

# **Slovenská sporiteľňa, a.s.**

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

**a správa nezávislých audítorov**

## **OBSAH**

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

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

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

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

#### **Zodpovednosť predstavenstva banky za finančné výkazy**

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

#### **Zodpovednosť audítorov**

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

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

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

#### **Názor**

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

Bratislava 14. februára 2007



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



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

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


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

Poznámky na stranách 9 až 70 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

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

  
 Mgr. Regina Ovesný-Straka

predsedníčka predstavenstva  
 a generálna riaditeľka

  
 Ing. Štefan Máj

podpredseda predstavenstva  
 a prvý zástupca generálnej riaditeľky

## Individuálna súvaha k 31. decembru 2007

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

Poznámky na stranách 9 až 70 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

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

mil. Sk	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozde- lený zisk	Rezervy na zabezpečo- vacie deriváty	Rezervy z prece- nenia	Spolu
<b>K 31. decembru 2005</b>	<b>6 374</b>	<b>2 404</b>	<b>1 188</b>	<b>7 757</b>	<b>44</b>	<b>881</b>	<b>18 648</b>
Cenné papiere na predaj:							
Straty z precenenia prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	-	(623)	(623)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji	-	-	-	-	-	(29)	(29)
Zabezpečenie peňažných tokov:							
Zisky prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	62	-	62
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie	-	-	-	-	(31)	-	(31)
Poistnomatematické straty	-	-	-	(14)	-	-	(14)
Daň z položiek prevedených priamo do alebo z vlastného imania	-	-	-	-	(6)	124	118
Čistý zisk za rok	-	-	-	3 743	-	-	3 743
Vyplatené dividendy	-	-	-	(2 145)	-	-	(2 145)
Ostatné zmeny	-	-	(1)	(1)	-	-	(2)
<b>K 31. decembru 2006</b>	<b>6 374</b>	<b>2 404</b>	<b>1 187</b>	<b>9 340</b>	<b>69</b>	<b>353</b>	<b>19 727</b>
Cenné papiere na predaj:							
Straty z precenenia prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	-	(266)	(266)
Prevod do výkazu ziskov a strát pri predaji	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Zabezpečenie peňažných tokov:							
Zisky prevedené do vlastného imania	-	-	-	-	16	-	16
Prevod do výkazu ziskov a strát za obdobie	-	-	-	-	(65)	-	(65)
Poistnomatematické zisky	-	-	-	13	-	-	13
Daň z položiek prevedených priamo do alebo z vlastného imania	-	-	-	-	10	50	60
Čistý zisk za rok	-	-	-	4 127	-	-	4 127
Vyplatené dividendy	-	-	-	(2 224)	-	-	(2 224)
Ostatné zmeny	-	-	(9)	(3)	-	-	(12)
<b>K 31. decembru 2007</b>	<b>6 374</b>	<b>2 404</b>	<b>1 178</b>	<b>11 253</b>	<b>30</b>	<b>136</b>	<b>21 375</b>

Poznámky na stranách 9 až 70 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

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

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

Poznámky na stranách 9 až 70 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

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

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

Poznámky na stranách 9 až 70 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.



## **1. ÚVOD**

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

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

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

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

## **2. PRIJATIE NOVÝCH A REVIDOVANÝCH ŠTANDARDOV**

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

### **a) Štandardy a interpretácie platné v bežnom období**

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

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

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

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

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

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

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

- IFRIC 12 „Koncesionárske zmluvy o poskytovaní verejnoprospešných služieb“ (s účinnosťou od 1. januára 2008),
- IFRIC 13 „Vernostné programy pre zákazníkov“ (s účinnosťou od 1. júla 2008),
- IFRIC 14 „Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi“ (s účinnosťou od 1. januára 2008),
- dodatok k IFRS 2 „Platby na základe podielov: podmienky prevodu akcií a zrušenie zmlúv o platbách na základe podielov“ (účinný od 1. januára 2009),
- zmenený štandard IFRS 3 „Podnikové kombinácie“ (účinný od 1. júla 2009),
- zmenený štandard IAS 23 „Náklady na prijaté úvery a pôžičky“ (účinný od 1. januára 2009),
- dodatok k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“ (s účinnosťou od 1. júla 2009).

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

### **3. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY**

#### **(a) Vyhlásenie o zhode**

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

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

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

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

Banka je povinná zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku. Táto individuálna účtovná závierka neobsahuje konsolidované aktíva a pasíva a výsledky hospodárenia dcérskych spoločností. Banka zostavila a vydala konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2007 dňa 14. februára 2008.

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

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

Banka má rozhodujúci podiel v dcérskych spoločnostiach uvedených v pozn. 19. V tejto individuálnej účtovnej závierke sa dcérske spoločnosti účtujú v obstarávacej cene po zohľadnení strát zo znehodnotenia.

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

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

**(c) Dcérske spoločnosti, pridružené spoločnosti a iné majetkové účasti**

Individuálne finančné výkazy obsahujú výhradne prezentáciu účtov a výsledkov banky.

*Dcérske spoločnosti*

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

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

*Pridružené spoločnosti*

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

Pridružené spoločnosti sa účtujú v cene obstarania. Príjem z dividend sa vyazuje vo výkaze ziskov a strát ako „Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach“.

*Iné majetkové účasti*

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

**(d) Peniaze a peňažné ekvivalenty**

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

**(e) Úvery a opravné položky na straty z úverov**

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

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

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

Banka posudzuje zníženie hodnoty angažovaností v rámci štyroch tried aktív – retailoví klienti, firemní klienti, inštitúcie a vládny sektor. Táto analýza sa vykonáva pri individuálne významných angažovanostiach, ktoré prevyšujú 40 miliónov Sk a s obratom viac ako 30 miliónov Sk ako aj na úrovni portfólia pre malé a stredné podniky a pri všetkých ostatných angažovanostiach.

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

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

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

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

#### *Individuálne posudzovanie znehodnotenia*

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

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

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

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

**(f) Dlhové a majetkové cenné papiere**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*Cenné papiere určené na predaj*

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

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

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

#### *Cenné papiere držané do splatnosti*

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

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

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

#### *Reálna hodnota finančných nástrojov*

Reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov sa určuje takto:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**(j) Zmluvy o predaji a spätnom nákupe**

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

**(k) Nehmotný majetok**

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

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

**(l) Dlhodobý hmotný majetok**

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

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

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

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

**(m) Investície do nehnuteľností**

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

**(n) Znehodnotenie dlhodobého hmotného majetku**

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

**(o) Dlhodobý majetok určený na predaj**

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

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

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

**(p) Rezervy**

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

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

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

**(q) Rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky**

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



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

Kľúčové predpoklady použité pri poistnomatematickom oceňovaní sa uvádzajú v pozn. 27(e).

**(r) Dividendy vyplácané akcionárovi**

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

**(s) Zdaňovanie**

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

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

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

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

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

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

**(t) Finančné deriváty**

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

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

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

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

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

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

**(a) Zabezpečenie reálnej hodnoty**

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

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

**(b) Zabezpečenie peňažných tokov**

Efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré sú určené na zabezpečenie a považujú sa za zabezpečenie peňažných tokov, sa vykazuje vo vlastnom imaní. Zisk alebo strata súvisiaca s neefektívnou časťou sa okamžite zaúčtuje do výkazu ziskov a strát. Sumy akumulované vo vlastnom imaní sa zaúčtujú do výkazu ziskov a strát v obdobiach, keď zabezpečovaná položka ovplyvní zisk alebo stratu (napr. ak sa realizujú prognózované tržby, ktoré sú zabezpečené). Ak sa platnosť zabezpečovacieho nástroja skončí alebo ak sa takýto nástroj predá, resp. ak zabezpečenie prestane spĺňať kritériá účtovania zabezpečenia, akékoľvek úpravy kumulatívnej reálnej hodnoty vykázané vo vlastnom imaní v tom čase zostávajú vo vlastnom imaní a zabezpečovací nástroj sa vykáže vo výkaze ziskov a strát, keď sa prognózovaná transakcia vykáže s konečnou platnosťou vo výkaze ziskov a strát. Ak sa vznik prognózovanej transakcie už neočakáva, úpravy kumulatívnej reálnej hodnoty vykázané vo vlastnom imaní sa okamžite zaúčtujú do výkazu ziskov a strát. Viď tiež pozn. 41.

**(u) Časové rozlíšenie úrokov**

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

**(v) Operácie v cudzej mene**

Transakcie v cudzích menách sa vykazujú v slovenských korunách po prepočte podľa platného kurzu NBS vyhláseného k dátumu transakcie. Finančné aktíva a pasíva v cudzích menách sa prepočítajú na slovenské koruny podľa kurzu Národnej banky Slovenska platného k dátumu súvahy. Realizované a 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.

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

**(x) Poplatky a provízie**

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

**(y) Prenájom**

*Banka na strane nájomcu*

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

*Banka na strane prenajímateľa*

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

Príjmy z operatívneho lízingu sa 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 obehу 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 účtujú sa ako podsúvahové položky, keďže skupina nenesie riziká ani jej neplynú ekonomické úžitky z vlastníctva spojené s týmito položkami. Viď tiež pozn. 47.

**(bb) Požiadavky regulačných orgánov**

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

## **4. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ ROZHODNUTIA**

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

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

- Pravidlá a predpisy o dani z príjmu zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny a neexistujú významné minulé precedensy, resp. interpretačné rozhodnutia, v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou bankový sektor. Daňové úrady navyše disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom kontroly zo strany daňových úradov.
- Pri tvorbe opravných položiek na vzniknuté úverové straty a identifikované budúce možné záväzky a iné znehodnotenie existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s dopadmi uvedených rizík a pri odhade výšky strát sa od vedenia banky vyžaduje mnoho subjektívnych posudkov.
- K 31. decembru 2007 banka vykázala investície do kreditných nástrojov v celkovej účtovnej hodnote 6 117 mil. Sk. Celkom 4 755 mil. Sk vykázala v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“ (vrátane štruktúrovaných kreditných aktív vo výške 4 003 mil. Sk) a sumu 1 362 mil. Sk vykázala v položke „Cenné papiere na predaj“. K dátumu účtovnej závierky bol trh ovplyvnený znížením likvidity v dôsledku zvýšenej neochoty znášať riziko a v dôsledku rozšírenia kreditného rozpätia na finančnom trhu, čo spôsobilo nestálosť trhových cien cenných papierov v posledných mesiacoch. Banka je presvedčená, že vykázané hodnoty investícií do kreditných nástrojov, ktoré použila k 31. decembru 2007, predstavujú obozretný a najlepší možný odhad reálnej hodnoty týchto finančných nástrojov. Pozri pozn. 16 a 17.
- Sumy vykázané ako rezervy na záväzky vychádzajú z odhadov vedenia a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku, v prípade ktorého nie je presne určená splatnosť, resp. dlžná suma. Podrobnejšie údaje o vykázaných rezervách sa uvádzajú v pozn. 27.

**5. ČISTÉ VÝNOSY Z ÚROKOV A Z INVESTÍCIÍ**

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

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

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

**Výnosy z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach**

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

**6. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ**

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

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

**7. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV A PODSÚVAHOVÝCH RIZÍK**

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

**8. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ**

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

**9. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY**

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

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

**10. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝSLEDKY**

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

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

Ostatné prevádzkové náklady obsahujú znehodnotenie softvéru, ktorý bol vykázaný v roku 2007 v sume 368 mil. Sk (pozri pozn. 20).

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

**11. DAŇ Z PRÍJMOV**

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

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

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

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

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

## 12. PENIAZE A ÚČTY V NÁRODNEJ BANKE SLOVENSKA

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

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

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

## 13. ÚVERY A VKLADY VO FINANČNÝCH INŠTITÚCIÁCH

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

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

Vykázané sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

## 14. ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM

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

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



**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky k individuálnym účtovným výkazom**

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

**Riziková kategorizácia úverov poskytnutých klientom**

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

K 31. decembru 2007					
mil. Sk	Angažova- nosť	Opravné položky/ rezervy	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
<b>Portfóliové opravné položky</b>	<b>99 820</b>	<b>3 905</b>	<b>3,9 %</b>	<b>52 625</b>	<b>56,6 %</b>
Fyzické osoby	74 781	3 511	4,7 %	42 855	62,0 %
z toho: zlyhané	4 594	3 124	68,0 %	958	88,9 %
Právnické osoby	25 039	394	1,6 %	9 770	40,6 %
z toho: zlyhané	343	246	71,7 %	39	83,1 %
<b>Individuálne opravné položky</b>	<b>52 036</b>	<b>1 004</b>	<b>1,9 %</b>	<b>14 778</b>	<b>30,3 %</b>
Pohľadávky bez znehodnotenia	50 558	-	-	14 350	28,4 %
Znehodnotené pohľadávky	1 478	1 004	67,9 %	428	96,9 %
<b>Medzisúčet súvahové položky</b>	<b>151 856</b>	<b>4 909</b>	<b>3,2 %</b>	<b>67 403</b>	<b>47,6 %</b>
Podsúvaha – trieda aktív retail	15 942	97	0,6 %		
Podsúvaha – trieda aktív firemní klienti	29 873	3	-		
<b>Medzisúčet podsúvahové položky</b>	<b>45 815</b>	<b>100</b>	<b>0,2 %</b>		
<b>Spolu</b>	<b>197 671</b>	<b>5 009</b>	<b>2,5 %</b>		

K 31. decembru 2006					
mil. Sk	Angažova- nosť	Opravné položky/ rezervy	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpeky, krytie
<b>Portfóliové opravné položky</b>	<b>61 119</b>	<b>3 123</b>	<b>5,1 %</b>	<b>31 724</b>	<b>57,0 %</b>
Fyzické osoby	59 244	2 914	4,9 %	31 043	57,3 %
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 %
<b>Individuálne opravné položky</b>	<b>62 226</b>	<b>1 047</b>	<b>1,7 %</b>	<b>16 460</b>	<b>28,1 %</b>
Pohľadávky bez znehodnotenia	60 596	-	-	15 907	26,3 %
Znehodnotené pohľadávky	1 630	1 047	64,2 %	553	98,2 %
<b>Medzisúčet súvahové položky</b>	<b>123 345</b>	<b>4 170</b>	<b>3,4 %</b>	<b>48 184</b>	<b>42,4 %</b>
Podsúvaha – Trieda aktív retail	5 842	78	1,3 %		
Podsúvaha – Trieda aktív firemní klienti	28 522	2	-		
<b>Medzisúčet podsúvahové položky</b>	<b>34 364</b>	<b>80</b>	<b>0,2 %</b>		
<b>Spolu</b>	<b>157 709</b>	<b>4 250</b>	<b>2,7 %</b>		

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

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

Rezervy na podsúvahu zohľadňujú odhad banky týkajúci sa strát zo záväzkov súvisiacich s úvermi, ako napr. záruk, akreditívov a nevyčerpaných úverových rámcov k 31. decembru 2007 a 31. decembru 2006.

### **Sociálne úvery**

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

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

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

### **Mandátne úvery**

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

### **Predaj pohľadávok**

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

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

### **Zdroje neistoty pri odhadoch**

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

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

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

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

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky k individuálnym účtovným výkazom**

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

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

**15. OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV**

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

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

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

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

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

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

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

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

**Investície do kreditných nástrojov**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**17. CENNÉ PAPIERE URČENÉ NA PREDAJ**

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

Maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku predstavuje účtovná hodnota po znehodnotení.

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky k individuálnym účtovným výkazom****prípravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007**

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

mil. Sk	2007	2006
Štátne inštitúcie v Slovenskej republike	13 350	20 358
Finančné inštitúcie v Slovenskej republike	3 262	2 518
Zahraničné štátne inštitúcie	436	684
Zahraničné finančné inštitúcie	4 880	1 065
Iné subjekty v Slovenskej republike	500	465
Iné zahraničné subjekty	260	1 259
<b>Spolu</b>	<b>22 688</b>	<b>26 349</b>

K 31. decembru 2007 má banka vo svojom portfóliu dlhopisy s pevným výnosom denominované v EUR v nominálnej hodnote 50 mil. EUR (2006: 50 mil. EUR). Keďže nákup dlhopisu by zvýšil úrokové riziko banky v období päť až desať rokov, uzavrela banka úrokový swap na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty spôsobených zmenou bezrizikových úrokových sadzieb, pričom platí fixnú a dostáva pohyblivú sadzbu. Nominálna a reálna hodnota uvedeného zabezpečovacieho derivátu sú uvedené v pozn. 43.

Počas uvedeného obdobia bolo zabezpečenie účinné pri zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybom úrokovej sadzby. Za rok končiaci 31. decembra 2007 banka vykázala čistý zisk 95 mil. Sk (2006: stratu (23) mil. Sk), ktorý predstavuje zisk zo zabezpečovacích nástrojov. Celková strata zo zabezpečovanej položky a súvisiaca so zabezpečovaným rizikom predstavovala stratu (81) mil. Sk (2006: zisk 27 mil. Sk).

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

## 18. CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

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

Uvedené sumy predstavujú maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku.

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

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

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

K 31. decembru 2007 portfólio cenných papierov držaných do splatnosti zahŕňa hypotekárne záložné listy vo výške 1 019 mil. Sk (2006: 1 019 mil. Sk), ktoré boli zabezpečené štátnymi dlhopismi v hodnote 1 155 mil. Sk (2006: 1 208 mil. Sk). Podobne aj podnikové dlhopisy vo výške 705 mil. Sk (2006: 712 mil. Sk) boli ručené štátom v plnej výške.

**Slovenská sporiteľňa, a.s.**

Poznámky k individuálnym účtovným výkazom

pripravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007**19. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH A PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTIACH**

mil. Sk	2007	2006
Investície v dcérskych spoločnostiach	1 120	893
Investície v pridružených spoločnostiach	812	505
<b>Spolu</b>	<b>1 932</b>	<b>1 398</b>

V roku 2007 banka získala dividendy z majetkových účastí vo výške 163 mil. Sk (2006: 183 mil. Sk).

**(a) Investície v dcérskych spoločnostiach**

Názov spoločnosti	Sídlo spoločnosti	Hlavná činnosť	Podiel banky	Podiel banky na hlasovacích právach
			2007	2007
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.	Záhradnícka 95 812 02 Bratislava, Slovenská republika	správa aktív	100,00 %	100,00 %
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	Nedbalova 17 811 01 Bratislava, Slovenská republika	realitná kancelária	100,00 %	100,00 %
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	Priemyselná 1/a 821 09 Bratislava, Slovenská republika	finančný a operatívny prenájom	96,66 %	96,66 %
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	Priemyselná 1/a 821 09 Bratislava, Slovenská republika	faktoring	90,00 %	90,00 %
Derop, B.V.	Naritaweg 165 1043 BW Amsterdam, Holandsko	zriaďovanie, správa a financovanie spoločností	85,00 %	85,00 %

2007	Výška podielu (%)	Hlasovacie práva (%)	Čistá účtovná hodnota	Aktíva celkom	Vlastné imanie celkom	Výnosy celkom	Náklady celkom
mil. Sk							
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.	100,00	100,00	60	287	144	401	359
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	100,00	100,00	231	285	223	4	13
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	96,66	96,66	460	6 595	141	397	373
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	90,00	90,00	30	3 474	148	331	327
Derop, B.V.	85,00	85,00	339	354	354	1	1
<b>Spolu</b>			<b>1 120</b>				

2006	Výška podielu (%)	Hlasovacie práva (%)	Čistá účtovná hodnota	Aktíva celkom	Vlastné imanie celkom	Výnosy celkom	Náklady celkom
mil. Sk							
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.	100,00	100,00	60	224	164	434	374
Realitná spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	100,00	100,00	5	5	5	-	-
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	96,66	96,66	460	4 716	113	294	280
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	90,00	90,00	30	4 005	153	302	248
Derop, B.V.	85,00	85,00	338	364	364	-	2
<b>Spolu</b>			<b>893</b>				

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

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky k individuálnym účtovným výkazom**

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

V decembri 2006 banka zvýšila základné imanie spoločnosti Derop, B.V., do ktorej zároveň vstúpil nový akcionár Immorent International Holding GmbH. Dôsledkom toho podiel banky na čistom obchodnom imaní spoločnosti Derop, B.V. klesol zo 100 na 85 percent.

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

V roku 2007 banka zvýšila objem svojej investície vo Faktoringu Slovenskej sporiteľne, a.s. o 280 mil. Sk, aby vyrovнала straty vyplývajúce z hlavnej činnosti tejto dcérskej spoločnosti. Banka zároveň vykázala záväzok voči tejto dcérskej spoločnosti, ktorý je vykázaný v „Ostatných záväzkoch“.

Keďže sa očakáva, že celá suma príspevku do vlastného imania bude uplatnená voči stratám, ktoré vznikli Faktoringu Slovenskej sporiteľne, a.s., banka k 31. decembru 2007 vykázala k tejto sume 100-percentnú opravnú položku a príslušný náklad bol v účtovnej závierke prezentovaný v rámci „Výnosov z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach“.

Maximálnu expozíciu voči kreditnému riziku predstavuje účtovná hodnota po znehodnotení. V prípade finančných ťažkostí dcérskej spoločnosti by však banka uvažovala o poskytnutí finančnej pomoci.

**(b) Investície v pridružených spoločnostiach**

Názov spoločnosti	Sídlo spoločnosti	Hlavná činnosť	Podiel banky	Podiel banky na hlasovacích právach
			2007	2007
3on private equity, a.s.	Štefanovičova 12 811 04 Bratislava, Slovenská republika	poradenstvo v oblasti investícií	35,29 %	35,29 %
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	Bajkalská 30 829 48 Bratislava, Slovenská republika	Bankovníctvo	9,98 %	35,00 %
Poistovňa Slovenskej sporiteľne, a.s.	Priemyselná 1/a 821 09 Bratislava, Slovenská republika	Poistenie	33,33 %	33,33 %
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Na vřšku 10 811 01 Bratislava, Slovenská republika	register retailových úverov	33,33 %	33,33 %
Erste Corporate Finance, a.s.	Na Perštýně 1 111 01 Praha, Česká republika	finančné a právne poradenstvo	25,00 %	25,00 %
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	Prievozska 14 821 09 Bratislava, Slovenská republika	softvérová spoločnosť	23,50 %	23,50 %
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	Fred, Roeskestraat 123, Amsterdam, Holandsko	fond nehnuteľností	10,00 %	10,00 %

2007	Výška podielu (%)	Hlasovacie práva (%)	Čistá účtovná hodnota	Aktíva celkom	Vlastné imanie celkom	Výnosy celkom	Náklady celkom
mil. Sk							
3on private equity, a.s.	35,29	35,29	6	18	15	22	24
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	9,98	35,00	33	54 528	7 868	3 841	3 004
Poistovňa Slovenskej sporiteľne, a.s.	33,33	33,33	136	4 565	419	1 016	919
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	33,33	-	13	-	37	35
Erste Corporate Finance, a.s.	25,00	25,00	12	92	62	99	100
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	23,50	23,50	88	522	41	820	794
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	10,00	10,00	537	10 133	1 666	713	756
<b>Spolu</b>			<b>812</b>				

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky k individuálnym účtovným výkazom**

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

<b>2006</b>	<b>Výška podielu (%)</b>	<b>Hlasovacie práva (%)</b>	<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>Aktíva celkom</b>	<b>Vlastné imanie celkom</b>	<b>Výnosy celkom</b>	<b>Náklady celkom</b>
<b>mil. Sk</b>							
3on private equity, a.s.	35,29	35,29	6	19	13	6	10
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	9,98	35,00	33	50 277	7 980	4 354	3 128
Poist'ovňa Slovenskej sporiteľne, a.s.	33,33	33,33	106	3 798	276	2 126	2 045
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	33,33	-	9	-	25	26
Erste Corporate Finance, a.s.	25,00	25,00	12	92	67	111	89
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	23,50	23,50	88	361	56	826	782
Czech and Slovak Property Fund, B.V.	10,00	10,00	260	4 313	816	808	784
<b>Spolu</b>			<b>505</b>				

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

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

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

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

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

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

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



**20. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK**

mil. Sk	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Nezaradený majetok	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
<b>1. januára 2007</b>	<b>3 633</b>	<b>239</b>	<b>818</b>	<b>4 690</b>
Prírastky	-		1 260	1 260
Úbytky	(356)	(10)		(366)
Prevody	1 075	2	(1 077)	-
<b>31. decembra 2007</b>	<b>4 352</b>	<b>231</b>	<b>1 001</b>	<b>5 584</b>
<b>Oprávky</b>				
<b>1. januára 2007</b>	<b>(2 460)</b>	<b>(206)</b>	-	<b>(2 666)</b>
Odpisy	(546)	(22)	-	(568)
Úbytky	356	10	-	366
Opravné položky	(368)		-	(368)
Prevod	(5)	5		-
<b>31. decembra 2007</b>	<b>(3 023)</b>	<b>(213)</b>	-	<b>(3 236)</b>
<b>Zostatková hodnota</b>				
<b>31. decembra 2006</b>	<b>1 173</b>	<b>33</b>	<b>818</b>	<b>2 024</b>
<b>31. decembra 2007</b>	<b>1 329</b>	<b>18</b>	<b>1 001</b>	<b>2 348</b>

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

Pôvodná obstarávacia cena úplne odpísaného nehmotného majetku, ktorý banka stále používa, predstavuje 2,0 mld. Sk (2006: 2.0 mld. Sk).

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

**21. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK A INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ**

mil. Sk	Pozemky a budovy	Inventár	Dopravné prostriedky	Nezarad. majetok	Dlhodobý hm. majetok celkom	Investície do nehnutel.
<b>Obstarávacia cena</b>						
<b>1. januára 2007</b>	<b>4 320</b>	<b>5 835</b>	<b>107</b>	<b>149</b>	<b>10 411</b>	<b>132</b>
Prírastky	-	-	-	447	447	-
Úbytky	(171)	(363)	(3)	-	(537)	(35)
Prevody	246	179	6	(425)	6	(6)
Presuny do/z dlhodobého majetku určeného na predaj	775	-	-	-	775	263
<b>31. decembra 2007</b>	<b>5 170</b>	<b>5 651</b>	<b>110</b>	<b>171</b>	<b>11 102</b>	<b>354</b>
<b>Oprávky</b>						
<b>1. januára 2007</b>	<b>(1 084)</b>	<b>(4 751)</b>	<b>(82)</b>	-	<b>(5 917)</b>	<b>(62)</b>
Odpisy	(179)	(391)	(16)	-	(586)	(6)
Úbytky	56	359	2	-	417	8
Opravné položky	(214)	-	-	-	(214)	(11)
Prevody	-	-	-	-	-	-
Presuny do/z dlhodobého majetku určeného na predaj	(222)	-	-	-	(222)	(72)
<b>31. decembra 2007</b>	<b>(1 643)</b>	<b>(4 783)</b>	<b>(96)</b>	-	<b>(6 522)</b>	<b>(143)</b>
<b>Zostatková hodnota</b>						
<b>31. decembra 2006</b>	<b>3 236</b>	<b>1 084</b>	<b>25</b>	<b>149</b>	<b>4 494</b>	<b>70</b>
<b>31. decembra 2007</b>	<b>3 527</b>	<b>868</b>	<b>14</b>	<b>171</b>	<b>4 580</b>	<b>211</b>

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky k individuálnym účtovným výkazom**

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

Obstarávacia cena odpísaného dlhodobého hmotného majetku, ktorý banka stále používa, predstavuje 3,8 mld. Sk (2006: 3.7 mld. Sk).

Banka posúdila znehodnotenie majetku (budov) v používaní vlastníkom, nepoužívaného alebo prenajímaného iným osobám. Záporný rozdiel medzi zostatkovou hodnotou budov a ich odhadovanou realizovateľnou hodnotou sa vykázal ako znehodnotenie majetku. Opravné položky na znehodnotenie budov k 31. decembru 2007 predstavovali 260 mil. Sk (2006: 338 mil. Sk).

**Operatívny prenájom**

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

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

<b>Závazky vyplývajúce z operatívneho prenájmu</b>	<b>2007 mil. Sk</b>	<b>2006 mil. Sk</b>
Splatné v období:		
– do 1 roka	236	180
– od 1 roka do 5 rokov	174	224
– nad 5 rokov	-	-
Výdavky na operatívny prenájom zúčtované do nákladov v bežného obdobia	222	179

**Investície do nehnuteľností**

Banka k 31. decembru 2007 vlastní budovy, ktoré prenajíma iným osobám, v celkovej zostatkovej hodnote 211 mil. Sk (po odpočítaní vplyvu znehodnotenia vo výške 32 mil. Sk (2006: 70 mil. Sk)). Celkový príjem z prenájmu, ktorý prislúcha banke, dosiahol 28 mil. Sk (2006: 24 mil. Sk) a je vykázaný v položke „Ostatné výnosové úroky a výnosy podobného charakteru“ alebo v položke „Výnosové úroky“. Odpisy prenajatých budov sú vykázané vo všeobecných administratívnych nákladoch a dosahujú 6 mil. Sk (2006: 7 mil. SK).

Priame prevádzkové náklady (vrátane opráv a údržby) súvisiace s investíciami do nehnuteľností, ktoré počas roku 2007 tvorili výnosy z prenájmu vo výške 4 mil. Sk (2006: 8 mil. Sk), sú vykázané v položke „Všeobecné administratívne náklady“.

Odhad reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností k 31. decembru 2007 predstavoval 211 mil. Sk (2006: 70 mil. Sk). Banka používa vlastný model na určovanie reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností, ktorý sa zakladá na diskontovaných budúcich výnosoch z nájomného znížených o priame prevádzkové náklady. Budúce výnosy z nájomného sa určili pomocou trhových sadzieb nájomného za budovy s podobnými podmienkami a v podobnej lokalite a v prípade potreby pomocou výpočtu nezávislého oceňovateľa.

**Poistné krytie**

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

**22. DLHODOBÝ MAJETOK URČENÝ NA PREDAJ**

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

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

V roku 2007 banka prehodnotila svoj zámer predat' skupinu budov klasifikovaných k 31. decembru 2006 ako majetok určený na predaj. Vzhľadom na aktuálne trhové podmienky sa banka rozhodla reklasifikovať budovy v zostatkovej hodnote 339 mil. Sk späť do dlhodobého majetku a sumu 179 mil. Sk späť do investícií do nehnuteľností. Táto transakcia nemala vplyv na výkaz ziskov a strát, ovplyvnila iba klasifikáciu majetku v súvahe.

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

**23. POHLÁDÁVKA A ZÁVÄZOK ZO SPLATNEJ A ODLOŽENEJ DANE Z PRÍJMOV**

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

mil. Sk	2007	2006
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	-	177
<b>Spolu pohľadávky</b>	<b>-</b>	<b>177</b>
Záväzok z odloženej dane z príjmov	36	510
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	338	-
<b>Spolu záväzky</b>	<b>374</b>	<b>510</b>

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky k individuálnym účtovným výkazom**

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

Odložená daň zúčtovaná  mil. Sk	priamo do vlastného imania		cez výkaz ziskov a strát								Spolu
	Cenné papiere na predaj	Zabezpečenie peňažn. tokov	Úvery poskytnuté klientom	Opravné položky na straty z úverov	Cenné papiere	Dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý hmot. majetok	Opravné položky	Investície do pridr. spol. a i. investície	Ostatné	
<b>31. december 2005</b>	<b>(208)</b>	<b>(10)</b>	<b>58</b>	<b>27</b>	<b>26</b>	<b>(35)</b>	<b>8</b>	<b>18</b>	<b>26</b>	<b>10</b>	<b>(80)</b>
Na ťarchu/(v prospech) vlastného imania za rok	118	(11)	-	-	-	-	-	-	-	-	107
Na ťarchu/(v prospech) výkazu ziskov a strát za rok	-	-	(58)	(27)	(451)	35	(41)	2	-	(8)	(548)
Prevod z vlastného imania do výkazu ziskov a strát	5	6	-	-	-	-	-	-	-	-	11
<b>31. december 2006</b>	<b>(85)</b>	<b>(15)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(425)</b>	<b>-</b>	<b>(33)</b>	<b>20</b>	<b>26</b>	<b>2</b>	<b>(510)</b>
Na ťarchu/(v prospech) vlastného imania za rok	50	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	47
Na ťarchu/(v prospech) výkazu ziskov a strát za rok	-	-	-	-	445	-	(35)	4	-	-	414
Prevod z vlastného imania do výkazu ziskov a strát	-	13	-	-	-	-	-	-	-	-	13
<b>31. december 2007</b>	<b>(35)</b>	<b>(5)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>(68)</b>	<b>24</b>	<b>26</b>	<b>2</b>	<b>(36)</b>

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

mil. Sk	2007	2006
Záväzok z odloženej dane z príjmov	(36)	(558)
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	-	48
<b>Spolu záväzok z odloženej dane z príjmov</b>	<b>(36)</b>	<b>(510)</b>

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

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

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

## **24. ZÁVÄZKY VOČI FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM**

<b>mil. Sk</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Závazky voči finančným inštitúciám splatné na požiadanie	422	342
Repo obchody s dlhovými cennými papiermi	-	22 034
Iné a zúčtovanie	19 780	16 914
<b>Spolu</b>	<b>20 202</b>	<b>39 290</b>

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

## **25. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM**

<b>mil. Sk</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Závazky splatné na požiadanie	78 678	71 060
Úsporné vklady	14 281	14 921
Termínované vklady	137 291	124 265
<b>Spolu</b>	<b>230 250</b>	<b>210 246</b>

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

<b>mil. Sk</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Úsporné vklady	14 281	14 921
Termínované vklady a záväzky splatné na požiadanie:		
Firemní klienti	50 139	46 002
Retailoví klienti	135 116	117 297
Vládny sektor	27 780	29 545
Iné	2 934	2 481
<b>Spolu</b>	<b>230 250</b>	<b>210 246</b>

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

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

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

## **26. EMITOVANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE**

<b>mil. Sk</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Emitované dlhopisy	13 371	9 951
Emitované dlhopisy – zaistený vklad	598	255
Krátkodobé dlhové cenné papiere	94	1 016
<b>Spolu</b>	<b>14 063</b>	<b>11 222</b>

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky k individuálnym účtovným výkazom**

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

Vydané dlhopisy sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Dátum emisie	Splatnosť	Platná úroková sadzba	2007 nominálna hodnota mil. Sk	2006 nominálna hodnota mil. Sk
Hypotekárne záložné listy	júl 2002	júl 2007	7,40 %	-	1 000
Hypotekárne záložné listy	júl 2003	júl 2008	4,60 %	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	august 2003	august 2010	4,65 %	500	500
Hypotekárne záložné listy	október 2003	október 2008	4,60 %	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	jún 2004	jún 2009	4,50 %	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	august 2004	august 2010	4,40 %	500	500
Hypotekárne záložné listy	november 2004	november 2009	4,50 %	1 100	1 100
Hypotekárne záložné listy	marec 2005	marec 2008	2,70 %	400	400
Ostatné dlhopisy	máj 2005	apríl 2009	2 W REPO	2 000	2 000
Hypotekárne záložné listy	júl 2005	júl 2008	2,60 %	800	800
Hypotekárne záložné listy			6M BRIBOR		
	marec 2006	marec 2016	+ 0,09 %	500	500
Hypotekárne záložné listy	júl 2007	júl 2027	4,95 %	500	-
			6M BRIBOR		-
Ostatné dlhopisy	september 2007	september 2012	+ 0,02 %	600	-
			6M BRIBOR		-
Ostatné dlhopisy	jún 2007	jún 2010	+ 0,04 %	2 500	-
Ostatné dlhopisy	november 2007	november 2008	4,26 %	500	-
			3M SOFIBOR		-
Ostatné dlhopisy	december 2007	september 2008	+ 0,05 %	343	-
<b>Nominálna hodnota celkom</b>				<b>13 243</b>	<b>9 800</b>
AÚV				128	151
<b>Spolu</b>				<b>13 371</b>	<b>9 951</b>

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

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

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

Dlhové cenné papiere emitované k 31. decembru 2007 zahŕňajú vnorené komoditné deriváty a akcie vo výške 17,4 mil. Sk (2006: 9 mil. Sk), ktoré boli samostatne vykázané v položke „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“ a v položke „Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“.

Banka zriadila zabezpečenie reálnej hodnoty v júli 2007, aby zabezpečila vydané hypotekárne záložné listy v hodnote 500 mil. Sk s fixnou sadzbou. Na ochranu pred úrokovým rizikom banka uzatvorila úrokový swap. Menovitá a reálna hodnota uvedených zabezpečovacích derivátov je vykázaná v pozn. 43.

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

**27. REZERVY NA ZÁVÄZKY A OSTATNÉ REZERVY**

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

**(a) Rezerva na podsúvahové riziká**

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

**(b) Rezerva na vkladové produkty**

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

**(c) Rezerva na súdne spory**

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

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

**(d) Rezerva na sponzoring**

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

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

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

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

**(e) Dlhodobá rezerva na zamestnanecké požitky**

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

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky k individuálnym účtovným výkazom**

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

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

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

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

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

mil. Sk	Rezervy na odmeny pri odchode do dôchodku	Rezervy na odmeny pri životných jubileách	Spolu dlhodobé rezervy
31. december 2003	-	-	-
31. december 2004	24	84	108
31. december 2005	25	71	96
31. december 2006	42	90	132
31. december 2007	34	36	70

### Hlavné predpoklady použité pri poistnomatematických výpočtoch

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

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

### (f) Ostatné rezervy

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

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



## 28. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

mil. Sk	2007	2006
Ostatné krátkodobé záväzky voči klientom súvisiace s prevodom hotovosti	1 902	3 023
Časové rozlíšenie všeobecných administratívnych nákladov	1 371	1 270
Rôzni veritelia	969	756
Reálna hodnota zabezpečovacieho nástroja	71	(86)
<b>Spolu</b>	<b>4 313</b>	<b>4 963</b>

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

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

## 29. PODRIADENÝ DLH

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

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

## 30. VLASTNÉ IMANIE

### Základné imanie

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

Nominálna hodnota	Počet akcií	2007 mil. Sk	Počet akcií	2006 mil. Sk
1 000 Sk na akciu	2 174 207	2 174	2 174 207	2 174
100 000 000 Sk na akciu	42	4 200	42	4 200
<b>Spolu</b>		<b>6 374</b>		<b>6 374</b>

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

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku:

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

\* Na základe návrhu na rozdelenie zisku.

**Zákonný rezervný fond**

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

**Ostatné fondy**

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

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

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

**Rezervy na zabezpečovacie deriváty**

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

**Rezervy z precenenia**

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

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

**31. ZISK NA AKCIU**

mil. Sk	2007	2006
Čistý zisk na kmeňové akcie (mil. Sk)	4 127	3 743
Počet vydaných akcií s hodnotou 1 000 Sk	2 174 207	2 174 207
Počet vydaných akcií s hodnotou 100 mil. Sk	42	42
<b>Základný a riedený zisk v Sk na akciu s hodnotou 1 000 Sk</b>	<b>647</b>	<b>587</b>
<b>Základný a riedený zisk v Sk na akciu s hodnotou 100 mil. Sk</b>	<b>64 747 411</b>	<b>58 722 937</b>

## **32. DOPLŇUJÚCE ÚDAJE K VÝKAZU PEŇAŽNÝCH TOKOV**

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

<b>mil. Sk</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Pokladničná hotovosť (pozn. 12)	5 149	4 420
Nostro účty v NBS (pozn. 12)	864	853
Účty v ostatných finančných inštitúciách splatné na požiadanie (pozn. 13)	153	525
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS (pozn. 13)	20 846	57 814
Pokladničné poukážky NBS	9 932	-
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu</b>	<b>36 944</b>	<b>63 612</b>

Celkové úroky prijaté za rok končiaci sa 31. decembra 2007 predstavovali 8 119 mil. Sk (2006: 7 170 mil. Sk).

## **33. RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA**

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

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

- úverové riziko je riziko straty v dôsledku toho, že klient alebo protistrana nedodrží svoj záväzok.
- trhové riziko je riziko strát v rámci súvahových aj podsúvahových pozícií v dôsledku zmien trhových faktorov, t. j. cien, úrokových sadzieb, výmenných kurzov, volatility, a pod.
- riziko likvidity predstavuje riziko straty v dôsledku toho, že banka nebude môcť splniť svoje finančné a investičné záväzky z dôvodu nedostatku finančných zdrojov
- operačné riziko je riziko straty v dôsledku neadekvátnych interných postupov, štruktúry pracovníkov a systémov, resp. ich zlyhania, alebo vplyvu vonkajších faktorov, vrátane právneho rizika
- riziko *compliance* predstavuje riziko porušenia regulačných pravidiel a s tým súvisiace riziko súdnych sporov (či už s regulačnými orgánmi alebo s klientmi), finančné riziko (pokuty, náhrada škody).

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

Výbor ALCO má najvyššiu právomoc v oblasti riadenia trhového rizika v súvislosti s obchodnou knihou a bankovou knihou a v oblasti riadenia rizika likvidity.

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

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

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

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

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

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

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

- určuje stratégie a zásady riadenia rizika,
- vytvára v rámci banky kultúru kolektívneho povedomia o existujúcich rizikách,
- určuje zásady riadenia interného rizika a štruktúru organizačných jednotiek,
- navrhuje a preveruje procesy riadenia rizika,
- predkladá hlásenia týkajúce sa rizika,
- oceňovanie rizika a určovanie rizikových prémieí
- implementácia, kalibrácia a pravidelné preverovanie modelov riadenia rizika,
- ochrana pred stratami z finančnej kriminálnej činnosti a porušenia predpisov.

## **34. ÚVEROVÉ RIZIKO**

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

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

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

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

Divízia riadenia úverového rizika firiem formuluje úverovú politiku a interné ustanovenia v rámci procesu schvaľovania úverov pre firemných klientov. Je zodpovedná za analýzu rizika protistrán a úverov (finančná analýza, prideľovanie ratingov, posúdenie úverových transakcií). Ďalej tiež monitoruje vývoj úverového portfólia firemných klientov. Pravidelne preveruje pridelené ratingy a finančnú situáciu klientov. Okrem toho navrhuje, stanovuje a monitoruje limity, vedie dokumentáciu o transakciách a limitoch firemných klientov, zabezpečuje riešenie problémových pohľadávok (work-out), efektívne splácanie úverov firemných klientov a riadenie zábezpiek.

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

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

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

### **Maximálna úverová angažovanosť**

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

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

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

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

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

mil. Sk	2007	2006
<b>Hrubá účtovná hodnota</b>	<b>197 671</b>	<b>157 709</b>
Retailoví klienti	83 724	66 961
Firemní klienti a ost. triedy	113 947	90 748
<b>Opravné položky a rezervy</b>	<b>(5 009)</b>	<b>(4 250)</b>
Retailoví klienti	(3 830)	(3 202)
Firemní klienti a ost. triedy	(1 179)	(1 048)
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>192 662</b>	<b>153 459</b>
Retailoví klienti	79 894	63 759
Firemní klienti a ost. triedy	112 768	89 700

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

Štruktúra opravných položiek na znehodnotenie je takáto:

mil. Sk	2007	2006
Opravné položky na straty z úverov (pozn. 15)	4 909	4 170
Rezervy na podsúvahové záväzky (pozn. 27)	100	80
<b>Spolu opravné položky a rezervy</b>	<b>5 009</b>	<b>4 250</b>

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

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky k individuálnym účtovným výkazom**

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

**Trieda aktív retail**

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

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

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

*Individuálne znehodnotené úvery a neodvolateľné záväzky*

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

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

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

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

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

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

**Slovenská sporiteľňa, a.s.**

Poznámky k individuálnym účtovným výkazom

pripravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007**Úvery triede aktív firemných klientov a ostatné triedy**

mil. Sk	2007	2006
<b>Celková angažovanosť</b>		
Investičný stupeň (1 – 5)	84 763	56 977
Nižší investičný stupeň (6)	19 075	22 144
Nižší investičný stupeň (7)	5 816	4 925
Nižší investičný stupeň (8)	2 736	5 013
Ratingový stupeň: zlyhané	1 557	1 689
<b>Hrubá účtovná hodnota</b>	<b>113 947</b>	<b>90 748</b>
Opravné položky a rezervy	(1 179)	(1 048)
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>112 768</b>	<b>89 700</b>
<b>Zníženie hodnoty na individuálnej báze</b>		
<b>Hrubá účtovná hodnota</b>	1 557	1 689
Opravná položka na znehodnotenie	(1 007)	(1 048)
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>550</b>	<b>641</b>
<b>Po splatnosti (okrem individuálne znehodnotených)</b>		
Investičný stupeň (1 – 5)	1 554	79
Nižší investičný stupeň (6)	162	95
Nižší investičný stupeň (7)	62	153
Nižší investičný stupeň (8)	70	85
Ratingový stupeň: zlyhané	-	-
<b>Hrubá účtovná hodnota</b>	<b>1 848</b>	<b>412</b>
Opravné položky a rezervy	(1)	-
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>1 847</b>	<b>412</b>
Po splatnosti, ale bez zníženia hodnoty zahŕňa:		
1 – 30 dní	1 091	144
31 – 60 dní	649	209
61 – 90 dní	108	59
nad 90 dní	-	-
<b>Iné ako po splatnosti alebo individuálne znehodnotené</b>		
Investičný stupeň (1 – 5)	83 210	56 898
Nižší investičný stupeň (6)	18 913	22 049
Nižší investičný stupeň (7)	5 754	4 773
Nižší investičný stupeň (8)	2 665	4 927
Ratingový stupeň: zlyhané	-	-
<b>Hrubá účtovná hodnota</b>	<b>110 542</b>	<b>88 647</b>
Opravné položky a rezervy	(171)	-
<b>Čistá účtovná hodnota</b>	<b>110 371</b>	<b>88 647</b>

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

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

**Znaky zlyhania**

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

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

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

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky k individuálnym účtovným výkazom**

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

**Zabezpečenia**

Banka vlastní zabezpečenia na úvery poskytnuté klientom vo forme nehnuteľností, cenných papierov, bankových záruk a iné druhy zabezpečení. Odhady reálnej hodnoty vychádzajú z hodnoty zábezpeky posúdenej v čase pôžičky a vo všeobecnosti sa neaktualizujú, iba v prípade, ak bol úver individuálne posúdený ako znehodnotený. Zabezpečenie sa všeobecne nevyžaduje na úvery a vklady vo finančných inštitúciách, okrem prípadov, keď sa cenné papiere držia ako súčasť reverzných repo transakcií (pozn. 13). Zabezpečenia na investičné cenné papiere sú uvedené v pozn. 17 a 18.

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

mil. Sk	2007	2006
Nehuteľnosti	104 447	73 047
Cenné papiere	10 234	5 218
Bankové záruky	6 971	3 376
Ostatné	4 690	4 767
<b>Spolu</b>	<b>126 342</b>	<b>86 408</b>

K 31. decembru 2007 banka prevzala nehnuteľnosti v odhadovanej hodnote 64 mil. Sk, ktoré sú momentálne v procese predaja. Tieto hodnoty sú zahrnuté v ostatných aktívach.

**Riziko koncentrácie**

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

31. december 2007 mil. Sk	Úvery a preddavky poskytnuté klientom a iné záväzky		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Akciové nástroje	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Poľnohospodárstvo a lesné hospodárstvo	1 172	1 025				
Ťažba nerastných surovín	9	9				
Priemyselná výroba	22 039	21 358			519	519
Výroba a rozvod elektriny, plynu a vody	8 980	8 980				
Stavebníctvo	5 296	5 170			19	19
Obchod	20 330	19 885				
Hotely a reštaurácie	3 086	3 074				
Doprava a telekomunikácie	6 872	6 823			1 710	1 710
Peňažníctvo a poisťovníctvo	13 500	13 496	34 078	34 078	21 059	20 922
Nehuteľnosti a iné obchodné činnosti	31 463	31 302				
Verejná správa	1 497	1 497			70 255	70 255
Zdravotníctvo a sociálna starostlivosť	656	651				
Ostatné služby	2 259	2 245				
Súkromné domácnosti	76 721	73 361			109	109
Ostatné	3 791	3 786			78	78
<b>Spolu</b>	<b>197 671</b>	<b>192 662</b>	<b>34 078</b>	<b>34 078</b>	<b>93 749</b>	<b>93 612</b>



**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky k individuálnym účtovným výkazom**

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

31. december 2006	Úvery a preddavky poskytnuté klientom a iné záväzky		Úvery a vklady vo finančných inštitúciách		Akciové nástroje	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
<b>mil. Sk</b>						
Poľnohospodárstvo a lesné hospodárstvo	1 050	968				
Ťažba nerastných surovín	60	60				
Priemyselná výroba	13 946	13 176			752	752
Výroba a rozvod elektriny, plynu a vody	5 227	5 219				
Stavebníctvo	6 033	5 948				
Obchod	18 175	17 882				
Hotely a reštaurácie	1 918	1 869				
Doprava a telekomunikácie	7 046	7 007			810	810
Peňažníctvo a poisťovníctvo	13 385	13 383	68 852	68 852	17 260	17 123
Nehnuteľnosti a iné obchodné činnosti	19 031	18 930				
Verejná správa	1 521	1 521			61 435	61 435
Zdravotníctvo a sociálna starostlivosť	403	398				
Ostatné služby	2 708	2 704				
Súkromné domácnosti	62 036	59 232			217	217
Ostatné	5 170	5 162			139	139
<b>Spolu</b>	<b>157 709</b>	<b>153 459</b>	<b>68 852</b>	<b>68 852</b>	<b>80 613</b>	<b>80 476</b>

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

mil. Sk	2007		2006	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Retailoví klienti	83 724	79 894	66 961	63 760
Firemní klienti	109 916	108 737	88 817	87 768
Inštitúcie	308	308	433	433
Vládny sektor	3 723	3 723	1 498	1 498
<b>Účtovná hodnota</b>	<b>197 671</b>	<b>192 662</b>	<b>157 709</b>	<b>153 459</b>

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

mil. Sk	2007		2006	
	Suma mil. Sk	Podiel z celkových aktív	Suma mil. Sk	Podiel z celkových aktív
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	7 308	2,46 %	8 561	2,94 %
Repo obchody s pokladničnými poukážkami				
NBS	21 946	7,39 %	57 814	19,88 %
Úvery poskytnuté klientom	7 083	2,38 %	7 682	2,64 %
Portfólia cenných papierov	70 509	23,74 %	61 456	21,13 %
<b>Spolu</b>	<b>106 846</b>	<b>35,98 %</b>	<b>135 513</b>	<b>46,60 %</b>

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

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

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

## 35. TRHOVÉ RIZIKO

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

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

Ako hlavný nástroj na meranie trhového rizika sa v banke používa metodológia value-at-risk (VaR). Metodológia value-at-risk je štatistická analýza, ktorá sa používa na určenie maximálnej možnej straty z trhovej hodnoty pozícií (portfólia) v dôsledku zmeny trhových faktorov, pri danom intervale spoľahlivosti a určenej dobe držby. Významnou súčasťou modelu VaR je Backov model testovania, ktorý porovnáva hodnotu VaR vypočítanú *ex post* so skutočným ziskom, resp. stratou za obdobie držby a tým zisťuje, či aktuálna strata z prečerpaní je v súlade so zvolenou úrovňou spoľahlivosti. Value at Risk nie je ukazovateľom skutočnej budúcej výkonnosti investície, ktorej hodnota sa môže zvýšiť alebo znížiť.

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

### **Trhové riziko – obchodná kniha**

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

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

Miera rizika VaR odhaduje s určitou spoľahlivosťou maximálnu možnú stratu zisku pred zdanením za určité časové obdobie. Metóda VaR je štatisticky definovaný prístup založený na pravdepodobnosti, ktorý zohľadňuje volatilitu trhu, zmeny úrokových sadzieb, výmenných kurzov a iných faktorov trhu. Riziká možno merať konzistentne na všetkých trhoch pri všetkých produktoch. Miery jednotlivých rizík možno zrátať, a tak získať jedinu hodnotu rizika. Ak skupina používa jednoduchú hodnotu VaR 99 %, znamená to 99-percentnú pravdepodobnosť, že denná strata neprevýši vykázanú VaR. Hodnota value-at-risk nie je ukazovateľom skutočnej budúcej výkonnosti investície, ktorej hodnota sa môže zvýšiť alebo znížiť.

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

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

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky k individuálnym účtovným výkazom****pripravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007**

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

Devízové pozície sú pozície v cudzích menách a menových opciách.

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

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

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

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

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

**Trhové riziko – banková kniha**

Trhové riziko bankovej knihy riadi úsek riadenia bilancie (BSM).

Hlavnými krokmi pri analýze a riadení trhového rizika sú:

- zber dát – údaje o portfóliách banky a informácie o trhu
- nastavenie predpokladov – o produktoch, scenároch a vývoji stratégií
- výsledky analýzy:
  - riziko trhovej hodnoty – riziko zmeny trhovej hodnoty portfólia v prípade zmeny krivky úrokových sadzieb (pozri pozn. 37)
  - deterministický (termínovaný) čistý úrokový výnos a riziko spojené s čistým úrokovým výnosom – prognóza čistého úrokového výnosu v budúcich obdobiach a zmena čistého úrokového výnosu v prípade definovaného vývoja výnosovej krivky (pozri pozn. 37)
  - stochastický (náhodný) čistý úrokový výnos – stochastické rozdelenie čistého úrokového výnosu v prípade náhodných zmien úrokovej sadzby
- nástroje na riadenie trhového rizika bankovej knihy – investičná stratégia sa musí vypracúvať každoročne:
  - investície do portfólia oddelenia BSM,
  - hedging.

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

**36. MENOVÉ RIZIKO**

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

Banka má navrhnutý 3-stupňový systém:

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

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

mil. Sk	EUR	USD	CZK	Ostatné	SKK	Spolu
Peniaze a účty v Národnej banke						
Slovenska	562	113	221	230	11 376	12 502
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	2 402	3 181	77	82	28 336	34 078
Úvery poskytnuté klientom	26 491	338	2 196	254	122 577	151 856
Opravné položky na straty z úverov	(298)	(1)	(1)	-	(4 609)	(4 909)
Finančné aktíva v reálnej hodnote						
zúčtované cez výkaz ziskov a strát	3 627	831	3	39	13 662	18 162
Cenné papiere určené na predaj	7 655	91	577	292	14 251	22 866
Cenné papiere držané do splatnosti	2 265	232	905	-	49 182	52 584
<b>Aktíva spolu</b>	<b>42 704</b>	<b>4 785</b>	<b>3 978</b>	<b>897</b>	<b>234 775</b>	<b>287 139</b>
Závazky voči finančným inštitúciám	10 716	4 539	435	60	4 452	20 202
Závazky voči klientom	24 302	2 913	890	916	201 229	230 250
Emitované dlhové cenné papiere	11	7	-	344	13 701	14 063
Finančné záväzky v reálnej hodnote						
zúčtované cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	2 387	2 387
Podriadený kapitál	3 368	-	-	-	-	3 368
<b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>	<b>38 397</b>	<b>7 459</b>	<b>1 325</b>	<b>1 320</b>	<b>221 769</b>	<b>270 270</b>
<b>Čistá devízová pozícia spolu</b>						
<b>k 31. decembru 2007</b>	<b>4 307</b>	<b>(2 674)</b>	<b>2 653</b>	<b>(423)</b>	<b>13 006</b>	<b>16 869</b>
Aktíva spolu k 31. decembru 2006	30 771	3 584	1 871	472	244 846	281 544
Pasíva spolu k 31. decembru 2006	31 764	5 021	1 001	1 064	225 858	264 708
<b>Čistá devízová pozícia spolu</b>						
<b>k 31. decembru 2006</b>	<b>(993)</b>	<b>(1 437)</b>	<b>870</b>	<b>(592)</b>	<b>18 988</b>	<b>16 836</b>

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

Mena	Revalvácia Sk	Devalvácia Sk	Vplyv revalvácie (mil. Sk)	Vplyv devalvácie (mil. Sk)
EUR	3,28 %	-	(141)	-
USD	-	5,38 %	-	(144)
CZK	1,03 %	-	(27)	-

## **37. ÚROKOVÉ RIZIKO**

### ***Ukazovatele úrokového rizika***

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

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

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

<b>Rizikový limit pre čisté úrokové výnosy</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
+ 200 bp	2,13 %	1,99 %
- 200 bp	(2,93 %)	(2,95 %)

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

<b>mil. Sk</b>	<b>+ 200 bp.</b>	
<b>Mena/ zmena úrokových sadzieb</b>	<b>2007.</b>	<b>2006</b>
SKK	17	721
EUR	(187)	208
USD	(39)	(10)
<b>Spolu</b>	<b>(209)</b>	<b>919</b>

K 31. decembru 2007, vedenie riadenia rizika určilo limit maximálnej zmeny úročených aktív a pasív pri posune úrokových sadzieb o +200 bázičských bodov na sumu 3 426 Sk (31. december 2006: 2 512 mil. Sk).

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky k individuálnym účtovným výkazom**

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

**Analýza rizika zmeny úrokovej sadzby**

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

<b>K 31. decembru 2007</b>	<b>Na požiad. a do 1 mes.</b>	<b>1 až 3 mesiace</b>	<b>3 mes. až 1 rok</b>	<b>1 až 5 rokov</b>	<b>Viac ako 5 rokov</b>	<b>Ne-definované</b>	<b>Spolu</b>
<b>mil. Sk</b>							
Peniaze a účty v NBS	12 502	-	-	-	-	-	<b>12 502</b>
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	30 190	2 136	1 752	-	-	-	<b>34 078</b>
Úvery poskytnuté klientom	33 165	12 708	37 951	54 750	6 414	6 868	<b>151 856</b>
Opravné položky na straty z úverov	-	-	-	-	-	(4 909)	<b>(4 909)</b>
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	1 441	12 142	2 373	681	668	857	<b>18 162</b>
Cenné papiere určené na predaj	857	6 570	2 829	6 657	5 775	178	<b>22 866</b>
Cenné papiere držané do splatnosti	26 792	79	3 312	7 342	15 059	-	<b>52 584</b>
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach a iné investície	-	-	-	-	-	1 932	<b>1 932</b>
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	2 348	<b>2 348</b>
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	4 580	<b>4 580</b>
Investície do nehnuteľností	-	-	-	-	-	211	<b>211</b>
Dlhodobý majetok určený na predaj	-	-	-	-	-	130	<b>130</b>
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
Ostatné aktíva	64	-	531	-	-	52	<b>647</b>
<b>Aktíva spolu</b>	<b>105 011</b>	<b>33 635</b>	<b>48 748</b>	<b>69 430</b>	<b>27 916</b>	<b>12 247</b>	<b>296 987</b>
Záväzky voči finančným inštitúciám	12 462	373	378	6 980	-	9	<b>20 202</b>
Záväzky voči klientom	75 253	35 700	55 300	63 390	-	607	<b>230 250</b>
Emitované dlhové cenné papiere	23	1 296	8 544	3 700	500	-	<b>14 063</b>
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	-	-	-	-	-	655	<b>655</b>
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	434	387	790	623	153	-	<b>2 387</b>
Ostatné záväzky	2 064	-	1 538	-	-	711	<b>4 313</b>
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	-	-	338	-	-	-	<b>338</b>
Záväzok z odloženej dane z príjmov	-	-	-	-	-	36	<b>36</b>
Podriadený kapitál	-	3 368	-	-	-	-	<b>3 368</b>
<b>Pasíva spolu</b>	<b>90 236</b>	<b>41 124</b>	<b>66 888</b>	<b>74 693</b>	<b>653</b>	<b>2 018</b>	<b>275 612</b>
<b>Aktuálny rozdiel</b>	<b>14 775</b>	<b>(7 489)</b>	<b>(18 140)</b>	<b>(5 263)</b>	<b>27 263</b>	<b>10 229</b>	<b>21 375</b>
<b>Kumulovaný rozdiel</b>	<b>14 775</b>	<b>7 286</b>	<b>(10 854)</b>	<b>(16 117)</b>	<b>11 146</b>	<b>21 375</b>	<b>-</b>

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky k individuálnym účtovným výkazom**

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

K 31. decembru 2006	Na požiad. a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Ne- defino- vané	Spolu
mil. Sk							
Peniaze a účty v NBS	13 041	-	-	-	-	-	13 041
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	65 619	705	2 363	-	-	165	68 852
Úvery poskytnuté klientom	27 150	21 252	22 405	43 166	3 655	5 717	123 345
Opravné položky na straty z úverov	-	-	-	-	-	(4 170)	(4 170)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	1 257	2 356	3 374	936	883	506	9 312
Cenné papiere určené na predaj	5 917	1 342	2 393	11 212	5 485	116	26 465
Cenné papiere držané do splatnosti	26 532	29	3 354	4 128	10 656	-	44 699
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach a iné investície	-	-	-	-	-	1 398	1 398
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	2 024	2 024
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	4 494	4 494
Investície do nehnuteľností	-	-	-	-	-	70	70
Dlhodobý majetok určený na predaj	-	-	-	-	-	684	684
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	-	-	177	-	-	-	177
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	88	-	240	-	-	73	401
<b>Aktíva spolu</b>	<b>139 604</b>	<b>25 684</b>	<b>34 306</b>	<b>59 442</b>	<b>20 679</b>	<b>11 077</b>	<b>290 792</b>
Závazky voči finančným inštitúciám	28 957	8 416	1 697	196	15	9	39 290
Závazky voči klientom	72 696	29 089	49 461	56 959	-	2 041	210 246
Emitované dlhové cenné papiere	2 357	877	1 428	6 560	-	-	11 222
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	-	-	-	-	-	884	884
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	652	545	1 312	943	498	-	3 950
Ostatné záväzky	3 014	-	1 945	-	-	4	4 963
Závazok zo splatnej dane z príjmov	-	-	-	-	-	-	-
Závazok z odloženej dane z príjmov	-	-	-	-	-	510	510
<b>Pasíva spolu</b>	<b>107 676</b>	<b>38 927</b>	<b>55 843</b>	<b>64 658</b>	<b>513</b>	<b>3 448</b>	<b>271 065</b>
<b>Aktuálny rozdiel</b>	<b>31 928</b>	<b>(13 243)</b>	<b>(21 537)</b>	<b>(5 216)</b>	<b>20 166</b>	<b>7 629</b>	<b>19 727</b>
<b>Kumulovaný rozdiel</b>	<b>31 928</b>	<b>18 685</b>	<b>(2 852)</b>	<b>(8 068)</b>	<b>12 098</b>	<b>19 727</b>	<b>-</b>

**Informácie o efektívnych výnosoch**

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

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

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

### **38. RIZIKO LIKVIDITY**

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

Riziko štrukturálnej likvidity riadi výbor ALCO. V roku 2006 bol založený výbor OLC (výbor bežnej likvidity), ktorý zodpovedá za prevádzkové riadenie a analýzu likvidnej pozície banky. Oddelenie treasury vykonáva každodenné riadenie likvidity a plnenie minimálnych povinných rezerv. Riziko likvidity sa kvantifikuje podľa ustanovení NBS. Vlastný systém oceňovania a prognózovania finančných potrieb prináša kvalitné informácie na riadenie likvidity. Likvidita banky je zabezpečená vysokým podielom štátnych dlhopisov v súvahe. Pomer fixných a nelikvidných aktív voči kapitálu a rezervám k 31. decembru 2007 bol 0,7 (v roku 2006: 0,71) v súlade s požiadavkami regulátora (NBS). Likviditná pozícia banky je bezpečná.

#### ***Analýza závislá od času a scenára***

Analýza závislá od času a scenára uvádza odhadovaný vplyv rôznych kríz na likviditnú pozíciu banky pred ako reálne vznikne. Cieľom analýzy je zistiť, či má banka dostatok likvidných aktív na pokrytie potenciálneho úbytku peňažných tokov v prípade rôznych likviditných kríz v časovom horizonte jedného mesiaca a jedného roka.

<b>K 31. decembru 2007</b>					
<b>mil. Sk</b>	<b>Bežná činnosť</b>	<b>Mierna kríza reputácie</b>	<b>Závažná kríza reputácie</b>	<b>Mierna kríza trhu</b>	<b>Závažná kríza trhu</b>
Úbytok objemu	(4 192)	(45 363)	(67 782)	(31 066)	(46 524)
Vedľajšie likvidné aktíva	18 119	56 683	92 321	39 180	76 095
Hlavné likvidné aktíva	25 460	33 489	47 093	35 790	36 066
Dodatočné zdroje financovanie	-	-	-	-	-
Dlhopisy bežne používané ako zábezpeka	18 060				

<b>K 31. decembru 2006</b>					
<b>mil. Sk</b>	<b>Bežná činnosť</b>	<b>Mierna kríza reputácie</b>	<b>Závažná kríza reputácie</b>	<b>Mierna kríza trhu</b>	<b>Závažná kríza trhu</b>
Úbytok objemu	(1 438)	(44 829)	(64 773)	(35 837)	(49 099)
Vedľajšie likvidné aktíva	14 725	82 521	92 010	50 567	67 425
Hlavné likvidné aktíva	-	4 360	15 597	5 571	4 112
Dodatočné zdroje financovanie	1 774	1 774	1 774	1 774	1 774
Dlhopisy bežne používané ako zábezpeka	42 905				

Bežná podnikateľská činnosť – skúma normálny prírastok a úbytok peňažných prostriedkov počas fungovania banky.

Kríza dôvery (reputácie) – spôsobená poklesom dôvery voči skupine Erste alebo priamo voči SLSP.

Kríza trhu – zahŕňa všetky udalosti, ktoré zhoršujú likviditnú pozíciu celého regiónu a trhu.

Celková pozícia je naďalej bezpečná (nepodnikateľské likvidné aktíva by mohli pokryť objem úbytkov bez dodatočných finančných prostriedkov – tzv. *green scoring*) najmä vďaka vysokému objemu likvidných dlhopisov, veľkému množstvu aktív umiestnených na peňažných trhoch a vysokému objemu stabilných záväzkov.



**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky k individuálnym účtovným výkazom**

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

**Analýza splatnosti**

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

K 31. decembru 2007	Na požiad. a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
mil. Sk						
Závazky voči finančným inštitúciám	12 472	375	358	7 698		20 903
Závazky voči klientom	150 756	29 114	36 934	13 989		230 793
Emitované dlhové cenné papiere		478	3 884	9 726	1 357	15 445
<b>Spolu</b>	<b>163 228</b>	<b>29 967</b>	<b>41 176</b>	<b>31 413</b>	<b>1 357</b>	<b>267 141</b>

K 31. decembru 2006	Na požiad. a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
mil. Sk						
Závazky voči finančným inštitúciám	28 060	1 474	2 139	8 161	17	39 851
Závazky voči klientom	140 820	23 125	32 624	12 349	-	208 918
Emitované dlhové cenné papiere	357	378	1 446	8 985	590	11 756
<b>Spolu</b>	<b>169 237</b>	<b>24 977</b>	<b>36 209</b>	<b>29 495</b>	<b>607</b>	<b>260 525</b>

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

K 31. decembru 2007	Na požiad. a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
mil. Sk						
<b>Kladné</b>						
Devízové kontrakty (s výmenou nominálnej hodnoty)	51 230	12 576	49 209	391	-	113 406
Devízové kontrakty (bez výmeny nominálnej hodnoty)	34	14	106	547	-	701
Úrokové kontrakty	126	214	1 204	2 570	1 000	5 114
<b>Záporné</b>						
Devízové kontrakty (s výmenou nominálnej hodnoty)	51 322	12 687	49 235	392	-	113 636
Devízové kontrakty (bez výmeny nominálnej hodnoty)	35	11	108	549	-	703
Úrokové kontrakty	175	212	1 118	2 499	994	4 998

K 31. decembru 2006	Na požiad. a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
mil. Sk						
<b>Kladné</b>						
Devízové kontrakty (s výmenou nominálnej hodnoty)	40 223	10 038	27 811	3 732	-	81 804
Devízové kontrakty (bez výmeny nominálnej hodnoty)	41	-	28	448	-	517
Úrokové kontrakty	102	142	827	2 563	771	4 405
<b>Záporné</b>						
Devízové kontrakty (s výmenou nominálnej hodnoty)	40 105	10 124	27 808	3 855	-	81 892
Devízové kontrakty (bez výmeny nominálnej hodnoty)	40	-	200	434	-	674
Úrokové kontrakty	127	221	927	2 557	758	4 590

## **39. OPERAČNÉ RIZIKO**

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

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

Hlavné ciele riadenia operačného rizika:

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

Riadenie operačných rizík sa realizuje v rámci týchto hlavných činností:

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

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

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

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

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

## **40. RIADENIE KAPITÁLU**

Hlavný regulačný orgán banky NBS stanovuje a monitoruje kapitálové požiadavky. Pri implementácii súčasných kapitálových požiadaviek NBS požaduje, aby banka zachovávala stanovený pomer celkového kapitálu a celkových rizikovo vážených aktív (minimálne 8 %). Banka kalkuluje požiadavky na tržové riziko vo svojich obchodných portfóliách na základe svojich modelov VaR. V súlade s nariadením NBS pri vážení úverového rizika (vrátane podsúvahovej angažovanosti) banka používa 4 stupňové hodnotenie, pričom zohľadňuje všetky povolené zabezpečenia a záruky. Od 1. januára 2008 po prechode na štandardizovaný prístup Basel II sa základ váženia úverového rizika zmení podľa ratingov povolených externých agentúr. V súlade s prístupom IRB sa bude uplatňovať interné hodnotenie. Basel II prichádza s novou kapitálovou požiadavkou na operačné riziko..

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

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

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

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

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

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky k individuálnym účtovným výkazom****pripravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007**

Vlastné zdroje banky k 31. decembru 2007 a 2006 boli v nasledovnej štruktúre:

mil. Sk	2007	2006
<b>Kapitál Tier 1 (základné vlastné zdroje)</b>		
Akciový kapitál, kmeňové akcie	6 374	6 374
Emisné ážio	-	-
Večné (nevypovedateľné) dlhopisy	-	-
Kapitálové fondy	3 582	3 592
Nerozdelený zisk	7 126	5 595
Rezerva na kurzové rozdiely	-	-
Dlhodobý nehmotný majetok	(2 328)	(2 024)
Ostatné položky	-	-
<b>Spolu</b>	<b>14 754</b>	<b>13 537</b>
<b>Kapitál Tier 2 (dodatkové vlastné zdroje)</b>		
Kladné oceňovacie rozdiely reálnej hodnoty podielových cenných papierov na predaj	74	-
Skupinové opravné položky	-	-
Kvalifikované podriadené záväzky	3 360	-
<b>Spolu</b>	<b>3 434</b>	<b>-</b>
Odpočítateľné položky od kapitálu Tier I a Tier II	(1 025)	(995)
<b>Spolu vlastné zdroje</b>	<b>17 163</b>	<b>12 542</b>
<b>Rizikovo vážené aktíva</b>		
Úverové riziko	166 865	134 321
Trhové a iné riziká	2 826	3 236
<b>Spolu</b>	<b>169 691</b>	<b>137 557</b>
<b>Kapitálové ukazovatele</b>		
Percentuálny podiel celkových vlastných zdrojov z celkových rizikovo vážených aktív	<b>10,11 %</b>	<b>9,12 %</b>
Percentuálny podiel celkového kapitálu Tier 1 z rizikovo vážených aktív	8,69 %	9,84 %

**41. HEDGING PEŇAŽNÝCH TOKOV**

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

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

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

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

## **42. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PRÍSLUBY**

### ***Súdne spory***

Banka má vytvorené rezervy na krytie rizík súvisiacich s možnými stratami banky v súvislosti so súdnymi spormi. Rezerva na súdne spory je opísaná v pozn. 27 (c).

## **43. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY A FINANČNÉ DERIVÁTY**

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

### **(a) Závazky zo záruk a akreditívov**

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

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

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

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

Nasledujúca tabuľka obsahuje podsúvahové pohľadávky a záväzky týkajúce sa úverov, záruk, akreditívov (pozri pozn. 14), ako aj treasury rámcov a záruk:

<b>mil. Sk</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Poskytnuté záruky	8 313	3 986
Záruky z akreditívov	110	252
Úverové prísluby a nečerpané úvery	37 392	30 126
<b>Spolu</b>	<b>45 815</b>	<b>34 364</b>

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

**(b) Deriváty**

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

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

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

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

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

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

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

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

**Slovenská sporiteľňa, a.s.**

Poznámky k individuálnym účtovným výkazom

pripravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007**1. Deriváty v nominálnej a reálnej hodnote**

mil. Sk	2007			
	Pohľadávky			Závazky
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Reálna hodnota
<b>Hedging</b>	1 680	60	1 680	-
<b>Hedging celkom</b>	<b>1 680</b>	<b>60</b>	<b>1 680</b>	<b>-</b>
<b>Deriváty na obchodovanie</b>				
Forwardové zmluvy (FRA)	16 766	4	16 766	6
Menové forwardy	18 768	124	19 106	464
Opčné kontrakty	37 625	702	37 476	698
Úrokové swapy (IRS)	74 887	838	74 887	788
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	2 843	4	2 812	33
Menové swapy	94 638	535	94 530	398
<b>Deriváty na obchodovanie celkom</b>	<b>245 527</b>	<b>2 207</b>	<b>245 577</b>	<b>2 387</b>
<b>Spolu</b>	<b>247 207</b>	<b>2 267</b>	<b>247 257</b>	<b>2 387</b>

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

mil. Sk	2006			
	Pohľadávky			Závazky
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Reálna hodnota
<b>Hedging</b>	2 766	-	2 766	82
<b>Hedging celkom</b>	<b>2 766</b>	<b>-</b>	<b>2 766</b>	<b>82</b>
<b>Deriváty na obchodovanie</b>				
Forwardové zmluvy (FRA)	19 000	10	19 000	11
Menové forwardy	23 727	609	24 100	956
Opčné kontrakty	28 271	517	28 372	674
Úrokové swapy (IRS)	50 792	801	50 792	793
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	863	-	1 122	190
Menové swapy	58 077	1 512	57 792	1 244
<b>Deriváty na obchodovanie celkom</b>	<b>180 730</b>	<b>3 449</b>	<b>181 178</b>	<b>3 868</b>
<b>Spolu</b>	<b>183 496</b>	<b>3 449</b>	<b>183 944</b>	<b>3 950</b>

**Slovenská sporiteľňa, a.s.**

Poznámky k individuálnym účtovným výkazom

pripravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007**2. Deriváty podľa miesta obchodovania**

mil. Sk	2007			
	Pohľadávky		Závazky	
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Reálna hodnota
<b>Zabezpečenie (hedging)</b>				
Mimoburzový trh OTC	1 680	60	1 680	-
<b>Hedging celkom</b>	<b>1 680</b>	<b>60</b>	<b>1 680</b>	<b>-</b>
<b>Deriváty na obchodovanie</b>				
Forwardové zmluvy (FRA)	16 766	4	16 766	6
Kótované				
OTC	16 766	4	16 766	6
Menové forwardy	18 768	124	19 106	464
Kótované	-	-	-	-
OTC	18 768	124	19 106	464
Opčné kontrakty	37 625	702	37 476	698
Kótované	-	-	-	-
OTC	37 625	702	37 476	698
Úrokové swapy	74 887	838	74 887	788
Kótované	-	-	-	-
OTC	74 887	838	74 887	788
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	2 843	4	2 812	33
Kótované	-	-	-	-
OTC	2 843	4	2 812	33
Menové swapy	94 638	535	94 530	398
Kótované	-	-	-	-
OTC	94 638	535	94 530	398
<b>Deriváty na obchodovanie celkom</b>	<b>245 527</b>	<b>2 207</b>	<b>245 577</b>	<b>2 387</b>
<b>Spolu</b>	<b>247 207</b>	<b>2 267</b>	<b>247 257</b>	<b>2 387</b>

mil. Sk	2006			
	Pohľadávky		Závazky	
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Reálna hodnota
<b>Zabezpečenie (hedging)</b>				
Mimoburzový trh OTC	2 766	-	2 766	82
<b>Hedging celkom</b>	<b>2 766</b>	<b>-</b>	<b>2 766</b>	<b>82</b>
<b>Deriváty na obchodovanie</b>				
Forwardové zmluvy (FRA)	19 000	10	19 000	11
Kótované	-	-	-	-
OTC	19 000	10	19 000	11
Menové forwardy	23 727	609	24 100	956
Kótované	-	-	-	-
OTC	23 727	609	24 100	956
Opčné kontrakty	28 271	517	28 372	674
Kótované	-	-	-	-
OTC	28 271	517	28 372	674
Úrokové swapy	50 792	801	50 792	793
Kótované	-	-	-	-
OTC	50 792	801	50 792	793
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	863	-	1 122	190
Kótované	-	-	-	-
OTC	863	-	1 122	190
Menové swapy	58 077	1 512	57 792	1 244
Kótované	-	-	-	-
OTC	58 077	1 512	57 792	1 244
<b>Deriváty na obchodovanie celkom</b>	<b>180 730</b>	<b>3 449</b>	<b>181 178</b>	<b>3 868</b>
<b>Spolu</b>	<b>183 496</b>	<b>3 449</b>	<b>183 944</b>	<b>3 950</b>



**Slovenská sporiteľňa, a.s.**

Poznámky k individuálnym účtovným výkazom

pripravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007**3. Analýza splatnosti**

mil. Sk	2007		2006	
	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky
<b>Zabezpečenie (hedging)</b>				
Do 1 mesiaca	-	-	-	-
Od 1 do 3 mesiacov	-	-	-	-
Od 3 do 12 mesiacov	-	-	-	-
Od 1 do 5 rokov	-	-	1 037	1 037
Viac ako 5 rokov	1 680	1 680	1 729	1 729
<b>Hedging celkom</b>	<b>1 680</b>	<b>1 680</b>	<b>2 766</b>	<b>2 766</b>
<b>Deriváty na obchodovanie</b>				
Forwardové zmluvy (FRA)	16 766	16 766	19 000	19 000
Do 1 mesiaca	2 500	2 500	8 000	8 000
Od 1 do 3 mesiacov	4 500	4 500	5 500	5 500
Od 3 do 12 mesiacov	9 766	9 766	5 500	5 500
Od 1 do 5 rokov	-	-	-	-
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Menové forwardy	18 768	19 106	23 727	24 100
Do 1 mesiaca	3 383	3 431	4 194	4 265
Od 1 do 3 mesiacov	3 552	3 623	5 262	5 206
Od 3 do 12 mesiacov	11 824	12 042	11 845	11 981
Od 1 do 5 rokov	9	10	2 426	2 648
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Opčné kontrakty	37 625	37 476	28 271	28 372
Do 1 mesiaca	4 532	4 525	2 214	2 232
Od 1 do 3 mesiacov	2 220	2 193	4 401	4 334
Od 3 do 12 mesiacov	10 213	10 107	13 095	13 379
Od 1 do 5 rokov	20 304	20 295	8 561	8 427
Viac ako 5 rokov	356	356	-	-
Úrokové swapy (IRS)	74 887	74 887	50 792	50 792
Do 1 mesiaca	2 150	2 150	1 146	1 146
Od 1 do 3 mesiacov	1 800	1 800	837	837
Od 3 do 12 mesiacov	21 555	21 555	8 025	8 025
Od 1 do 5 rokov	37 946	37 946	27 479	27 479
Viac ako 5 rokov	11 436	11 436	13 305	13 305
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	2 843	2 812	863	1 122
Do 1 mesiaca	-	-	-	-
Od 1 do 3 mesiacov	-	-	262	475
Od 3 do 12 mesiacov	2 178	2 165	170	271
Od 1 do 5 rokov	665	647	431	376
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Menové swapy	94 638	94 530	58 077	57 792
Do 1 mesiaca	47 847	47 891	36 029	35 840
Od 1 do 3 mesiacov	9 024	9 064	4 776	4 918
Od 3 do 12 mesiacov	37 385	37 193	15 966	15 827
Od 1 do 5 rokov	382	382	1 306	1 207
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
<b>Deriváty na obchodovanie celkom</b>	<b>245 527</b>	<b>245 577</b>	<b>180 730</b>	<b>181 178</b>
<b>Spolu</b>	<b>247 207</b>	<b>247 257</b>	<b>183 496</b>	<b>183 944</b>

## **44. REÁLNA HODNOTA FINANČNÝCH NÁSTROJOV**

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

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

mil. Sk	Účtovná hodnota 2007	Odhadovaná reálna hodnota 2007	Účtovná hodnota 2006	Odhadovaná reálna hodnota 2006
<b>Finančné aktíva</b>				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	34 078	34 080	68 852	68 915
Úvery poskytnuté klientom	146 947	148 473	119 175	120 468
Cenné papiere držané do splatnosti	52 584	53 266	44 699	45 009
<b>Finančné záväzky</b>				
Záväzky voči finančným inštitúciám	20 202	20 235	39 290	39 376
Záväzky voči klientom a z emisie dlhových cenných papierov	244 313	240 522	221 468	220 610

### *Úvery a vklady vo finančných inštitúciách*

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

### *Úvery poskytnuté klientom*

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

### *Cenné papiere držané do splatnosti*

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

### *Vklady a pôžičky*

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

**45. KRÁTKODOBÝ A DLHODOBÝ MAJETOK A ZÁVÄZKY**

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

mil. Sk	2007			2006		
	Krátko- dobý podiel	Dlho- dobý podiel	Spolu	Krátko- dobý podiel	Dlho- dobý podiel	Spolu
Peniaze a účty v NBS	12 502	-	<b>12 502</b>	13 041	-	<b>13 041</b>
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	33 929	149	<b>34 078</b>	68 415	437	<b>68 852</b>
Úvery poskytnuté klientom	53 254	98 602	<b>151 856</b>	40 158	83 187	<b>123 345</b>
Opravné položky na straty z úverov	-	(4 909)	<b>(4 909)</b>	-	(4 170)	<b>(4 170)</b>
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	12 023	6 139	<b>18 162</b>	2 358	6 954	<b>9 312</b>
Cenné papiere určené na predaj	7 295	15 571	<b>22 866</b>	8 510	17 955	<b>26 465</b>
Cenné papiere držané do splatnosti	16 300	36 284	<b>52 584</b>	1 252	43 447	<b>44 699</b>
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	1 932	<b>1 932</b>	-	1 398	<b>1 398</b>
Dlhodobý nehmotný majetok	-	2 348	<b>2 348</b>	-	2 024	<b>2 024</b>
Dlhodobý hmotný majetok	-	4 580	<b>4 580</b>	-	4 494	<b>4 494</b>
Investície do nehnuteľností	-	211	<b>211</b>	-	70	<b>70</b>
Dlhodobý majetok určený na predaj	-	130	<b>130</b>	-	684	<b>684</b>
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	-	-	-	177	-	<b>177</b>
Ostatné aktíva	595	52	<b>647</b>	328	73	<b>401</b>
<b>Aktíva spolu</b>	<b>135 898</b>	<b>161 089</b>	<b>296 987</b>	<b>134 239</b>	<b>156 553</b>	<b>290 792</b>
Závazky voči finančným inštitúciám	13 176	7 026	<b>20 202</b>	31 609	7 681	<b>39 290</b>
Závazky voči klientom	216 287	13 963	<b>230 250</b>	196 244	14 002	<b>210 246</b>
Emitované dlhové cenné papiere	4 282	9 781	<b>14 063</b>	2 167	9 055	<b>11 222</b>
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	-	655	<b>655</b>	-	884	<b>884</b>
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	1 129	1 258	<b>2 387</b>	2 509	1 441	<b>3 950</b>
Ostatné záväzky	3 602	711	<b>4 313</b>	4 959	4	<b>4 963</b>
Splatná daň z príjmov	338	-	<b>338</b>	-	-	<b>-</b>
Závazok z odloženej dane z príjmov	-	36	<b>36</b>	-	510	<b>510</b>
Podriadený kapitál	8	3 360	<b>3 368</b>	-	-	<b>-</b>
Vlastné imanie	-	21 375	<b>21 375</b>	-	19 727	<b>19 727</b>
<b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>	<b>238 822</b>	<b>58 165</b>	<b>296 987</b>	<b>237 488</b>	<b>53 304</b>	<b>290 792</b>

**46. VYKAZOVANIE SEGMENTOV**

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

**47. AKTÍVA V SPRÁVE**

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

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

**48. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI****(a) Spriaznené osoby**

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

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

**(b) Transakcie so skupinou Erste Bank**

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

mil. Sk	2007		2006	
	Erste Bank	Dcérske spoločnosti Erste Bank	Erste Bank	Dcérske spoločnosti Erste Bank
<b>Aktíva</b>				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	2 714	104	1 600	187
Úvery poskytnuté klientom	-	2 694	-	2 274
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	253	-	198	-
Cenné papiere držané do splatnosti	-	-	-	-
Ostatné aktíva	10	66	8	33
<b>Spolu</b>	<b>2 977</b>	<b>2 864</b>	<b>1 806</b>	<b>2 494</b>
<b>Závazky</b>				
Vklady finančných inštitúcií	13 376	88	8 718	329
Vklady klientov	-	455	-	408
Ostatné záväzky	-	232	8	277
Podriadený dlh	3 368	-	-	-
<b>Spolu</b>	<b>16 744</b>	<b>775</b>	<b>8 726</b>	<b>1 014</b>

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

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

Banka nakúpila od Erste Bank v roku 2006 softvér v hodnote 4 mil. Sk a od spoločností, v ktorých má Erste Bank kontrolný podiel v roku 2007, softvér v hodnote 377 mil. Sk (2006: 610 mil. Sk).

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

**Slovenská sporiteľňa, a.s.**

Poznámky k individuálnym účtovným výkazom

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

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

mil. Sk	2007		2006	
	Erste Bank	Dcérske spoločnosti Erste Bank	Erste Bank	Dcérske spoločnosti Erste Bank
Výnosové úroky	43	152	135	104
Nákladové úroky	(272)	(40)	(500)	(55)
Netto poplatky a provízie	7	(42)	8	1
Výsledok z finančných operácií, netto	(28)		49	
Všeobecné administratívne náklady	(5)	(460)	(14)	(268)
Ostatné prevádzkové výsledky	-	(54)	(1)	(6)
<b>Spolu</b>	<b>(255)</b>	<b>(444)</b>	<b>(323)</b>	<b>(224)</b>

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

**(c) Transakcie s dcérskymi a pridruženými spoločnosťami banky**

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

mil. Sk	2007		2006	
	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti
<b>Aktíva</b>				
Úvery a vklady vo finančných inštitúciách	-	327	-	6
Úvery poskytnuté klientom	4 374	-	1 927	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	-	-	2	-
Cenné papiere na predaj	67	-	60	-
Ostatné aktíva	106	-	53	-
<b>Spolu</b>	<b>4 547</b>	<b>327</b>	<b>2 042</b>	<b>6</b>
<b>Závazky</b>				
Závazky voči finančným inštitúciám	-	3	-	11
Závazky voči klientom	254	89	217	12
Emitované dlhové cenné papiere	11	-	10	-
Ostatné záväzky	17	-	15	-
<b>Spolu</b>	<b>282</b>	<b>92</b>	<b>242</b>	<b>23</b>

Výnosy a náklady od dcérskych a pridružených spoločností banky zahŕňajú:

mil. Sk	2007		2006	
	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti	Dcérske spoločnosti	Pridružené spoločnosti
Výnosové úroky	116	16	62	-
Nákladové úroky	(11)	(2)	(8)	(5)
Poplatky a provízie, netto	304		307	-
Všeobecné administratívne náklady	(13)		(21)	-
Zisk/(strata) z predaja investícií	(22)		(28)	-
<b>Spolu</b>	<b>374</b>	<b>14</b>	<b>312</b>	<b>(5)</b>

V roku 2007 banka získala dividendy od dcérskych spoločností vo výške 163 mil. Sk (2006: 183 mil. Sk).

**Slovenská sporiteľňa, a.s.****Poznámky k individuálnym účtovným výkazom****pripravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
za rok končiaci sa 31. decembra 2007**

---

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

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

Odmeny vyplatené členom predstavenstva a dozornej rady v roku 2007 predstavovali krátkodobé zamestnanecké požitky vo výške 62,0 mil. Sk (2006: 60,6 mil. Sk).