

Obstarávacia cena odpísaného dlhodobého hmotného majetku, ktorý banka stále používa, predstavuje 3,7 mld. Sk (2005: 3.2 mld. Sk).

Banka posúdila znehodnotenie majetku (budovy a hardvér) obsadeného vlastníckmi, nepoužívaného alebo prenajímaného iným osobám. Záporný rozdiel medzi zostatkovou hodnotou budov a ich odhadovanou vymožitelnou hodnotou sa vykázal ako znehodnotenie aktív. Opravné položky na znehodnotenie budov k 31. decembru 2006 predstavovali 338 mil. Sk (2005: 406 mil. Sk).

V roku 2005 banka predala portfólio budov v celkovej zostatko-

vej hodnote 1 300 mil. Sk (z toho 205 mil. Sk predstavuje predaj investícií do nehnuteľností) v dôsledku plánovaného premiestnenia do novej budovy ústredia, ktorá je v súčasnosti vo výstavbe. Výnosy z predaja dosiahli 1 061 mil. Sk. Rozdiel medzi zostatkovou hodnotou a výnosmi sa vykázal v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“. Banka pri predaji zároveň podpísala aj zmluvu o spätnom prenájme až do dátumu ukončenia výstavby novej budovy centrály.

V roku 2006 banka začala výstavbu budovy nového sídla spoločnosti. K 31. decembru 2006 hodnota stavby predstavovala 454 mil. Sk. Výdavky vykázané vo výške účtovnej hodnoty nedokončeného dlhodobého hmotného majetku predstavovali 4 mil. Sk.

Predaj a spätný prenájom

Banka vystupuje ako nájomca v zmluve o operatívnom prenájme na 3 roky s možnosťou predĺženia prenájmu o ďalšie 2 roky.

Závazky vyplývajúce z neodvolateľného operatívneho prenájmu	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Splatné v období:		
- do 1 roka	143	143
- od 1 roka do 5 rokov	143	286
- nad 5 rokov	-	-
Výdavky na operatívny prenájom zúčtované do nákladov bežného obdobia	143	7

Investície do nehnuteľností

Skupina k 31. decembru 2006 vlastní budovy, ktoré prenajíma iným osobám, v celkovej zostatkovej hodnote 70 mil. Sk (po odpočítaní vplyvu znehodnotenia vo výške 21 mil. Sk) (2005: 133 mil. Sk) a zariadenia na základe zmlúv o operatívnom prenájme, ktorých zostatková hodnota k 31. decembru 2006 bola 79 mil. Sk (2005: 23 mil. Sk). Celkový príjem z prenájmu, ktorý prislúcha skupine, dosiahol 43 mil. Sk (2005: 58 mil. Sk) a je vykázaný v položke „Ostatné výnosové úroky a výnosy podobného charakteru“ alebo v položke „Výnosové úroky“. Odpisy investícií do nehnuteľností sú vykázané vo všeobecných administratívnych nákladoch a dosahujú 16 mil. Sk (2005: 8 mil. SK).

Priame prevádzkové náklady (vrátane opráv a údržby) súvisiace s investíciami do nehnuteľností, ktoré počas roku 2006 tvorili výnosy z prenájmu vo výške 8 mil. Sk (2005: 14 mil. Sk), sú vykázané v položke „Všeobecné administratívne náklady“.

Výška reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností k 31. decembru 2006 predstavovala 149 mil. Sk (2005: 156 mil. Sk). Skupina používa vlastný model na určovanie reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností, ktorý sa zakladá na diskontovaných budúcich výnosoch z nájomného znížených o priame prevádzkové náklady. Budúce výnosy z nájomného

sa určili pomocou trhových sadzieb nájomného za budovy s podobnými podmienkami a v podobnej lokalite a v prípade potreby pomocou výpočtu nezávislého oceňovateľa.

17. Dlhodobý majetok určený na predaj

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
K 1. januáru	-	-
Prírastky:		
Prírastky	-	-
Presun z dlhodobého hmotného majetku	1 654	-
Precenenie	-	-
Prírastky celkom	1 654	-
Úbytky:		
Predaj	(137)	-
Presun do dlhodobého hmotného majetku	(811)	-
Precenenie	-	-
Opravná položka za zníženie hodnoty	(22)	-
Úbytky celkom	(970)	-
K 31. decembru	684	-

Na základe rozhodnutia z decembra 2006 má skupina v pláne predat' vybrané položky majetku v priebehu nasledujúcich 12 mesiacov. V súčasnosti sa hľadá kupec.

18. Pohľadávka a záväzok zo splatnej a odloženej dane z príjmov

Štruktúra odložených daňových pohľadávok a záväzkov k 31. decembru 2006 a k 31. decembru 2005:

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	12	13
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	177	-
Spolu pohľadávky	189	13
Záväzok z odloženej dane z príjmov	510	110
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	5	19
Spolu záväzky	515	129

Odložená daň zúčtovania	Priamo do vlastného imania				cez výkaz ziskov a strát							Spolu
	Cenné papiere na predaj	Zabezpečenie peňažn. tokov	Úvery poskytnuté klientom	Opravné položky na straty z úverov	Cenné papiere	Dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý hmot. majetok	Opravné položky	Investície v pridr. spol. a i. investície	Umorené daňové straty	Ostatné	
mil. Sk												
31. december 2004	(247)	-	9	59	36	(13)	(33)	10	-	13	8	(158)
Na farchu/(v prospech) vlastného imania za rok	12	(12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na farchu/(v prospech) výkazu ziskov a strát za rok	-	-	49	(32)	(41)	(21)	29	8	26	10	4	32
Prevod z vlastného imania do výkazu ziskov a strát	27	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29
31. december 2005	(208)	(10)	58	27	(5)	(34)	(4)	18	26	23	12	(97)
Na farchu/(v prospech) vlastného imania za rok	118	(9)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109
Na farchu/(v prospech) výkazu ziskov a strát za rok	-	-	(58)	(27)	(420)	35	(49)	2	-	8	(11)	(520)
Prevod z vlastného imania do výkazu ziskov a strát	4	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10
31. december 2006	(86)	(13)	-	-	(425)	1	(53)	20	26	31	1	(498)

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

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Záväzky z odloženej dane z príjmov	(510)	(110)
Pohľadávky z odloženej dane z príjmov	12	13
Spolu záväzok z odloženej dane z príjmov	(498)	(97)

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

V roku 2005 banka prehodnotila svoju odloženú daňovú pozíciu, pričom zohľadnila neistoty týkajúce sa uplatnenia upraveného znenia zákona o dani z príjmov v roku 2006, keď banka bude pripravovať svoje priznanie k dani z príjmov na základe finančných výkazov zostavených podľa IFRS. V dôsledku týchto neistôt v roku 2005 banka vypočítala svoju odloženú daňovú pozíciu za rok 2005 zahrnutím odložených daňových záväzkov v plnej výške, ale vykázaním odložených daňových pohľadávok z dočasných odpočítateľných rozdielov súvisiacich s opravnými položkami na straty z úverov a preddavkov a na podsúvahu len vo výške 10 %. Odložené daňové pohľadávky z ostatných dočasných odpočítateľných rozdielov sa vykázali v plnej výške. Možné dodatočné odložené daňové pohľadávky, ktoré neboli vykázané k 31. decembru 2005, predstavujú 285 mil. Sk.

V roku 2006 banka začala používať výpočet splatnej dane z príjmov na základe štatutárneho účtovníctva podľa IFRS. Táto zmena ovplyvnila aj daňovú hodnotu určitých pohľadávok a záväzkov k 1. januáru 2006, čo sa odrazilo vo výpočte odloženej daňovej pozície k 31. decembru 2005.

V roku 2006 došlo k úprave legislatívy, ktorá riadi zdaňovanie príjmov, čo viedlo k dodatočnému daňovému záväzku z kupónov k dlhopisom, ktoré banka vlastnila k 31. decembru 2003 (akumulované aj nakúpené). Tento dodatočný záväzok z dane z príjmov by mal predstavovať položku zvyšujúcu daňový základ banky a mal by byť riadne uhradený do konca roku 2008. V dôsledku toho banka v roku 2006 vykázala zodpovedajúci odložený daňový záväzok vo výške 445 mil. Sk.

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

19. Záväzky voči finančným inštitúciám

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Záväzky voči finančným inštitúciám splatné na požiadanie	342	354
Repo obchody s dlhovými cennými papiermi	22 034	31 747
Termínované vklady a pôžičiek	22 050	13 384
Spolu	44 426	45 485

K 31. decembru 2006 sú záväzky z repo obchodov vo výške 22 034 mil. Sk (2005: 31 747 mil. Sk) zabezpečené štátnymi dlhopismi a pokladničnou poukážkou.

20. Závazky voči klientom

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Závazky splatné na požiadanie	71 022	63 223
Úsporné vklady	14 921	16 621
Termínované vklady	124 086	97 706
Spolu	210 029	177 550

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

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Úsporné vklady	14 921	16 621
Termínované vklady a záväzky splatné na požiadanie:		
firemní klienti	45 784	41 120
retailoví klienti	117 298	101 741
verejný sektor	29 545	15 373
iné	2 481	2 695
Spolu	210 029	177 550

Suma vkladov k 31. decembru 2005 zahŕňa aj anonymné vklady v hodnote 1 728 mil. Sk. V súlade s platnou legislatívou bolo právo na výplatu zostatku nevyžiadaných anonymných vkladov k 31. decembru 2006 vo výške 1 114 mil. Sk preveďené v prospech štátu. Táto suma zahŕňa aj akumulované úroky do dátumu prevodu.

V súlade s platnou legislatívou banka v roku 2005 zrušila anonymné vklady, ktoré prekročili hranicu 20 rokov bez pohybu, v celkovej výške 130 mil. Sk. Príslušný výnos je zaúčtovaný vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“.

K 31. decembru 2006 a 31. decembru 2005 neboli žiadne záväzky voči klientom zabezpečené cennými papiermi.

Závazky voči klientom k 31. decembru 2006 zahŕňajú špeciálne zaistené vklady vo výške 4 740 mil. Sk. Príslušné zmluvy zahŕňajú vnorené menové a akciové deriváty vo

výške 411 mil. Sk, ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“ a v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“.

21. Emitované dlhové cenné papiere

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Emitované dlhopisy	11 055	9 440
mínus dlhopisy držané skupinou	(70)	(10)
Dlhopisy celkom	10 985	9 430
Emitované dlhopisy – zaistený vklad	255	-
Krátkodobé dlhové cenné papiere	1 016	345
Spolu	12 256	9 775

Vydané dlhopisy sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Dátum emisie	Splatnosť	Úroková miera	2006 nominálna hodnota v mil. Sk	2005 nominálna a hodnota v mil. Sk
Hypotekárne záložné listy	júl 2002	júl 2007	7,40 %	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	júl 2003	júl 2008	4,60 %	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	august 2003	august 2010	4,65 %	500	500
Hypotekárne záložné listy	október 2003	október 2008	4,60 %	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	jún 2004	jún 2009	4,50 %	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	august 2004	august 2010	4,40 %	500	500
Hypotekárne záložné listy	november 2004	november 2009	4,50 %	1 100	1 100
Hypotekárne záložné listy	marec 2005	marec 2008	2,70 %	400	400
Ostatné dlhopisy	máj 2005	apríl 2009	4,63 %*	2 000	2 000
Hypotekárne záložné listy	júl 2005	júl 2008	2,60 %	800	800
Hypotekárne záložné listy	marec 2006	marec 2016	5,26 %*	500	-
Ostatné dlhopisy	jún 2006	jún 2010	4,87 %*	500	-
Ostatné dlhopisy	november 2006	november 2010	5,11 %*	600	-
Nominálna hodnota celkom				10 900	9 300
Časové rozlíšenie úrokov				155	140
Emitované dlhopisy, netto				11 055	9 440
mínus dlhopisy držané skupinou				(70)	(10)
Spolu				10 985	9 430

* Variabilná sadzba

Všetky dlhopisy uvedené v tabuľke sú kótované a obchoduje sa s nimi na Burze cenných papierov v Bratislave („BCPB“). K 31. decembru 2006 banka spĺňa požiadavky NBS týkajúce sa hypotekárnych úverov, keďže viac než 70 % hypotekárnych úverov pokrýva vydanými hypotekárnymi záložnými listami.

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

Banka začala od júla 2005 ponúkať nový produkt, SPORO zmenky dostupné v Sk aj v cudzích menách. K 31. decembru 2006 predstavovala celková výška týchto krátkodobých dlhových cenných papierov 1 016 mil. Sk (2005: 345 mil. Sk).

Dlhové cenné papiere emitované k 31. decembru 2006 zahŕňajú vnorené komoditné deriváty vo výške 9 mil. Sk, ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát” a v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát”.

Skupina uzatvorila zmluvu o úrokovom swape na zabezpečenie rizika úrokovej sadzby polovice svojej emisie dlhopisov z novembra 2006.

22. Rezervy na záväzky a ostatné rezervy

mil. Sk	2005	Prírastky	Použitie	Rozpustenie	2006
Rezerva na podsúvahové riziká	252	169	-	(341)	80
Vkladové produkty	70	26	(69)	-	27
Súdne spory	369	380	(2)	(253)	494
Sponzoring	66	12	(53)	-	25
Rezervy na zamestnanecké požitky	96	49	(11)	(2)	132
Ostatné rezervy	146	33	(22)	(31)	126
Spolu	999	669	(157)	(627)	884

(a) Rezerva na podsúvahové riziká

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

(b) Rezerva na vkladové produkty

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

(c) Rezerva na súdne spory

Banka vykonala preverku otvorených súdnych sporov vedených proti nej k 31. decembru 2006, ktoré vyplynuli z bežnej činnosti banky pred privatizáciou v roku 2001 aj po nej. Banka zaúčtovala rezervu na súdne spory na základe preverky rizika strát vyplývajúcich zo súdnych sporov a súm, ktoré sú predmetom súdnych sporov.

V druhom štvrtroku 2005 banka rozpustila rezervu vo výške 311 mil. Sk na súdny spor, ktorý vyhrala na Najvyššom súde Slovenskej republiky. Rozpustenie rezerv sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v riadku „Ostatné prevádzkové výsledky“.

(d) Rezerva na sponzoring

Banka sa zapojila do významných sponzorských aktivít v oblasti vzdelávania, kultúry, charitatívnej činnosti,

verejných otázok a hospodárskeho rozvoja, a vytvorila rezervu na celú výšku svojich zmluvných a právnych záväzkov v súvislosti s týmito aktivitami vrátane záväzku v súvislosti s privatizáciou banky v roku 2001.

Počas roka 2005 sa časť rezervy na sponzorstvo vo výške 57 mil. Sk použila na financovanie rôznych sponzorských aktivít. Rezerva na sponzorstvo sa (podľa privatizačnej zmluvy) mala použiť do roku 2005; po dohode s Ministerstvom financií SR sa však tento termín opakovane predĺžil na koniec roka 2006.

Počas roka 2006 banka pokračovala v sponzorských aktivitách, ako stanovuje privatizačná zmluva, a financovala aktivity v hodnote 41 mil. Sk. Na základe rozhodnutia Ministerstva financií SR sa obdobie použitia zvyšných finančných zdrojov určených na špeciálny program vo výške 25 mil. Sk predĺžilo do konca roka 2007.

(e) Dlhodobá rezerva na zamestnanecké požitky

Počas roka končiaceho sa 31. decembra 2006 sa vykonal poistnomatematický výpočet vychádzajúci z metódy projektovej jednotky kreditu. Výsledkom tohto výpočtu bolo vyčíslenie konečnej sumy záväzku súvisiaceho so zamestnaneckými požitkami vo výške 132 mil. Sk (2005: 96 mil. Sk).

Banka vypracovala program so stanovenými zamestnaneckými požitkami, v rámci ktorého majú jej zamestnanci nárok na jednorazovú odmenu pri nástupe do dôchodku, resp. pri pracovnom alebo životnom jubileu. K 31. decembru 2006

mala banka 4 774 zamestnancov, ktorí spadali pod tento program (2005: 4 805 zamestnancov).

V súvahe a vo výkaze ziskov a strát sa k 31. decembru 2006 vykázali tieto sumy:

mil. Sk	Rezervy na bonusy pri odchode do dôchodku	Rezervy na životné jubileá	Dlhodobé rezervy spolu
Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky k 31. decembru 2004	24	84	108
Nové záväzky vyplývajúce z akvizícií spoločností	-	-	-
Náklady za služby zamestnancov v bežnom období	2	7	9
Úrokové náklady	1	3	4
Platby	(3)	(7)	(10)
Poistnomatematické (zisky)/straty	1	(16)	(15)
Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky k 31. decembru 2005	25	71	96
Nové záväzky vyplývajúce z akvizícií spoločností	-	-	-
Náklady za služby zamestnancov v bežnom období	4	9	13
Úrokové náklady	1	3	4
Platby	(2)	(10)	(12)
Poistnomatematické (zisky)/straty	14	17	31
Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky k 31. decembru 2006	42	90	132

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

mil. Sk	Rezervy na odmeny pri odchode do dôchodku	Rezervy na odmeny pri životných jubileách	Dlhodobé rezervy spolu
31. december 2002	-	-	-
31. december 2003	-	-	-
31. december 2004	24	84	108
31. december 2005	25	71	96
31. december 2006	42	90	132

Hlavné predpoklady použité pri poistnomatematických výpočtoch

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

	2006	2005
Skutočná ročná diskontná sadzba	4,37 %	3,92 %
Budúci skutočný ročný nárast miezd	2,8 %	2,5 %
Ročná miera odchodov/fluktuácia zamestnancov	4,41 % - 24,59 %	3,56 % - 16,80 %
Vek odchodu do dôchodku	podľa platného práva	60 rokov

(f) Ostatné rezervy

Ostatné rezervy zahŕňajú najmä rezervy na niektoré záväzky vyplývajúce zo sociálnych výhod.

23. Ostatné záväzky

	2006 mil. Sk	2005 mil. Sk
Ostatné krátkodobé záväzky voči klientom súvisiace s prevodom hotovosti	3 074	2 762
Časové rozlíšenie všeobecných administratívnych nákladov	1 270	887
Rôzni veritelia	1 193	427
Reálna hodnota zabezpečovacieho nástroja	(83)	(55)
Spolu	5 454	4 021

24. Vlastné imanie

Základné imanie

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

Nominálna hodnota	Počet akcií	2006 v mil. Sk	Počet akcií	2005 v mil. Sk
1 000 Sk na akciu	2 174 207	2 174	2 174 207	2 174
100 000 000 Sk na akciu	42	4 200	42	4 200
Spolu		6 374		6 374

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

V roku 2005 Erste Bank odkúpila od EBOR-u akcie, ktoré predstavovali 19,99 % základného imania. Erste bank sa v dôsledku toho 10. januára 2005 stala 100-percentným akcionárom banky.

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku:

Dividendy na akciu	Suma pripadajúca zo zisku za rok	
	2006* v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Dividendy vyplatené akcionárom zo zisku za rok (v mil. Sk)	2 224	2 146
Počet akcií s nominálnou hodnotou 1 000 Sk	2 174 207	2 174 207
Počet akcií s nominálnou hodnotou 100 mil. Sk	42	42
Výška dividend na akciu s hodnotou 1 000 Sk (v Sk)	349	337
Výška dividend na akciu s hodnotou 100 mil. Sk (v Sk)	34 890 615	33 666 855

*Na základe návrhu na rozdelenie zisku

Zákonný rezervný fond

V zmysle Obchodného zákonníka platného v Slovenskej republike musia všetky spoločnosti viesť zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Banka je povinná každoročne prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 5 % svojho ročného čistého zisku (vypočítanom podľa slovenských účtovných predpisov), až kým celková suma nedosiahne minimálnu výšku rovnajúcu sa 20 % emitovaného základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

Ostatné fondy

K 31. decembru 2006 predstavujú ostatné fondy iba štatutárny fond vo výške 1 177 mil. Sk (2005: 1 178 mil. Sk).

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

Rizikový fond predtým vykazovaný v rámci „Ostatných fondov“, bol v roku 2005 na základe rozhodnutia predstavenstva banky a v súlade so štatútom fondu presunutý do „Nerozdeleného zisku“.

Rezervy na zabezpečovacie deriváty

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

Rezervy z precenenia

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

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

25. Čisté výnosy z úroků a z investic

	2006 mil. Sk	2005 mil. Sk
Výnosové úroky z:		
úverov a vkladov vo finančných inštitúciách	3 178	2 734
úverov poskytnutých klientom	7 939	4 700
dlhových a iných cenných papierov s pevným výnosom	3 248	4 360
ostatné výnosové úroky a výnosy podobného charakteru	64	60
Výnosové úroky a výnosy podobného charakteru spolu	14 429	11 854
Nákladové úroky z/zo:		
záväzkov voči finančným inštitúciám	(2 194)	(1 339)
záväzkov voči klientom	(3 082)	(2 358)
depozitných certifikátov	(444)	(362)
Nákladové úroky a náklady podobného charakteru spolu	(5 720)	(4 059)
Čisté výnosy z úroků	8 709	7 795
Výnosy z investic v pridružených spoločnostiach	157	120
Čisté výnosy z úroků a investic	8 866	7 915

Výnosy z investic v pridružených spoločnostiach

Spoločnosť	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. (PSS)	130	106
Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a.s.	13	9
Erste Corporate Finance, a.s.	9	6
IT Solutions SK, spol. s r.o	6	-
Ostatné	(1)	(1)
Spolu	157	120

26. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	2006 mil. Sk	2005 mil. Sk
Výnosy z poplatkov a provízií v súvislosti s:		
prevodom peňažných prostriedkov	2 107	2 066
úverovou činnosťou	562	605
cennými papiermi	526	552
iné poplatky	154	180
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	3 349	3 403
Náklady na poplatky a provízie v súvislosti s:		
prevodom peňažných prostriedkov	(197)	(168)
úverovou činnosťou	(21)	(14)
cennými papiermi	(38)	(33)
iné poplatky	(18)	(4)
Náklady na poplatky a provízie spolu	(274)	(219)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	3 075	3 184

27. Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík

	2006 mil. Sk	2005 mil. Sk
Tvorba opravných položiek	(2 723)	(4 366)
Rozpustenie opravných položiek	1 941	3 836
Opravné položky na straty z úverov (pozn. 10), netto	(782)	(530)
Odpísané úvery/iné	(2)	(27)
Rozpustenie rezerv na podsúvahové riziká, netto	172	127
Opravné položky na straty z úverov a podsúvahových rizík	(612)	(430)

28. Čistý zisk z finančných operácií

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Kurzové zisky a menové deriváty	748	625
Úrokové deriváty	59	5
Cenné papiere na obchodovanie	(35)	(42)
Ostatné	5	(14)
Spolu	777	574

29. Všeobecné administratívne náklady

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Personálne náklady		
Mzdové náklady	2 372	2 304
Náklady na sociálne zabezpečenie	638	573
Dlhodobé zamestnanecké požitky	21	(13)
Iné personálne náklady	112	165
Personálne náklady spolu	3 143	3 029
Ostatné administratívne náklady		
Náklady na spracovanie dát	939	814
Náklady na údržbu budov a prenájom	540	411
Náklady na prevádzku banky	503	464
Náklady na reklamu a marketing	337	278
Náklady na právne služby a konzultácie	117	126
Iné administratívne náklady	213	263
Ostatné administratívne náklady spolu	2 649	2 356
Odpisy		
Amortizácia nehmotného majetku	363	310
Odpisy	735	792
Odpisy a amortizácia spolu	1 098	1 102
Spolu	6 890	6 487

Priemerný počet zamestnancov skupiny v roku 2006 bol 4 870 a 4 901 v roku 2005.

30. Ostatné prevádzkové výsledky

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Precenenie cenných papierov na reálnu hodnotu, netto	112	56
Zisk z predaja cenných papierov určených na predaj	29	167
Iné prevádzkové výnosy	180	776
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	321	999
Príspevok do fondu na ochranu vkladov	(267)	(985)
Iné prevádzkové náklady	(327)	(524)
Ostatné prevádzkové náklady spolu	(594)	(1 509)
Ostatné prevádzkové výsledky	(273)	(510)

Hlavné položky ostatných prevádzkových výnosov v roku 2005 zahŕňajú zrušenie opravnú položku na znehodnotenie budov vo výške 173 mil. Sk a rozpustenie opravnej položky na súdny spor vo výške 275 mil. Sk (pozri pozn. 22(c)).

Hlavné položky ostatných prevádzkových nákladov v roku 2005 zahŕňajú vplyv predaja portfólia budov v hodnote 239 mil. Sk (pozri pozn. 16).

V súlade so zákonom je banka povinná odvádzať príspevok do fondu na ochranu vkladov, ktorého výška sa vypočíta na základe jej záväzkov z vkladov klientov.

31. Daň z príjmov

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Náklady na daň z príjmov	558	706
Náklady/(výnosy) z odloženej dane (pozn. 18)	520	(32)
Celkom	1 078	674

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:

	2006		2005	
	(mil. Sk)	%	(mil. Sk)	%
Zisk pred zdanením	4 943		4 246	
Teoretická daň vypočítaná sadzbou 19 % pre daň z príjmov	939	19,0	807	19,0
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku:				
- tvorba opravných položiek a rezerv	161	3,3	697	16,4
- ostatné	75	1,5	4	0,1
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku celkom	236	4,8	701	16,5
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku:				
- rozpustenie opravných položiek a rezerv	(410)	(8,3)	(740)	(17,4)
- výnosy z cenných papierov	(30)	(0,6)	(48)	(1,1)
- ostatné	(102)	(1,6)	(46)	(1,1)
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku	(542)	(10,5)	(834)	(19,6)
Dodatočné daňové náklady z kupónov z dlhopisov	445	9,0	-	-
Náklady na daň a efektívna daňová sadzba za rok	1 078	22,3	674	15,9

Ako sa uvádza v pozn. 18, daň z príjmov banky bola významne ovplyvnená zmenami príslušnej daňovej legislatívy zavedenými v roku 2006. V reakcii na tieto zmeny banka vykázala odložený záväzok z dane z príjmov vo výške 445 mil. Sk.

32. Zisk na akciu

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Čistý zisk na kmeňové akcie (v mil. Sk)	3 865	3 572
Počet vydaných akcií s hodnotou 1 000 Sk	2 174 207	2 174 207
Počet vydaných akcií s hodnotou 100 mil. Sk	42	42
Základný a riedený zisk v Sk na akciu s hodnotou 1 000 Sk	606	560
Základný a riedený zisk v Sk na akciu s hodnotou 100 mil. Sk	60 636 963	56 040 163

33. Doplnujúce údaje k výkazu peňažných tokov

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

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Pokladničná hotovosť (pozn. 7)	4 425	3 582
Nostro účty v NBS (pozn. 7)	853	479
Účty v ostatných finančných inštitúciách splatné na požiadanie (pozn. 8)	784	288
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS (pozn. 8)	57 814	59 738
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	63 876	64 087

34. Finančné nástroje

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

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

Úverové riziko

Skupina preberá úverové riziko, teda riziko, že protistrana nebude schopná splatiť v čase splatnosti dlžné sumy v plnej výške. Skupina delí mieru úverového rizika, ktoré na seba preberá, prostredníctvom stanovenia limitov rizika prijatého vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo ku skupine dlžníkov a vo vzťahu k jednotlivým zemepisným oblastiam a priemyselným odvetviam. Tieto riziká sa pravidelne sledujú a minimálne raz za rok vyhodnocujú. Angažovanosť voči jed-

nému dlžníkovi vrátane bánk a obchodníkov s cennými papiermi sa ďalej obmedzuje čiastkovými limitmi stanovenými pri súvahových a podsúvahových angažovanostiach a dennými limitmi angažovanosti vo vzťahu k obchodovaným položkám, ako sú forwardové devízové kontrakty. Skutočná angažovanosť sa denne porovnáva so stanovenými limitmi. Úverová angažovanosť sa riadi pomocou pravidelnej analýzy schopnosti dlžníkov a potenciálnych dlžníkov splácať istinu a úroky a prostredníctvom prípadných úprav týchto úverových limitov. Úverové riziká sa čiastočne riadia aj získavaním zábezpek a záruk od fyzických aj právnických osôb.

Trhové riziko

Trhové riziká vznikajú pri zmene trhovej ceny otvorených pozícií vyvolanej zmenami úrokových sadzieb, výmenných kurzov a cien akcií. Na výpočet odhadu trhového rizika pozícií skupiny a maximálnej výšky očakávaných strát používa skupina metodiku „value at risk“ („VaR“), ktorá vychádza z počtu predpokladov rôznych zmien trhových podmienok. Predstavenstvo stanovuje limity VaR vo výške maximálnej angažovanosti skupiny voči trhovým rizikám, ktoré možno denne akceptovať.

Menové riziko

Menové riziko je riziko zmien hodnôt finančného nástroja z dôvodov zmien výmenných kurzov. Skupina toto riziko riadi stanovením a monitorovaním limitov na otvorené pozície. Čistá otvorená menová pozícia skupiny k 31. decembru 2006 a 2005 sa uvádza v pozn. 37.

Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko zmeny čistého výnosového úroku alebo hodnoty finančného nástroja v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Skupina riadi svoje úrokové riziko monitorovaním vývoja úrokových sadzieb a dátumov preceňovania svojich aktív a pasív, pričom vypracúva modely vyjadrujúce možné vplyvy zmien úrokových sadzieb na čisté výnosové úroky a na trhovú hodnotu aktív a pasív skupiny. Riziká úrokových sadzieb skupiny k 31. decembru 2006 a 2005 opisujeme v pozn. 38.

Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko, že skupina bude mať ťažkosti so získaním prostriedkov na splnenie záväzkov vzťahujúcich sa na finančné nástroje. Skupina likviditu monitoruje a riadi na základe predpokladaného prílevu a odlevu peňažných prostriedkov, a na základe primeraných úprav medzibankových depozít a úložiek. Pozri pozn. 40 – analýza rizika likvidity skupiny k 31. decembru 2006 a 2005.

Okrem uvedených rizík skupina obchoduje s finančnými derivátmi, ako sa podrobnejšie uvádza v pozn. 36.

Prevádzkové riziko

Riadenie prevádzkových rizík predstavuje najmä zber a hodnotenie údajov o prevádzkových rizikách, implementáciu stratégie poistenia, koordináciu prípravy plánov na obnovu činnosti pre vedenie banky v čase krízy, zavádzanie základných princípov outsourcingu a implementáciu opatrení na znižovanie rizikovej angažovanosti banky.

Skupina sa podieľa na programe poistenia operačného rizika skupiny Erste Group, ktorý zabezpečuje krytie širokého spektra rizík. Zásady poistenia obsahujú straty vyplývajúce z operačných rizík v súlade s definíciou operačného rizika a platnou legislatívou.

V roku 2005 skupina implementovala novú verziu softvérovej aplikácie na zber údajov týkajúcich sa operačného rizika. Súčasná aplikácia je v súlade so štandardmi Basel II a s požiadavkami Erste Bank, rozsah údajov v databáze umožní použiť pokročilý prístup merania operačného rizika na výpočet požiadaviek na kapitál v budúcnosti.

35. MOŽNÉ ZÁVÄZKY A PRÍSLUBY

Súdne spory

Skupina vykazuje opravné položky na krytie rizík súvisiacich s možnými stratami skupiny vzhľadom na súdne spory. Opravné položky na súdne spory sa popisujú v pozn. 22 (c).

36. 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 nominálne hodnoty podsúvahových operácií.

(a) Záväzky zo záruk a akreditívov

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

Akreditív predstavuje písomný záväzok skupiny konajúcej podľa inštrukcií kupujúceho zaplatiť určitú sumu predávajúcejmu oproti predloženiu dokumentov, ktoré spĺňajú podmienky akreditívu. Skupina sa pri spravovaní akreditívov riadi „Jednotnými zvyklostami a pravidlami pre dokumentárne akreditív“, 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“ akreditívov, 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 akreditívov, ktoré predstavujú písomný záväzok skupiny v mene klienta, že poskytne tretej osobe plnenie do určitej výšky a za konkrétnych podmienok, sú zabezpečené prevedením práva na užívanie príslušného tovaru, a teda nesú menšie riziko než priame úvery.

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

Nasledujúca tabuľka obsahuje podsúvahové pohľadávky a záväzky týkajúce sa úverov, záruk, akreditívov (pozri pozn. 9), ako aj treasury rámcov a záruk:

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Poskytnuté záruky	3 985	4 600
Záruky z akreditívov	252	73
Úverové prísluby a nečerpané úvery	29 595	26 348
Spolu	33 832	31 021

V roku 2003 poskytla banka záruku Erste Bank vo výške 17 mil. EUR v súvislosti so štátnymi dlhopismi s vyšším investičným ratingovým stupňom agentúry Moody's. V prípade, že dlžník nespláca niektorý zo svojich dlhov, je banka povinná odkúpiť tieto dlhopisy od materskej spoločnosti za nominálnu hodnotu. Táto záruka bola k 31. decembru 2006 stále v platnosti.

(b) Deriváty

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

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

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

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

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

Na základe forwardovej zmluvy o úrokových sadzbách sa k určitému budúcemu dátumu uhradia sumy podľa rozdielu medzi indexom úrokových sadzieb a dohodnutou pevnou sadzbou. Trhové riziko vzniká pri zmene trhovej hodnoty zmluvných pozícií vyvolanej zmenami úrokových sadzieb. Skupina obmedzuje vystavenie sa trhovým rizikám uzatváraním vo všeobecnosti spárovaných alebo vzájomne kompenzovaných obchodov, a stanovením a sledovaním limitov pre nespárované obchody. Úverové riziko sa riadi prostrední-

ctvom schvaľovania konkrétnych limitov pre jednotlivé proti-strany. Forwardové zmluvy skupiny o úrokových sadzbách boli podpísané na riadenie úrokového rizika a účtované v reálnych hodnotách.

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

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

1. Deriváty v nominálnej a reálnej hodnote

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

Záporná hodnota derivátov vo výške 3 950 Sk je vykázaná v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zaúčtované cez výkaz ziskov a strát“.

	2005			
	Pohľadávky		Záväzky	
	Nominálna hodnota v mil. Sk	Reálna hodnota v mil. Sk	Nominálna hodnota v mil. Sk	Reálna hodnota v mil. Sk
Hedging	1 135	-	1 135	76
Hedging celkom	1 135	-	1 135	76
Deriváty na obchodovanie				
Forwardové zmluvy (FRA)	29 702	8	29 702	13
Menové forwardy	26 196	294	26 241	330
Opčné kontrakty	15 290	78	15 302	95
Úrokové swapy (IRS)	28 151	629	28 151	754
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	1 386	5	1 661	213
Menové swapy	88 890	318	88 963	402
Kreditné deriváty	852	13	852	-
Deriváty na obchodovanie celkom	190 467	1 345	190 872	1 807
Spolu	191 602	1 345	192 007	1 883

2. Deriváty podľa miesta obchodovania

200

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

	2005			
	Pohľadávky		Závazky	
	Nominálna hodnota v mil. Sk	Reálna hodnota v mil. Sk	Nominálna hodnota v mil. Sk	Reálna hodnota v mil. Sk
Hedging				
Mimoburzový trh (OTC)	1 135	-	1 135	76
Hedging celkom	1 135	-	1 135	76
Deriváty na obchodovanie				
Forwardové zmluvy (FRA)	29 702	8	29 702	13
Kótované	-	-	-	-
OTC	29 702	8	29 702	13
Menové forwardy	26 196	294	26 241	330
Kótované	-	-	-	-
OTC	26 196	294	26 241	330
Opčné kontrakty	15 290	78	15 302	95
Kótované	-	-	-	-
OTC	15 290	78	15 302	95
Úrokové swapy	28 151	629	28 151	754
Kótované	-	-	-	-
OTC	28 151	629	28 151	754
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	1 386	5	1 661	213
Kótované	-	-	-	-
OTC	1 386	5	1 661	213
Menové swapy	88 890	318	88 963	402
Kótované	-	-	-	-
OTC	88 890	318	88 963	402
Kreditné deriváty	852	13	852	-
Kótované	-	-	-	-
OTC	852	13	852	-
Deriváty na obchodovanie celkom	190 467	1 345	190 870	1 807
Spolu	191 602	1 345	192 005	1 883

3. Štruktúra splatnosti

mil. Sk	2006		2005	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Hedging				
Do 1 mesiaca	-	-	-	-
Od 1 do 3 mesiacov	-	-	-	-
Od 3 do 12 mesiacov	-	-	-	-
Od 1 do 5 rokov	1 037	1 037	-	-
Viac ako 5 rokov	1 729	1 729	1 135	1 135
Hedging celkom	2 766	2 766	1 135	1 135
Deriváty na obchodovanie				
Forwardové zmluvy (FRA)	19 000	19 000	29 702	29 702
Do 1 mesiaca	8 000	8 000	5 502	5 502
Od 1 do 3 mesiacov	5 500	5 500	5 300	5 300
Od 3 do 12 mesiacov	5 500	5 500	18 900	18 900
Od 1 do 5 rokov	-	-	-	-
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Menové forwardy	23 727	24 100	26 196	26 240
Do 1 mesiaca	4 194	4 265	3 438	3 459
Od 1 do 3 mesiacov	5 262	5 206	3 667	3 696
Od 3 do 12 mesiacov	11 845	11 981	16 303	16 405
Od 1 do 5 rokov	2 426	2 648	2 788	2 680
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Futurity	-	-	-	-
Opčné kontrakty	28 271	28 372	15 291	15 303
Do 1 mesiaca	2 214	2 232	3 220	3 225
Od 1 do 3 mesiacov	4 401	4 334	4 200	4 193
Od 3 do 12 mesiacov	13 095	13 379	4 659	4 635
Od 1 do 5 rokov	8 561	8 427	3 212	3 250
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Úrokové swapy (IRS)	50 492	50 492	28 150	28 150
Do 1 mesiaca	1 146	1 146	1 714	1 714
Od 1 do 3 mesiacov	837	837	878	878
Od 3 do 12 mesiacov	8 025	8 025	3 164	3 164
Od 1 do 5 rokov	27 179	27 179	17 256	17 256
Viac ako 5 rokov	13 305	13 305	5 138	5 138
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	863	1 122	1 386	1 661
Do 1 mesiaca	-	-	-	-
Od 1 do 3 mesiacov	262	475	-	-
Od 3 do 12 mesiacov	170	271	438	500
Od 1 do 5 rokov	431	376	948	1 161
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-

Menové swapy	58 077	57 792	88 890	88 962
Do 1 mesiaca	36 029	35 840	68 925	69 065
Od 1 do 3 mesiacov	4 776	4 918	9 120	9 125
Od 3 do 12 mesiacov	15 966	15 827	9 800	9 754
Od 1 do 5 rokov	1 306	1 207	1 045	1 018
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Kreditné deriváty	-	-	852	852
Do 1 mesiaca	-	-	-	-
Od 1 do 3 mesiacov	-	-	-	-
Od 3 do 12 mesiacov	-	-	-	-
Od 1 do 5 rokov	-	-	852	852
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Deriváty na obchodovanie celkom	180 430	180 878	190 467	190 870
Spolu	183 196	183 644	191 602	192 005

37. Čistá devízová pozícia

Nasledujúca tabuľka uvádza analýzu menovej pozície skupiny podľa hlavných mien. Zostávajúce meny sú zahrnuté v položke „Ostatné“.

v mil. sk	EUR	USD	CZK	Iné	SKK	Spolu
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	421	99	120	135	12 271	13 046
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	2 120	1 877	145	169	64 799	69 110
Úvery poskytnuté klientom	20 770	583	1 804	307	106 056	129 520
Opravné položky na straty z úverov	(265)	(2)	(28)	(1)	(3 979)	(4 275)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	3 301	1 044	2	-	4 963	9 310
Cenné papiere na predaj	5 470	-	193	-	20 650	26 313
Cenné papiere držané do splatnosti	142	-	-	-	44 557	44 699
Investície v pridružených spoločnostiach a iné investície	266	48	17	-	1 039	1 370
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	2 035	2 035
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	5 117	5 117
Investície do nehnuteľností	-	-	-	-	149	149
Dlhodobý majetok určený na predaj	-	-	-	-	684	684
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	-	-	-	-	177	177
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	-	-	-	-	12	12
Ostatné aktíva	124	19	1	16	481	641
Aktíva spolu	32 349	3 668	2 254	626	259 011	297 908
Závazky voči finančným inštitúciám	10 273	2 465	534	284	30 870	44 426
Závazky voči klientom	22 696	2 529	657	907	183 240	210 029

Emitované dlhové cenné papiere	52	27	-	-	12 177	12 256
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	-	-	-	-	884	884
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	3 950	3 950
Ostatné záväzky	697	96	21	29	4 611	5 454
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	-	-	-	-	5	5
Záväzok z odloženej dane z príjmov	-	-	-	-	510	510
Vlastné imanie	97	48	1	-	20 248	20 394
Pasíva spolu	33 815	5 165	1 213	1 220	256 495	297 908
Čistá devízová pozícia k 31. decembru 2006	(1 466)	(1 497)	1 041	(594)	2 516	0
Podsúvahové aktíva	25 031	22 970	783	6 173	65 713	120 670
Podsúvahové pasíva	24 885	21 051	1 729	5 829	67 523	121 017
Čistá podsúvahová devízová pozícia	146	1 919	(946)	344	(1 810)	(347)
Čistá devízová pozícia k 31. decembru 2006 spolu	(1 320)	422	95	(250)	706	(347)
Aktíva spolu k 31. decembru 2005	26 602	3 037	1 099	426	227 828	258 992
Pasíva spolu k 31. decembru 2005	31 664	3 608	1 378	895	221 447	258 992
Čistá devízová pozícia k 31. decembru 2005	(5 062)	(571)	(279)	(469)	6 381	-
Čistá podsúvahová devízová pozícia	400	(20)	626	564	(2 100)	(530)
Čistá devízová pozícia spolu k 31. decembru 2005	(4 662)	(591)	347	95	4 281	(530)

38. Riziká úrokových sadziieb

(a) Analýza rizika zmeny úrokovej sadzby

Nasledujúca tabuľka uvádza dátumy zmeny úrokových sadziieb v skupine. Aktíva a záväzky s pohyblivými výnosmi sú uvedené podľa nasledujúceho dátumu zmeny ich úrokových sadziieb. Aktíva a záväzky s pevnými výnosmi sú uvedené podľa splátkového kalendára na splácanie istiny.

K 31. decembru 2006	Na požiad. a do 1 mes. v mil. Sk	1 až 3 mesiace v mil. Sk	3 mes. až 1 rok v mil. Sk	1 až 5 rokov v mil. Sk	Viac ako 5 rokov v mil. Sk	Nedefi- nované v mil. Sk	Spolu v mil. Sk
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	13 046	-	-	-	-	-	13 046
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	65 876	705	2 363	1	-	165	69 110
Úvery poskytnuté klientom	28 580	23 486	23 603	44 424	3 723	5 704	129 520
Opravné položky na straty z úverov	-	-	-	-	-	(4 275)	(4 275)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	1 257	2 356	3 372	936	883	506	9 310
Cenné papiere na predaj	5 917	1 340	2 335	11 222	5 486	13	26 313
Cenné papiere držané do s platnosti	26 532	29	3 354	4 128	10 656	0	44 699
Investície v pridružených spoločnostiach a iné investície	-	-	-	-	-	1 370	1 370
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	2 035	2 035
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	5 117	5 117
Investície do nehnuteľností	-	-	-	-	-	149	149
Dlhodobý majetok určený na predaj	-	-	-	-	-	684	684
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	-	-	177	-	-	-	177
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	-	-	-	-	-	12	12
Ostatné aktíva	88	-	240	-	-	313	641
Aktíva celkom	141 296	27 916	35 444	60 711	20 748	11 793	297 908
Záväzky voči finančným inštitúciám	31 856	9 271	1 750	1 534	15	-	44 426
Záväzky voči klientom	72 479	29 089	49 461	56 959	-	2 041	210 029
Emitované dlhové cenné papiere	2 357	1 375	1 973	6 551	-	-	12 256
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	-	-	-	-	-	884	884

Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	652	545	1 312	943	498	-	3 950
Ostatné záväzky	3 014	-	1 945	-	-	495	5 454
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	-	5	-	-	-	-	5
Záväzok z odloženej dane z príjmov	-	-	-	-	-	510	510
Záväzky celkom	110 358	40 285	56 441	65 987	513	3 930	277 514
Aktuálny rozdiel	30 938	(12 369)	(20 997)	(5 276)	20 235	7 863	20 394
Kumulovaný rozdiel	30 938	18 569	(2 428)	(7 704)	12 531	20 394	-

K 31. decembru 2005	Na požiad. a do 1 mes. v mil. Sk	1 až 3 mesiace v mil. Sk	3 mes. až 1 rok v mil. Sk	1 až 5 rokov v mil. Sk	Viac ako 5 rokov v mil. Sk	Nedefi- nované v mil. Sk	Spolu v mil. Sk
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	4 066	-	-	-	-	-	4 066
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	64 242	1 714	1 310	224	-	191	67 681
Úvery poskytnuté klientom	46 225	10 724	20 037	13 356	1 174	5 412	96 928
Opravné položky na straty z úverov	-	-	-	-	-	(3 624)	(3 624)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	817	974	4 800	542	455	1 418	9 006
Cenné papiere na predaj	184	353	586	18 133	5 117	6	24 379
Cenné papiere držané do splatnosti	38 428	0	3 307	3 352	6 507	-	51 594
Investície v pridružených spoločnostiach a iné investície	-	-	-	-	-	974	974
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	1 265	1 265
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	5 772	5 772
Investície do nehnuteľností	-	-	-	-	-	156	156
Dlhodobý majetok určený na predaj	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	-	-	-	-	-	13	13
Ostatné aktíva	15	-	-	-	50	717	782
Aktíva celkom	153 977	13 765	30 040	35 607	13 303	12 300	258 992
Závazky voči finančným inštitúciám	38 923	3 073	1 413	2 041	26	9	45 485
Závazky voči klientom	90 277	22 196	28 720	35 622	-	735	177 550
Emitované dlhové cenné papiere	2 237	66	172	7 300	-	-	9 775
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	-	-	-	-	-	999	999
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	295	183	416	544	445	-	1 883
Ostatné záväzky	2 201	-	1 382	-	-	438	4 021
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	-	-	19	-	-	-	19
Záväzok z odloženej dane z príjmov	-	-	-	-	-	110	110
Záväzky celkom	133 933	25 518	32 122	45 507	471	2 291	239 842
Aktuálny rozdiel	20 044	(11 753)	(2 082)	(9 900)	12 832	10 009	19 150
Kumulovaný rozdiel	20 044	8 291	6 209	(3 691)	9 141	19 150	-

(b) Informácia o efektívnych výnosoch

Efektívne výnosy z významných finančných aktív a záväzkov podľa hlavných mien bankového segmentu k 31. decembru 2006 a 2005:

V %	31. december 2006		31. december 2005	
	Priemerná efektívna úrok. sadzba Sk	Priemerná efektívna úrok. sadzba Ostatné	Priemerná efektívna úrok. sadzba Sk	Priemerná efektívna úrok. sadzba Ostatné
Aktíva				
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	1,50 %		1,50 %	-
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	4,05 %	2,93 %	2,94 %	2,07 %
Úvery poskytnuté klientom	7,39 %	4,26 %	6,81 %	3,66 %
Pokladničné poukážky a dlhopisy	4,72 %	4,79 %	4,99 %	4,75 %
Záväzky				
Záväzky voči finančným inštitúciám	4,23 %	2,66 %	2,66 %	2,06 %
Záväzky voči klientom	1,67 %	1,48 %	1,31 %	0,94 %

Efektívne úrokové sadzby dlhopisov držaných do splatnosti uvedené v tabuľke sú vypočítané ako efektívny výnos do splatnosti. Pri ostatných kategóriách finančných aktív a záväzkov sa použila vážená priemerná efektívna úroková sadzba.

39. Koncentrácia úverového rizika voči Slovenskej republike

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza prehľad úverového rizika skupiny voči štátu, spoločností riadených slovenskou vládou, záruk vydaných slovenskou vládou a podobné angažovanosti:

	2006		2005	
	Suma mil. Sk	Podiel z celkových aktív %	Suma mil. Sk	Podiel z celkových aktív %
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	8 561	2,87 %	1 764	0,69 %
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS	57 814	19,41 %	59 738	23,44 %
Úvery poskytnuté klientom	2 630	0,88 %	4 090	1,61 %
Portfóliá cenných papierov	61 456	20,63 %	66 957	26,28 %
Spolu	130 461	43,79 %	132 549	52,02 %

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

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	94	627
Pokladničné poukážky	-	493
Štátne dlhopisy v Sk	94	134
Cenné papiere na predaj	20 478	20 748
Pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy v Sk	16 640	16 930
Eurobondy slovenskej vlády	3 741	2 334
Spoločnosti riadené slovenskou vládou	97	1 484
Cenné papiere držané do splatnosti	40 884	45 582
Štátne dlhopisy v Sk	40 172	44 871
Spoločnosti riadené slovenskou vládou	712	711
Spolu	61 456	66 957

40. Analýza splatnosti

Pre vedenie skupiny má podstatný význam súlad a regulovaný nesúlad termínov splatnosti a úrokových sadzieb aktív a pasív. Pre banky je nezvyčajné, aby všetky obchody vzájomne úplne súhlasili, pretože rôzne druhy obchodov sa často realizujú za neistých podmienok. Neodsúhlasená pozícia môže zlepšiť ziskovosť, ale zvyšuje aj riziko strát.

Termíny splatnosti aktív a záväzkov a schopnosť náhrady úročených záväzkov v termíne splatnosti za akceptovateľnú cenu predstavujú dôležité faktory pri posudzovaní likvidity skupiny a rizika spojeného so zmenami úrokových sadzieb a výmenných kurzov.

V tabuľke sa uvádza analýza aktív a záväzkov skupiny podľa príslušnej zostatkovej doby splatnosti ku dňu súvahy až do zmluvného dátumu splatnosti:

	Na požiad. a do 1 mes. v mil. Sk	1 až 3 mesiace v mil. Sk	3 mes. až 1 rok v mil. Sk	1 až 5 rokov v mil. Sk	Viac ako 5 rokov v mil. Sk	Nedefi- nované v mil. Sk	Spolu v mil. Sk
K 31. decembru 2006							
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	13 046	-	-	-	-	-	13 046
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	65 745	652	2 275	273	-	165	69 110
Úvery poskytnuté klientom	10 865	7 624	25 328	39 343	40 607	5 753	129 520
Opravné položky na straty z úverov	-	-	-	-	-	(4 275)	(4 275)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	787	423	1 148	3 521	2 926	505	9 310
Cenné papiere na predaj	5 930	1 171	1 422	11 803	5 987	-	26 313
Cenné papiere držané do splatnosti	832	29	391	32 081	11 366	-	44 699
Investície v pridružených spoločnostiach a iné investície	-	-	-	-	-	1 370	1 370
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	2 035	2 035
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	5 117	5 117
Investície do nehnuteľností	-	-	-	-	-	149	149
Dlhodobý majetok určený na predaj	-	-	-	-	-	684	684
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	-	-	177	-	-	-	177
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	-	-	-	-	-	12	12
Ostatné aktíva	88	-	-	-	-	553	641
Aktíva celkom	97 293	9 899	30 741	87 021	60 886	12 068	297 908
Záväzky voči finančným inštitúciám	30 928	2 324	2 164	8 995	15	-	44 426
Záväzky voči klientom	140 526	23 087	32 414	11 961	-	2 041	210 029
Emitované dlhové cenné papiere	357	377	1 436	9 586	500	-	12 256
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	-	-	-	-	-	884	884
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	652	545	1 312	943	498	-	3 950
Ostatné záväzky	3 014	-	1 945	-	-	495	5 454
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	-	5	-	-	-	-	5
Záväzok z odloženej dane z príjmov	-	-	-	-	-	510	510
Záväzky celkom	175 477	26 338	39 271	31 485	1 013	3 930	277 514
Aktuálny rozdiel	(78 184)	(16 439)	(8 530)	55 536	59 873	8 138	20 394
Kumulovaný rozdiel	(78 184)	(94 623)	(103 153)	(47 617)	12 256	20 394	-

K 31. decembru 2005	Na požiad. a do 1 mes. v mil. Sk	1 až 3 mesiace v mil. Sk	3 mes. až 1 rok v mil. Sk	1 až 5 rokov v mil. Sk	Viac ako 5 rokov v mil. Sk	Nedefi- nované v mil. Sk	Spolu v mil. Sk
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	4 066	-	-	-	-	-	4 066
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	64 242	1 714	1 310	224	-	191	67 681
Úvery poskytnuté klientom	8 043	4 630	14 688	26 152	38 491	4 924	96 928
Opravné položky na straty z úverov	-	-	-	-	-	(3 624)	(3 624)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	241	236	804	4 250	2 057	1 418	9 006
Cenné papiere na predaj	184	353	434	18 133	5 269	6	24 379
Cenné papiere držané do splatnosti	10 725	-	2 379	21 356	17 134	-	51 594
Investície v pridružených spoločnostiach a iné investície	-	-	-	-	-	974	974
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	1 265	1 265
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	5 772	5 772
Investície do nehnuteľností	-	-	-	-	-	156	156
Dlhodobý majetok určený na predaj	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	-	-	-	-	-	13	13
Ostatné aktíva	30	-	-	-	50	702	782
Aktíva celkom	87 531	6 933	19 615	70 115	63 001	11 797	258 992
Závazky voči finančným inštitúciám	38 869	3 073	1 413	2 041	26	63	45 485
Závazky voči klientom	130 225	18 567	16 107	11 973	-	678	177 550
Emitované dlhové cenné papiere	217	66	192	9 300	-	-	9 775
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	-	-	-	-	-	999	999
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	296	183	415	544	445	-	1 883
Ostatné záväzky	2 120	156	1 149	-	-	596	4 021
Závazok zo splatnej dane z príjmov	-	19	-	-	-	-	19
Závazok z odloženej dane z príjmov	-	-	-	-	-	110	110
Závazky celkom	171 727	22 064	19 276	23 858	471	2 446	239 842
Aktuálny rozdiel	(84 196)	(15 131)	339	46 257	62 530	9 351	19 150
Kumulovaný rozdiel	(84 196)	(99 327)	(98 988)	(52 731)	9 799	19 150	-

Závazky voči klientom, ktoré možno vybrať na požiadanie, sa vykazujú podľa zmluvnej splatnosti (t. j. v prvom stĺpci), aby sa zohľadnilo súvisiace riziko likvidity. V praxi sú však tieto vklady dlhodobo bez výberov alebo splácania. Preto je efektívny dátum splatnosti neskorší než zmluvný dátum.

41. Reálna hodnota finančných nástrojov

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

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

v mil. Sk	Účtovná hodnota 2006	Odhadovaná reálna hodnota 2006	Účtovná hodnota 2005	Odhadovaná reálna hodnota 2005
Finančné aktíva				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	69 110	69 173	67 681	67 554
Úvery poskytnuté klientom	125 245	126 538	93 304	94 367
Cenné papiere držané do splatnosti	44 699	45 009	51 594	52 216
Finančné záväzky				
Záväzky voči finančným inštitúciám	44 426	44 512	45 485	45 497
Záväzky voči klientom a z emisie dlhových cenných papierov	222 285	220 881	187 325	186 865

Úvery a vklady vo finančných inštitúciách

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

Úvery poskytnuté klientom

Úvery sa uvádzajú bez špecifických a ostatných opravných položiek na znehodnotenie. Reálna hodnota predstavuje odhad konečnej reálnej hodnoty úverov a preddavkov klientom vypracovaný vedením banky.

Cenné papiere držané do splatnosti

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

Vklady a pôžičky

Odhadovaná reálna hodnota vkladov bez stanoveného termínu splatnosti, ktoré zahŕňajú neúročené vklady, predstavuje hodnotu splatnú na požiadanie. Odhadovaná reálna hodnota pevne úročených vkladov a ostatných pôžičiek bez kótovanej trhovej ceny vychádza z diskontovaných peňažných tokov na základe úrokových sadziieb nových úverov s podobnou zostatkovou dobou splatnosti.

42. Vykazovanie segmentov

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

43. 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 bankou ako fiduciárom, sa v týchto finančných výkazoch nevykazuje.

K 31. decembru 2006 a 31. decembru 2005 skupina spravovala aktíva vo výške 25 425 mil. Sk a 42 791 mil. Sk, ktoré pozostávali z cenných papierov od klientov odovzdaných do úschovy s cieľom spracovať ich vrátane aktív spravovaných spoločnosťou Asset Management Slovenskej sporiteľne, 100-percentnou dcérskou spoločnosťou banky.

44. Transakcie so spriaznenými osobami

(a) Spriaznené osoby

Osoby sa považujú za spriaznené, ak jedna strana má schopnosť kontrolovať druhú stranu alebo ak má pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní na druhú stranu významný vplyv. Skupinu kontroluje Erste Bank, ktorá vlastní 100-per-

centný podiel na celkových hlasovacích právach banky. Spriaznené osoby zahŕňajú pridružené spoločnosti skupiny, ako aj ostatných členov skupiny Erste Bank.

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

(b) Transakcie so skupinou Erste Bank

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

	2006		2005	
	Erste Bank	Dcérske spoločnosti Erste Bank	Erste Bank	Dcérske spoločnosti Erste Bank
Aktíva				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	1 613	229	8	10
Úvery poskytnuté klientom	-	2 334	-	1 945
Cenné papiere držané do splatnosti	-	-	2 012	-
Ostatné aktíva	8	41	6	24
Spolu	1 621	2 604	2 026	1 979
Záväzky				
Vklady finančných inštitúcií	8 718	329	18 029	1 744
Vklady klientov	-	408	-	374
Emisia dlhopisov	-	6	-	-
Ostatné záväzky	8	297	90	118
Spolu	8 726	1 040	18 119	2 236

Skupina prijala od svojej materskej banky záruku s maximálnou hodnotou 4,8 mld. Sk (2005: 5,3 mld. Sk) pokrývajúcu všetky angažovanosti skupiny voči materskej banke a spoločnostiam vo svojej skupine. V zmysle zmluvy založila materská banka cenné papiere emitované alebo zaručené Rakúskou republikou v celkovej nominálnej hodnote 140 mil. EUR (2005: 140 mil. EUR).

Skupina nakúpila od Erste Bank softvér v hodnote 4 mil. Sk (2005: 9 mil. Sk) a od spoločností, v ktorých má Erste Bank kontrolný podiel, softvér v hodnote 610 mil. Sk (2005: 338 mil. Sk).

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

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

	2006		2005	
	Erste Bank	Dcérske spoločnosti Erste Bank	Erste Bank	Dcérske spoločnosti Erste Bank
Výnosové úroky	135	107	73	37
Nákladové úroky	(500)	(55)	(455)	(121)
Netto poplatky a provízie	8	26	7	66
Všeobecné administratívne náklady	(14)	(268)	(34)	(209)
Ostatné prevádzkové výsledky	(1)	(6)	(14)	(36)
Spolu	(372)	(196)	(423)	(263)

V roku 2006 banka získala dividendy od svojich pridružených spoločností, v ktorých má skupina Erste Bank kontrolný podiel, vo výške 16 mil. Sk (2005: 0 mil. Sk).

(c) Transakcie s pridruženými spoločnosťami banky

Aktíva a pasíva zahŕňajú účtovné zostatky v pridružených spoločnostiach:

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Aktíva		
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	6	-
Úvery poskytnuté klientom	-	-
Spolu	6	-
Záväzky		
Záväzky voči finančným inštitúciám	11	195
Záväzky voči klientom	12	-
Spolu	23	195

Výnosy a náklady od pridružených spoločností zahŕňajú:

	2006 v mil. Sk	2005 v mil. Sk
Nákladové úroky	(5)	(14)
Spolu	(5)	(14)

V roku 2006 banka získala dividendy od pridružených spoločností vo výške 91 mil. Sk (2005: 90 mil. Sk).

(d) Transakcie s členmi kľúčového vedenia

Úvery poskytnuté členom predstavenstva a dozornej rady k 31. decembru 2006 predstavujú sumu 962 tis. Sk a k 31. decembru 2005 sumu 706 tis. Sk; záväzky k 31. decembru 2006 predstavujú sumu 52,7 mil. Sk a k 31. decembru 2005 sumu 3,8 mil. Sk.

Odmeny vyplatené členom predstavenstva a dozornej rady v roku 2006 predstavovali krátkodobé zamestnanecké požitky vo výške 60,6 mil. Sk (2005: 58,3 mil. Sk).

45. Udalosti po dátume účtovnej závierky

Úprava legislatívy o dani z príjmu

V roku 2006 došlo k úprave legislatívy, ktorá riadi zdaňovanie príjmov, čo viedlo k dodatočnému daňovému záväzku z kupónov k dlhopisom, ktoré skupina vlastnila k 31. decembru 2003 (akumulované aj nakúpené). Tento dodatočný záväzok z dane z príjmov by mal predstavovať položku zvyšujúcu daňový základ skupiny a mal by byť riadne uhradený do konca roku 2008. V dôsledku toho skupina v roku 2006 vykázala zodpovedajúci odložený daňový záväzok vo výške 445 mil. Sk.

V období nasledujúcom po 31. decembri 2006 parlament schválil legislatívu, na základe ktorej sa dodatočný daňový záväzok ruší, uvedený zákon však k dátumu zostavenia týchto finančných výkazov nenadobudol platnosť. Predpokladá sa, že celková suma tohto odloženého daňového záväzku vo výške 445 mil. Sk sa rozpustí do výnosov v roku 2007.

Podriadený úver

Dňa 21. decembra 2006 banka uzavrela úverovú zmluvu so svojou materskou spoločnosťou Erste Bank. Na základe zmluvy banka dňa 19. februára 2007 čerpala podriadený úver vo výške 100 mil. EUR s dátumom splatnosti 21. decembra 2016.