





Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.

**Priebežná konsolidovaná účtovná zvierka k 30. júnu 2008
zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné
výkazníctvo platnými v Európskej únii**

| Deň zostavenia účtovnej zvierky | Podpisový záznam členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky | Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky | Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva |
|------------------------------------|--|---|---|
| 21. august 2008 |  Dipl. Ing. Erich Feix člen predstavenstva  Ing. Eva Trégerová prokurista |  Ing. Vladimír Stejskal, PhD. riaditeľ ekonomického úseku |  Ing. Peter Tóth vedúci odboru účtovníctva |

Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.

**Priebežná konsolidovaná účtovná závierka k 30. júnu 2008
zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné
výkazníctvo platnými v Európskej únii**

OBSAH

- 1. Konsolidovaná súvaha**
- 2. Konsolidovaný výkaz ziskov a strát**
- 3. Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní**
- 4. Konsolidovaný výkaz peňažných tokov**
- 5. Poznámky**

Konsolidovaná súvaha k 30. júnu 2008

(v tis. Sk)

| | Bod poznámok | 30. jún 2008 | 31. december 2007 |
|--|-----------------|-------------------|-------------------|
| AKTÍVA | | | |
| Úvery a iné pohľadávky voči Národnej banke Slovenska | 7 | 1 242 139 | 2 767 458 |
| Cenné papiere určené na predaj - štátne dlhopisy | 8 | 1 481 013 | 1 540 788 |
| Pohľadávky voči bankám | 9 | 265 117 | 672 621 |
| Cenné papiere držané do splatnosti | 10 | 2 313 798 | 2 320 583 |
| Úvery poskytnuté klientom | 11 | 47 638 481 | 45 609 922 |
| Cenné papiere určené na predaj - akcie a podielové listy | 8 | 13 799 | 4 500 |
| Dlhodobý hmotný majetok | 12 | 1 006 038 | 1 018 641 |
| Investície v nehnuteľnostiach | 13 | 51 276 | 25 551 |
| Dlhodobý nehmotný majetok | 14 | 265 953 | 260 200 |
| Daňové pohľadávky – splatná daň z príjmov | 15 | 119 559 | 10 839 |
| Odložená daňová pohľadávka | 16 | 24 281 | - |
| Ostatné finančné aktíva | 17 | 38 939 | 28 803 |
| Ostatné nefinančné aktíva | 18 | 238 113 | 239 356 |
| AKTÍVA SPOLU | | 54 698 506 | 54 499 262 |
| PASÍVA | | | |
| Závazky voči bankám | 19 | 1 260 578 | 418 618 |
| Závazky z emitovaných dlhopisov | 20 | 1 030 534 | 1 005 611 |
| Úsporné vklady klientov | 21 | 43 871 209 | 44 107 721 |
| Ostatné záväzky voči klientom | 22 | 289 778 | 317 067 |
| Rezervy | 23 | 324 057 | 284 818 |
| Daňové záväzky – splatná daň z príjmov | | 197 622 | - |
| Odložený daňový záväzok | | - | 4 381 |
| Ostatné finančné záväzky | 24 | 72 916 | 183 785 |
| Ostatné nefinančné záväzky | 25 | 313 921 | 311 761 |
| Cudzie zdroje | | 47 360 615 | 46 633 762 |
| Základné imanie | | 2 000 000 | 2 000 000 |
| Zákonný rezervný fond | | 588 396 | 587 796 |
| Ostatné fondy | | 683 828 | 683 828 |
| Oceňovací rozdiel z cenných papierov na predaj | | -38 826 | -11 551 |
| Nerozdelený zisk z minulých rokov | | 3 704 827 | 3 773 103 |
| Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia | | 399 666 | 832 324 |
| Vlastné imanie | 26 | 7 337 891 | 7 865 500 |
| PASÍVA SPOLU | | 54 698 506 | 54 499 262 |

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát za obdobie od 1. januára do 30. júna 2008

(v tis. Sk)

| | Bod poznámok | 1. január 2008 – 30. jún 2008 | 1. január 2007 – 30. jún 2007 |
|---|-----------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Úrokové výnosy | | 1 643 905 | 1 523 219 |
| Úrokové náklady | | -694 773 | -591 433 |
| Čisté úrokové výnosy | 27 | 949 132 | 931 786 |
| Zisk z realizácie cenných papierov určených na predaj | 28 | 6 | - |
| Tržby za služby a čisté výnosy z poplatkov a provízií | | 353 334 | 305 076 |
| Náklady na poplatky a provízie | | -11 111 | -17 456 |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 29 | 342 223 | 287 620 |
| Nakupované služby a podobné náklady | 30 | -268 821 | -223 951 |
| Personálne náklady | 31 | -180 099 | -167 866 |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku a investícií v nehnuteľnostiach | 32 | -59 400 | -57 150 |
| Ostatné prevádzkové náklady | 33 | -68 743 | -50 097 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 34 | 11 205 | 8 565 |
| Výsledok hospodárenia pred zabezpečením rizík | | 725 503 | 728 907 |
| Saldo tvorby a použitia opravných položiek k úverom, odpis pohľadávok z úverov, straty z ich postúpenia | 35 | -138 380 | -170 161 |
| Saldo tvorby a použitia opravných položiek k ostatným aktívam, odpis ostatných aktív | 36 | -12 102 | -16 670 |
| Zisk pred zdanením | | 575 021 | 542 076 |
| Daň z príjmov | 37 | -175 355 | -112 335 |
| Zisk po zdanení pripadajúci akcionárom | | 399 666 | 429 741 |

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie od 1. januára do 30. júna 2008

(v tis. Sk)

| ZMENY VO VLASTNOM IMANÍ | Základné imanie | Zákonný rezervný fond | Ostatné fondy | Oceňovací rozdiel z cenných papierov na predaj | Nerozdeľný zisk z minulých rokov | Zisk bežného účtovného obdobia | Vlastné imanie spolu |
|--|------------------|-----------------------|----------------|--|----------------------------------|--------------------------------|----------------------|
| Stav k 1. januáru 2007 | 2 000 000 | 587 660 | 683 828 | 7 707 | 3 474 524 | 1 235 715 | 7 989 434 |
| Oceňovacie rozdiely k cenným papierom na predaj | - | - | - | -27 476 | - | - | -27 476 |
| Zisk bežného účtovného obdobia | - | - | - | - | - | 429 741 | 429 741 |
| Celkový vykázaný zisk bežného účtovného obdobia | - | - | - | -27 476 | - | 429 741 | 402 265 |
| Prevod zisku roku 2006 | - | - | - | - | 1 235 715 | -1 235 715 | - |
| Zákonný rezervný fond | - | 136 | - | - | -136 | - | - |
| Dividendy | - | - | - | - | -937 000 | - | -937 000 |
| Stav k 30. júnu 2007 | 2 000 000 | 587 796 | 683 828 | -19 769 | 3 773 103 | 429 741 | 7 454 699 |

| | | | | | | | |
|--|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| Stav k 1. januáru 2008 | 2 000 000 | 587 796 | 683 828 | -11 551 | 3 773 103 | 832 324 | 7 865 500 |
| Oceňovací rozdiel z cenných papierov na predaj | - | - | - | -27 275 | - | - | -27 275 |
| Zisk bežného účtovného obdobia | - | - | - | - | - | 399 666 | 399 666 |
| Celkový vykázaný zisk za bežné obdobie | - | - | - | -27 275 | - | 399 666 | 372 391 |
| Prevod zisku roku 2007 | - | - | - | - | 832 324 | -832 324 | - |
| Zákonný rezervný fond | - | 600 | - | - | -600 | - | - |
| Dividendy | - | - | - | - | -900 000 | - | -900 000 |
| Stav k 30. júnu 2008 | 2 000 000 | 588 396 | 683 828 | -38 826 | 3 704 827 | 399 666 | 7 337 891 |

Konsolidovaný výkaz cash flow za obdobie od 1. januára do 30. júna 2008

(v tis.Sk)

| POLOŽKY CASH FLOW | Bod poznámok | 1. január 2008 – 30. jún 2008 | 1. január 2007 – 30. jún 2007 |
|---|-----------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Peňažné operácie | | | |
| Prijaté úroky | | 1 428 465 | 1 202 408 |
| Zaplatené úroky | | -609 399 | -562 343 |
| Prijaté poplatky a provízie | | 585 373 | 740 420 |
| Platené poplatky a provízie | | -122 321 | -202 731 |
| Platby zamestnancom a dodávateľom | | -573 866 | -556 722 |
| Ostatné výdavky | | -58 681 | -48 899 |
| Príjmy z už odpísaných pohľadávok | | 12 132 | 13 005 |
| Zaplatená daň z príjmov vrátane preddavkov | | -105 898 | -177 371 |
| Cash flow z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového majetku a záväzkov | | 555 805 | 407 767 |
| Zvýšenie(-)/zníženie prevádzkových aktív | | -1 910 892 | -2 015 318 |
| Nárast/pokles zákonne stanoveného limitu účtu povinných minimálnych rezerv v NBS | | -108 513 | 57 929 |
| Nárast úverov klientom | | -1 933 634 | -2 285 998 |
| Pokles ostatných aktív | | 135 189 | 210 776 |
| Nárast/pokles časového rozlíšenia aktív | | -3 934 | 1 975 |
| Zvýšenie/zníženie(-) prevádzkových pasív | | -687 238 | 1 425 428 |
| Nárast/pokles záväzkov voči klientom | | -236 020 | 1 018 119 |
| Nárast/pokles stavu pôžičiek od iných bánk | | -261 260 | 561 260 |
| Pokles ostatných záväzkov | | -189 530 | -153 818 |
| Pokles časového rozlíšenia pasív | | -428 | -133 |
| Cash flow z prevádzkovej činnosti | | -2 042 325 | -182 123 |
| Zvýšenie/zníženie investícií | | | |
| Výdavky na nákup hmotného a nehmotného majetku | | -81 943 | -39 816 |
| Príjmy z predaja investičného majetku | | 4 007 | 5 054 |
| Nákup cenných papierov určených na predaj | | -8 999 | - |
| Cash flow z investičnej činnosti | | -86 935 | -34 762 |
| Vyplatené dividendy | | -900 000 | -937 000 |
| Cash flow z finančnej činnosti | | -900 000 | -937 000 |
| NETTO CASH-FLOW | | -3 029 260 | -1 153 885 |
| Počiatočný stav peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov | | 2 768 576 | 1 929 229 |
| Konečný stav peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov | 38 | -260 684 | 775 344 |
| Zmena stavu peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov | | -3 029 260 | -1 153 885 |

**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZOSTAVENEJ V
SÚLADE S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO V ZNENÍ
PLATNOM V EÚ**

(1) VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Prvá stavebná sporiteľňa, a. s. (ďalej len „Banka“) je akciovou spoločnosťou so sídlom na adrese Bajkalská 30, 829 48 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31335004, DIČ: 2020834475. Založená bola 14. októbra 1992, zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka 479/B dňa 15. októbra 1992 a svoju činnosť začala vykonávať 16. novembra 1992.

Predmetom činnosti Banky podľa výpisu z Obchodného registra, ktorý je v súlade s rozhodnutím Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) č. UBD-2114/99 zo dňa 6. decembra 1999, je:

- a) prijímanie vkladov od stavebných sporiteľov,
- b) poskytovanie úverov stavebným sporiteľom,
- c) poskytovanie záruk inej banke za stavebné úvery, hypotekárne úvery alebo komunálne úvery,
- d) prijímanie vkladov od bánk,
- e) obchodovanie na vlastný účet s hypotekárnymi záložnými listami, komunálnymi obligáciami, so štátnymi dlhopismi vrátane štátnych pokladničných poukážok alebo s pokladničnými poukážkami NBS,
- f) vykonávanie platobného styku a zúčtovania súvisiacich so stavebným sporením,
- g) poskytovanie poradenských služieb súvisiacich so stavebným sporením,
- h) poskytovanie stavebných úverov na stavebné účely zo zdrojov mimo fondu stavebného sporenia.

Služby Banky sú poskytované prostredníctvom vlastnej odbytovej siete, ktorá je reprezentovaná počtom 7 regionálnych pobočiek v Bratislave, Nitre, Trenčíne, Žiline, Banskej Bystrici, Prešove a Košiciach, a 4 filiálok v Bratislave a 1 v Trnave. Okrem toho Banka poskytovala v prvom polroku 2008 svoje služby aj prostredníctvom externej odbytovej siete, ktorú tvorili: 7 regionálni riaditelia tímu, 3 regionálni riaditelia skupiny, 22 organizačných riaditeľov, 32 manažéri predaja, 136 koordinátori predaja, 491 vedúci konzultantov, 458 konzultanti, 661 reprezentanti, 177 manažéri kontaktov a 780 spracovatelia kontaktov.

Na sprostredkovaní predaja zmlúv o stavebnom sporení sa v prvom polroku 2008 taktiež podieľali spoločnosti Slovenská sporiteľňa, a.s., Tatra banka, a.s., Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s., OVB Allfinanz Slovensko, s.r.o., Capitol, a.s., Finco&Partners, a.s. a iní kooperační partneri.

Evidenčný počet zamestnancov Skupiny k 30. júnu 2008 je 401, z toho 55 vedúcich zamestnancov (k 31. decembru 2007: 399 zamestnancov, z toho 54 vedúcich zamestnancov).

Štruktúra akcionárov Banky:

| AKCIONÁRI | Sídlo | podiel v % | |
|---|---------------------|---------------|---------------|
| | | jún 2008 | dec 2007 |
| Slovenská sporiteľňa, a.s. | Slovenská republika | 9,98 | 9,98 |
| Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH | Rakúsko | 32,50 | 32,50 |
| Bausparkasse Schwäbisch Hall AG | Nemecko | 32,50 | 32,50 |
| Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG | Rakúsko | 25,02 | 25,02 |
| Spolu | | 100,00 | 100,00 |

Výška hlasovacích práv akcionárov Banky zodpovedá počtu ich akcií, ktorý je odvodený od výšky ich majetkovej účasti na základnom imaní Banky (Slovenská sporiteľňa, a.s.: 499 hlasov, Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH: 1 625 hlasov, Bausparkasse Schwäbisch Hall AG: 1 625 hlasov, Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG: 1 251 hlasov).

Konsolidovanú účtovnú zvierku podľa IFRS za skupinu účtovných jednotiek konsolidovaného celku, ktorého súčasťou je Banka, zostavuje Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, 1010 Viedeň, Rakúsko. Táto konsolidovaná účtovná zvierka je prístupná v sídle uvedenej spoločnosti.

Členovia štatutárneho a dozorného orgánu a prokuristi Banky v prvom polroku 2008:

| Predstavenstvo | |
|-----------------------|--|
| Predseda: | Ing. Imrich Béreš |
| Členovia: | Mag. Herbert Georg Pfeiffer Dipl. Ing. Erich Feix |

| Dozorná rada | |
|---------------------|---|
| Predseda: | Ehrhard Steffen (od 6.6.2008) Mag. Johann Ertl (do 5.6.2008) |
| Podpredseda: | Mag. Regina Ovesny-Straka (od 6.6.2008) Ehrhard Steffen (do 5.6.2008) |
| Členovia: | Mag. Dr. Erich Rainbacher Mag. Johann Ertl (od 6.6.2008) Mag. Regina Ovesny-Straka (do 5.6.2008) JUDr. Samuel Vlčan Jochen Maier Ing. Štefan Šterk Ing. Kamil Timura Ing. Zuzana Tománková |

| Prokuristi |
|--|
| Ing. Eva Trégerová Ing. Vladimír Stejskal, PhD. Ing. Ivan Vozník |

Dcérske spoločnosti Banky:

| DCÉRSKE SPOLOČNOSTI | Sídlo | Hlavný predmet činnosti | Audítora |
|----------------------------|--|---|---|
| DomBytGLOBAL, spol. s r.o. | Bajkalská 30, 829 48 Bratislava, Slovenská republika | inžinierska činnosť v stavebníctve, správa nehnuteľností | PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. |
| DomByt-Development, s.r.o. | Bajkalská 30, 829 48 Bratislava, Slovenská republika | developerská činnosť pri príprave a realizácii stavieb | PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. |

Zmeny v Skupine:

V prvom polroku 2008 nenastali žiadne zmeny v Skupine.

(2) VÝCHODISKÁ PRE PRÍPRAVU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

a) Spôsob a dôvod zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku Banky a jej dcérskych spoločností (ďalej len „Skupina“) a je vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v znení platnom v Európskej únii. Je zostavená na základe princípu ocenenia v historických cenách. Výnimku tvoria cenné papiere na predaj, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou.

Táto konsolidovaná účtovná závierka Skupiny bola zostavená za účelom jej predloženia akcionárom Skupiny, Národnej banke Slovenska, Ministerstvu financií SR a Burze cenných papierov v Bratislave.

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená na základe princípu časového rozlíšenia (t.j. transakcie a ďalšie skutočnosti sa vykazujú v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým časovo a vecne súvisia) za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti Skupiny.

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v slovenských korunách („Sk“) s presnosťou na tisíce Sk.

Banka vedie účtovníctvo v zmysle zákona č.431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) v súlade s IFRS v znení platnom v Európskej únii. Podľa § 22 zákona o účtovníctve zostavuje Banka konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 z 19. júla 2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem v znení neskorších predpisov.

Predstavenstvo Banky môže akcionárom navrhnúť zmenu účtovnej závierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení akcionárov. Avšak podľa § 16, odsekov 9 až 11 Zákona o účtovníctve, po zostavení a schválení účtovnej závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve povoľuje účtovnej jednotke ich opraviť v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila.

b) Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné v roku 2008 a ktoré Skupina aplikovala

Aplikácia nižšie uvedených nových štandardov, interpretácií a doplnení k vydaným štandardom nemá podstatný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny:

- IFRIC 12 – Koncesie na poskytovanie služieb,
- IFRIC 14, IAS 19 – Obmedzenie hornej hranice vykazovanej hodnoty majetku plánu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením, minimálne požiadavky na financovanie a vzťahy medzi nimi.

c) Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 30. júni 2008 a ktoré Skupina neaplikovala

Žiadny z nižšie uvedených štandardov, interpretácií a doplnení k vydaným štandardom nebol pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny k 30. júnu 2008 dobrovoľne aplikovaný pred dátumom jeho účinnosti:

Novela IAS 1 – Prezentácia účtovnej závierky (účinný od 1. januára 2009). Hlavnou zmenou je nahradenie výkazu ziskov a strát výkazom celkového zisku a strát, ktorý bude obsahovať aj všetky zmeny vlastného imania netýkajúce sa vlastníkov účtovnej jednotky, napríklad precenenie finančného majetku určeného na predaj. Ako alternatívne riešenie budú môcť účtovné jednotky prezentovať dva výkazy - samostatný výkaz ziskov a strát ako doteraz a výkaz celkových ziskov a strát.

Novela IAS 1 okrem iného zavádza požiadavku prezentovať súvahu k začiatku minulého (porovnateľného) obdobia v prípade, že došlo k zmene porovnateľných údajov z dôvodu reklasifikácie, zmeny účtovných postupov alebo opravy chýb. Skupina očakáva, že novelizovaný IAS 1 ovplyvní prezentáciu jej účtovnej závierky, ale nebude mať dopad na účtovanie a ocenenie špecifických transakcií a zostatkov. Európska únia ešte novelu IAS 1 neschválila.

Novela IAS 27, Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka (novela z januára 2008 účinná pre ročné finančné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo neskôr). Novelizovaný štandard IAS 27 bude vyžadovať, aby účtovné jednotky priradili celkový vykázaný zisk alebo stratu (vrátane zisku alebo straty zaúčtovanej mimo výkazu ziskov a strát) vlastníkom materskej spoločnosti a vlastníkom podielov bez kontrolného vplyvu (predtým označovaných ako menšinové podiely) aj v prípade, že v dôsledku toho bude zostatok podielov vlastníkov bez kontrolného vplyvu negatívny. Súčasný štandard vyžaduje, aby sa straty presahujúce podiel na vlastnom imaní alokovali na vlastníkov materskej spoločnosti, s výnimkou prípadov, keď majú vlastníci podielov bez kontrolného vplyvu záväznú povinnosť a sú schopní uskutočniť ďalšiu investíciu na pokrytie straty. Novelizovaný štandard ďalej uvádza, že zmeny vlastníckych podielov materskej spoločnosti v dcérskych spoločnostiach, v dôsledku ktorých nedôjde ku strate kontroly, sa musia zaúčtovať ako transakcie vo vlastnom imaní. Takisto špecifikuje spôsob stanovenia ziskov a strát zo straty kontroly v dcérskej spoločnosti. K dátumu straty kontroly sa investície ponechané v bývalej dcérskej spoločnosti musia oceniť v ich reálnej hodnote. Súčasný štandard vyžaduje, aby sa účtovná hodnota investície ponechanej v dcérskej spoločnosti považovala za obstarávaciu cenu v súlade s IAS 39, Finančné nástroje: Účtovanie a ocenenie. Skupina v súčasnosti posudzuje, aký dopad bude mať novelizovaný štandard na jej účtovnú zvierku. Novelizovaný IAS 27 ešte nebol schválený Európskou úniou.

Novela IFRS 2 Platba na základe podielov (vydaná v januári 2008, účinná pre ročné obdobia od 1. januára 2009). Novela podáva vysvetlenie, že iba podmienky služby a podmienky výkonu predstavujú podmienky vzniku nároku na platby na základe podielov. Ostatné podmienky platby na základe podielov sa nepovažujú za podmienky nároku. Novela špecifikuje, že všetky zrušenia, či už účtovnou jednotkou alebo inými stranami musia byť posudzované z účtovného hľadiska rovnako. Skupina v súčasnosti posudzuje, aký dopad bude mať novelizovaný štandard na jej účtovnú zvierku. Novelizovaný IFRS 2 ešte nebol schválený Európskou úniou.

Novela IFRS 3, Podnikové kombinácie (novelizovaný v januári 2008; účinný pre podnikové kombinácie, u ktorých je dátum obstarania v deň alebo po začiatku prvého ročného účtovného obdobia, ktoré začína po 1. júli 2009 alebo neskôr.) Novela IFRS 3 umožní účtovnej jednotke zvoliť si spôsob oceňovania podielov vlastníkov bez kontrolného vplyvu podľa doterajšieho znenia IFRS 3 (pomerným podielom na identifikovateľnom čistom majetku nadobúdanej účtovnej jednotky) alebo na rovnakej báze ako stanovuje US GAAP (t.j. v reálnej hodnote). Novela IFRS 3 poskytuje podrobnejšie inštrukcie k aplikovaniu metódy kúpy v prípade podnikových kombinácií. Bola zrušená požiadavka, aby sa pri výpočte príslušnej časti goodwillu oceňovala v jednotlivých krokoch postupnej akvizície každá položka majetku a záväzkov v ich reálnej hodnote. Namiesto toho sa goodwill k dátumu obstarania ocení vo výške rozdielu medzi reálnou hodnotou investície držanej ku dňu akvizície, obstarávacej ceny a nadobudnutých čistých aktív. Náklady súvisiace s akvizíciou sa budú účtovať oddelene od podnikovej kombinácie a vykážu sa ako náklad a nie ako súčasť goodwillu. Nadobúdateľ bude musieť k dátumu akvizície zaúčtovať podmienený záväzok z obstarania iného podniku. Zmeny hodnoty tohto záväzku po dátume nadobudnutia sa vykážu v súlade s príslušnými platnými IFRS štandardmi, a nie ako úprava goodwillu ako je to doteraz. Rozšírila sa požiadavka na zverejnenia, ktoré sa vyžadujú v súvislosti s podmienenou úhradou. Novelizovaný IFRS 3 sa bude vzťahovať aj na podnikové kombinácie, ktoré majú podobu svojpomocných družstiev a na podnikové kombinácie a podnikové kombinácie len na základe zmluvného vzťahu. Skupina v súčasnosti posudzuje, aký dopad bude mať novelizovaný štandard na jej účtovnú zvierku. Novelizovaný IFRS 3 ešte nebol schválený Európskou úniou.

Novela IAS 23 – Náklady na pôžičky a úvery (účinná od 1. januára 2009). Novela IAS 23 bola vydaná v marci 2007. Hlavnou zmenou v porovnaní s pôvodným IAS 23 je zrušenie možnosti vykázat' priamo do nákladov úrokové a iné náklady na pôžičky, ktoré sa vzťahujú na aktíva, ktoré si vyžadujú dlhšie časové obdobie na ich prípravu za zaradenie do užívania alebo prípravu na predaj. Skupina bude musieť aktivovať tieto náklady ako súčasť obstarávacej ceny daného aktíva. Novelizovaný štandard sa aplikuje len na budúce náklady na pôžičky týkajúce sa obstarania aktív, u ktorých je dátum začatia aktivácie 1. január 2009 alebo neskorší dátum. Skupina v súčasnosti preveruje aký vplyv bude mať novelizovaný IAS 23 na jej účtovnú zvierku. Novelizovaný IAS 23 ešte nebol schválený Európskou úniou.

Novela IAS 32 a IAS 1 – Finančné nástroje s právom spätného odpredaja a záväzky vznikajúce pri likvidácii (účinná od 1. januára 2009). Novela vyžaduje aby určité finančné nástroje, ktoré spĺňajú definíciu záväzku boli klasifikované ako vlastné imanie. Táto novela ešte nebola schválená Európskou úniou a nemá vplyv na účtovnú zvierku Skupiny.

IFRS 8 – Prevádzkové segmenty (účinný od 1. januára 2009). Štandard sa týka spoločností, ktorých dlhové alebo majetkové cenné papiere sú verejne obchodovateľné alebo ktoré predložili alebo u nich prebieha proces predloženia účtovnej zvierky príslušnému orgánu, za účelom emisie akejkoľvek triedy cenných papierov na verejnom trhu. IFRS 8 vyžaduje, aby spoločnosť zverejňovala svoje finančné a ďalšie vysvetľujúce informácie o prevádzkových segmentoch a špecifikuje, akým spôsobom má spoločnosť tieto informácie zverejniť. Vedenie v súčasnosti posudzuje vplyv tohto štandardu na zverejnenia o segmentoch v účtovnej zvierke Skupiny.

IFRIC 13 – Vernostné programy pre zákazníkov (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce od 1. júla 2008). Skupina neposkytuje vernostné zľavy zákazníkom a táto interpretácia preto nebude mať vplyv na účtovnú zvierku Skupiny. IFRIC 13 ešte nebol schválený Európskou úniou.

Novela IFRS 1 – Prvé použitie Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie (účinný od 1. januára 2009). Táto novela sa týka nákladov vzťahujúcich sa na investície na prvotnú aplikáciu IFRS. Táto novela nemá vplyv na účtovnú zvierku Skupiny.

(3) DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ METÓDY

a) Princípy konsolidácie

Dcérske spoločnosti, v ktorých má Banka rozhodujúci vplyv, sú konsolidované úplnou metódou.

Investície do dcérskych spoločností predstavujú investície do spoločností, v ktorých Banka vlastní priamo alebo nepriamo viac ako 50% hlasovacích práv, prípadne ktorých finančné a prevádzkové zámery je oprávnená inak kontrolovať. Kontrolou sa rozumie schopnosť ovládať finančné a prevádzkové zámery spoločnosti s cieľom získať úžitky z jej aktivít. Dcérske spoločnosti sa konsolidujú od dátumu, kedy bola na Banku prevedená právomoc vykonávať nad nimi kontrolu a ich konsolidácia sa končí dátumom zániku tejto právomoci.

Všetky zostatky a transakcie medzi spoločnosťami v Skupine vrátane nerealizovaného zisku sú pri konsolidácii eliminované.

V prípade potreby sú účtovné zásady pre dcérske spoločnosti pozmenené tak, aby bola zachovaná konzistencia so zásadami Banky.

b) Vykazovanie podľa segmentov

Obchodný segment je skupina aktív a prevádzok podieľajúcich sa na poskytovaní produktov alebo služieb, ktoré sú predmetom rizík a potenciálnych ziskov odlišných od rizík a potenciálnych ziskov iných obchodných segmentov. Geografický segment sa podieľa na poskytovaní produktov či služieb v rámci konkrétneho ekonomického prostredia, ktoré je predmetom rizík a potenciálnych ziskov odlišných od rizík a potenciálnych ziskov iných ekonomických prostredí. Samostatne sa vykazujú tie segmenty, ktoré majú väčšinu výnosov od tretích strán a ktorých výnosy, zisk alebo celkové aktíva presahujú desať percent alebo viac zo všetkých segmentov.

c) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je najmä deň výplaty alebo prevzatia hotovosti, deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene, deň vykonania platby z účtu klienta, deň pripísania platby na účet klienta, deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva alebo k zániku vlastníctva, k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo zániku.

Obchody s cennými papiermi alebo termínované obchody na peňažnom trhu Skupina účtuje v deň ich finančného vyrovnania.

d) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Skupina pre potreby zostavenia výkazu peňažných tokov do peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov zahŕňa:

- stav pokladničnej hotovosti,
- prebytok účtu povinných minimálnych rezerv v NBS nad zákonne stanoveným limitom,
- úvery poskytnuté NBS v rámci repo obchodov so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov,
- úvery prijaté od komerčných bánk v rámci repo obchodov so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov,
- zostatky na bežných účtoch v iných bankách,
- termínované vklady v iných bankách so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov,
- termínované pôžičky od iných bánk so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov,
- krátkodobé dlhové cenné papiere so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov.

e) Prepočet cudzej meny

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenskú menu kurzom určeným v kurzovom lístku NBS platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu, s výnimkou kúpy a predaja cudzej meny v hotovosti za slovenskú menu, kde sa použije kurz komerčnej banky, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka sa oceňujú kurzom platným k tomuto dňu. Zisky a straty vyplývajúce z precenenia na slovenskú menu sa účtujú ako kurzové straty alebo zisky na ťarchu alebo v prospech výsledku hospodárenia.

f) Úvery a iné pohľadávky voči Národnej banke Slovenska

Pokladničné hodnoty sú ocenené menovitou hodnotou. Povinné minimálne rezervy v NBS sú ocenené menovitou hodnotou vrátane dosiahnutých úrokových výnosov. Úvery a iné pohľadávky voči Národnej banke Slovenska sa pri ich vzniku oceňujú reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady bezprostredne súvisiace s danou transakciou. Následne sa tieto položky oceňujú zostatkovou historickou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery¹. Táto hodnota predstavuje sumu, v ktorej bol finančný nástroj zaúčtovaný v čase jeho obstarania mínus splátky istiny, plus časovo rozlíšené úroky a mínus prípadné opravné položky na zníženie hodnoty finančného majetku. Časovo rozlíšené úroky zahŕňajú časové rozlíšenie transakčných nákladov a rozdielu medzi cenou obstarania a nominálnou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery. Takto časovo rozlíšený úrok je súčasťou ocenenia finančných nástrojov v súvahe Skupiny.

g) Poskytnuté úvery a pohľadávky a opravné položky na straty zo zníženia ich hodnoty

Poskytnuté úvery a pohľadávky sú finančným majetkom bez povahy derivátu s pevne stanovenými alebo určitými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu okrem tých:

- ktoré má Skupina v úmysle predat' okamžite alebo v blízkej dobe a tých, ktoré Skupina pri prvotnom vykázaní klasifikuje ako aktíva ocenené v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná vo výkaze ziskov a strát,
- ktoré Skupina pri prvotnom vykázaní klasifikuje ako určené na predaj, alebo
- pri ktorých ich vlastníci nemusia získať celú výšku svojej začiatkovej investície z iného dôvodu ako je zníženie úverovej bonity, ktoré sú zatriedené ako určené na predaj.

Poskytnuté úvery sú pri ich vzniku ocenené reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného majetku (provízia za úver). Poskytnuté úvery sa pri každom následnom ocenení ocenia zostatkovou historickou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery a sú vykázané v súvahe v netto výške, tzn. vo výške pohľadávky, ktorá je korigovaná opravnou položkou. Okrem transakčných nákladov je súčasťou časového rozlíšenia počas doby úveru aj poplatok za spracovanie úveru.

K dátumu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky Skupina posudzuje, či existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty úveru. K zníženiu hodnoty úveru a k vzniku straty zo zníženia hodnoty dochádza vtedy, ak existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré sa vyskytli po prvotnom vykázaní úveru, a ak tieto udalosti straty² majú dopad na odhadované budúce peňažné toky z úverov a môžu byť spoľahlivo odhadnuté.

¹ v angličtine „amortised cost”

² z anglického “loss event”

Hlavným faktorom indikujúcim znehodnotenie tohto finančného majetku je omeškanie so splátkami, najmä doba omeškania s plnením záväzku zo strany dlžníka voči Skupine dlhšia než 30 dní. Pri samotnom stanovovaní výšky znehodnotenia sú okrem doby omeškania zohľadňované nasledovné faktory:

- očakávaná výnosnosť z realizácie zabezpečenia,
- pravdepodobnosť, že dôjde k vymáhaniu,
- očakávaná doba do ukončenia vymáhania,
- pôvodná úroková sadzba.

Opravná položka na straty zo zníženia hodnoty sa vytvorí, ak existuje objektívny dôkaz, že Skupina nebude schopná získať späť všetky dlžné sumy v pôvodne dohodnutých termínoch splátok. Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou a realizovateľnou sumou, ktorá je súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov vrátane súm vymožitelných zo záruk a prijatých zabezpečení, diskontovanou na základe pôvodnej efektívnej úrokovej sadzby úveru pri jeho vzniku.

Individuálne opravné položky tvorí Skupina k individuálne významným úverom a k individuálne nevýznamným úverom, ktoré sú v omeškaní so splácaním viac než 90 dní alebo sú vymáhané. Za individuálne významné úvery Skupina považuje úvery poskytnuté na financovanie veľkých stavebných projektov a stavebné úvery na stavebné účely poskytované zo zdrojov mimo fondu stavebného sporenia. Individuálne opravné položky vychádzajú z analýzy úverového rizika a finančnej situácie každého konkrétneho dlžníka.

K ostatným úverom tvorí Skupina paušalizovanú opravnú položku. Paušalizovaná opravná položka odráža straty existujúce v portfóliu ku dňu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky, ktoré nie sú zohľadnené pri tvorbe individuálnych opravných položiek. V prípade, že vymáhanie pohľadávok nie je úspešné, resp. náklady na ich vymáhanie by boli vyššie ako vymáhaná čiastka, Skupina pristupuje k postúpeniu takýchto pohľadávok.

Skupina odpíše pohľadávku po uskutočnení všetkých krokov spojených s jej vymáhaním, ak sa dlžnú čiastku od klienta nepodarí vymôcť a ktorej vymáhanie by bolo už neefektívne. Pohľadávku odpíše aj na základe upustenia od vymáhania pohľadávky podľa platného rozhodnutia súdu alebo vyjadrenia exekútora o nevyožiteľnosti pohľadávky ako aj na základe vnútorných bankových predpisov.

Ak suma znehodnotenia úveru sa v nasledujúcich obdobiach zníži, a toto zníženie je možné objektívne priradiť udalosti, ktorá nastala po predchádzajúcom zaúčtovaní opravnej položky, alebo ak Skupina zinkasuje predtým odpísanú pohľadávku, dôjde k rozpusteniu opravnej položky, ktoré sa zaúčtuje vo výkaze ziskov a stráv v položke „Saldo tvorby a použitia opravných položiek k úverom, odpis pohľadávok z úverov, straty z ich postúpenia“.

h) Cenné papiere

Skupina eviduje cenné papiere podľa zámeru, s ktorým boli obstarané v zmysle jej stratégie z hľadiska investovania do cenných papierov, v nasledovných portfóliách:

- cenné papiere držané do splatnosti,
- cenné papiere určené na predaj,
- cenné papiere ocenené v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná vo výkaze ziskov a strát³.

Cenné papiere držané do splatnosti sú finančným majetkom s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami a pevne stanovenou dobou splatnosti, ktoré má Skupina zámer a schopnosť držať do ich splatnosti, a ktoré sú kótované na aktívnom trhu. Cenné papiere držané do splatnosti sú pri ich obstaraní ocenené reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného majetku. Cenné papiere držané do splatnosti sa následne oceňujú zostatkovou historickou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery po odpočítaní opravných položiek na straty zo znehodnotenia.

Súčasťou ocenenia cenných papierov držaných do splatnosti je aj časovo rozlíšený alikvótny úrokový výnos a časovo rozlíšený rozdiel medzi sumou účtovanou pri ich obstaraní a menovitou hodnotou (diskont alebo prémia), ktoré sú vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery.

³ z anglického „securities at fair value through profit or loss“

Cenné papiere určené na predaj sú akýmkoľvek finančným majetkom, ktorý sa neklasifikuje ako aktíva ocenené v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná vo výkaze ziskov a strát, ani ako aktíva držané do splatnosti. Cenné papiere určené na predaj sú pri ich obstaraní ocenené reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného majetku a následne sa oceňujú reálnou hodnotou, pričom oceňovací rozdiel vzniknutý z tohto precenenia sa vykáže vo vlastnom imaní. Úroky zistené metódou efektívnej úrokovej miery sú však účtované ako výnosy vo výkaze ziskov a strát.

V prípade investícií do nekótovaných akcií a obchodných podielov, ktoré nemožno spoľahlivo oceniť trhovou hodnotou, sa tieto oceňujú v obstarávacej cene.

Cenné papiere ocenené v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná vo výkaze ziskov a strát, sú finančným majetkom, ktorý Skupina nadobudla s úmyslom ich ďalšieho predaja resp. s cieľom dosiahnutia zisku z krátkodobých pohybov cien v krátkodobom investičnom horizonte, ktorý je maximálne šesť mesiacov. Cenné papiere ocenené v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná vo výkaze ziskov a strát, sa vykazujú v reálnej hodnote k dátumu ich nadobudnutia a následne sa preceňujú na aktuálnu reálnu hodnotu k súvahovému dňu. Skupina v tomto portfóliu nevykazuje žiadne cenné papiere.

Obchody s cennými papiermi Skupina účtuje odo dňa finančného vyrovnania obchodu. Všetky obchody Skupiny s cennými papiermi sú transakciami s obvyklým termínom dodania.

Skupina odúčtuje finančný majetok v nasledujúcich prípadoch:

- a) majetok alebo pohľadávka boli splatené alebo právo na príjem z tohto majetku vypršalo iným spôsobom, alebo
- b) Skupina previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z daného majetku ihneď po obdržaní príjmu, ktorá spĺňa stanovené podmienky, pričom:
 - (i) previedla v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva majetku alebo
 - (ii) nepreviedla ani si neponechala v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva ale neponechala si kontrolu.

Kontrola zostane na strane Skupiny v prípade, že protistrana nie je prakticky schopná predať daný majetok ako celok nezávislej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

i) Repo obchody

Skupina realizuje obrátené repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS (klasický obrátený repo obchod, ktorým je poskytnutie úveru so zabezpečovacím prevodom cenných papierov). Pri tomto type obchodu sa úver prvotne oceňuje reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady priamo súvisiace s jeho nadobudnutím a následne sa oceňuje zostatkovou historickou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery vrátane dosiahnutých úrokových výnosov.

j) Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú a ich čistá hodnota je vykázaná v súvahe vtedy, ak existuje právne vymožiteľný nárok na vzájomný zápočet vykázaných hodnôt a zároveň existuje úmysel vysporiadať transakcie na základe ich čistého rozdielu alebo existuje úmysel uhradiť záväzok súčasne s realizáciou súvisiaceho majetku.

k) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Dlhodobý majetok, ktorý predstavuje hmotný a nehmotný majetok, sa oceňuje obstarávacou cenou zníženou o oprávky a o opravné položky na prípadné znehodnotenie. Výška opotrebenia majetku je vyjadrená prostredníctvom oprávok. Obstarávacia cena obsahuje cenu obstarania majetku a náklady súvisiace s jeho obstaraním, ako napr. náklady na dopravu, poštovné, clo, provízie, úroky z investičného úveru, zaúčtované od doby obstarania až do doby, keď je majetok pripravený na zaradenie do užívania.

Hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje postupne každý mesiac, počínajúc mesiacom, v ktorom bol pripravený na zaradenie do užívania, v súlade so schváleným odpisovým plánom. Hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje lineárnym spôsobom - časovou metódou odpisovania, pričom sa mesačný odpis stanovuje ako podiel odpisovateľnej hodnoty a odhadovanej doby ekonomickej životnosti majetku. Odpisovateľnou hodnotou je obstarávacia cena znížená o hodnotu, za ktorú by bolo možné položku majetku v súčasnosti odpredať, ak by daná položka majetku už bola v stave očakávanom na konci jej ekonomickej doby životnosti. Predajná hodnota je stanovená po znížení o náklady na uskutočnenie predaja.

Odpisový plán, z ktorého sú odvodené sadzby účtovných odpisov je stanovený na základe odhadovanej doby ekonomickej životnosti dlhodobého majetku nasledovne:

| Druh majetku | Doba odpisovania v rokoch |
|---|-------------------------------------|
| Hmotný majetok: | |
| budovy, stavby, drobné stavby | 20, 50 |
| komponenty budov | 6, 8, 12 |
| stroje a zariadenia | 2,4, 5, 8, 12, 20 |
| hardware | 4, 8 |
| inventár | 2,4, 5, 6,8, 20, |
| nábytok | 8,10 |
| dopravné prostriedky | 3, 6 |
| technické zhodnotenie prenajatého majetku | podľa dĺžky trvania nájomnej zmluvy |
| Nehmotný majetok: | |
| software, oceneniteľné práva | 5, 10,20 * |

* ak nie je podľa zmluvy kratšia doba užívania

Skupina odhadované doby ekonomickej životnosti a spôsob odpisovania dlhodobého majetku prehodnocuje ku každému súvahovému dňu.

V prípade, že existujú indikácie zníženia hodnoty dlhodobého majetku, Skupina odhaduje jeho hodnotu ako vyššiu z jeho reálnej hodnoty zníženej o náklady na prípadný predaj a hodnoty získateľnej jeho používaním. Skupina tvorí opravné položky tak, aby účtovná hodnota majetku neprevyšovala takto stanovenú hodnotu.

Neexistujú žiadne obmedzenia vlastníckych práv na majetok Skupiny a žiadny majetok nie je založený ako zabezpečenie záväzkov Skupiny.

1) Investície v nehnuteľnostiach

Investície v nehnuteľnostiach (pozemky alebo budovy, resp. významná časť budovy alebo pozemku) sú držané za účelom získania výnosov z nájomného alebo zisku z nárastu ich hodnoty a nie sú Skupinou užívané.

Investície v nehnuteľnostiach sú ocenené obstarávacou cenou, pričom výška ich opotrebenia je vyjadrená nepriamo prostredníctvom oprávok. Zásady pre stanovenie obstarávacej ceny investícií v nehnuteľnostiach sú zhodné so zásadami pre oceňovanie dlhodobého majetku. Obstarávacia cena časti budov a pozemkov klasifikovaných ako investícia v nehnuteľnostiach sa vypočíta ako súčin pomeru plochy budovy, resp. pozemkov držanej za účelom výnosov z jej prenájmu alebo nárastu jej trhovej hodnoty k celkovej úžitkovej ploche budovy, resp. pozemkov a celkovej obstarávacej ceny budovy, resp. pozemku.

Odpisy k investíciám v nehnuteľnostiach sa vypočítajú rovnako ako odpisy k dlhodobému hmotnému majetku.

Reálna hodnota investícií v nehnuteľnostiach sa stanovuje ako trhovú cenu na základe znaleckého posudku vypracovaného použitím metódy polohovej diferenciácie. Nezávislý znalec má príslušnú profesijnú kvalifikáciu a aktuálne skúsenosti v oceňovaní majetku v podobnej lokalite a kategórie majetku.

Metóda polohovej diferenciácie spočíva v úprave východiskovej hodnoty nehnuteľnosti koeficientom polohovej diferenciácie vyjadrujúcim vplyv polohy a ostatných faktorov vplyvujúcich na trhovú hodnotu nehnuteľnosti v danom mieste a čase. Koeficient polohovej diferenciácie nehnuteľnosti sa vypočíta ako súčin 6 koeficientov vyjadrujúcich celkovú situáciu lokality, intenzitu využitia nehnuteľnosti, dopravné vzťahy, polohu nehnuteľnosti, technickú infraštruktúru a ďalšie zvyšujúce alebo redukovujúce vplyvy.

m) Leasing

Skupina je nájomcom v operatívnom leasingu, pri ktorom významnú časť rizika a výhod vyplývajúcich z vlastníctva nesie prenajímateľ. Platby uskutočnené v rámci operatívneho leasingu sa účtujú do výkazu ziskov a strát rovnomerne po celú dobu trvania leasingu.

Skupina neobstarávala, ani neprenajímala majetok formou finančného leasingu.

Nájom obsiahnutý v iných dohodách, vrátane outsourcingu, je vykazovaný samostatne ak:

- a) splnenie dohody je závislé na používaní konkrétneho majetku alebo majetkov a
- b) dohoda v podstate dáva Skupine právo majetok užívať.

n) Zásoby

Zásoby na sklade sú ocenené obstarávacími cenami zníženými o prípadné opravné položky tak, aby hodnota žiadnej položky zásob neprevyšovala jej čistú realizovateľnú hodnotu. Obstarávacía cena zásob zahŕňa všetky výdavky na kúpu, vytvorenie vlastnou činnosťou a ostatné náklady vynaložené na uvedenie zásob do ich súčasného stavu na súčasnom mieste.

Pri oceňovaní výdaja zásob rovnakého druhu uložených na sklade používa Skupina metódu FIFO, pri ktorej sa cena prvého príjmu do skladu použije pre prvý výdaj zo skladu, teda výdaje sa oceňujú vždy cenou najstarších zásob postupne smerom k najnovším.

o) Záväzky voči bankám

Záväzky voči bankám sa pri ich vzniku oceňujú reálnou hodnotou zníženou o prípadné transakčné náklady bezprostredne súvisiace s danou transakciou. Následne sa tieto položky oceňujú zostatkovou historickou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery.

p) Záväzky z emitovaných dlhopisov

Záväzky z emitovaných dlhopisov sa pri ich vzniku oceňujú reálnou hodnotou zníženou o transakčné náklady bezprostredne súvisiace s danou transakciou. Následne sa tieto položky oceňujú zostatkovou historickou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery.

q) Úsporné vklady klientov a ostatné záväzky voči klientom

Úsporné vklady klientov a ostatné záväzky voči klientom sú pri ich vzniku ocenené reálnou hodnotou zníženou o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného záväzku (provízia za uzatvorenie zmluvy). Tieto záväzky sa pri každom následnom ocenení ocenia zostatkovou historickou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery. Okrem transakčných nákladov je súčasťou časového rozlíšenia počas doby sporenia aj poplatok za uzatvorenie zmluvy o stavebnom sporení.

r) Rezervy

Rezervy predstavujú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a sú ocenené súčasnou hodnotou očakávaných výdavkov. Pre odhad rezervy je potrebné brať do úvahy všetky riziká a neistoty, ktoré sú nevyhnutne sprevádzané mnohými súvisiacimi udalosťami a okolnosťami.

Rezerva sa tvorí v prípade splnenia všetkých troch nasledujúcich kritérií:

- existuje povinnosť (právna alebo vecná) plniť, ktorá je výsledkom minulých udalostí,
- je pravdepodobné, že plnenie nastane a vyžiada si úbytok peňažných prostriedkov predstavujúcich ekonomický prospech, a
- je možné vykonať primerane spoľahlivý odhad plnení.

s) **Zamestnanecké požitky**

a) *Krátkodobé zamestnanecké požitky*

Krátkodobé záväzky voči zamestnancom, ktoré vznikajú v časovej a vecnej súvislosti s výkonom práce v prospech Skupiny, sa účtujú v menovitej hodnote a vykazujú sa v položke výkazu ziskov a strát „Personálne náklady“. Medzi krátkodobé záväzky voči zamestnancom patria najmä mzdy a náhrady mzdy za dovolenku.

b) *Dlhodobé zamestnanecké požitky*

ba) *Požitky po ukončení zamestnania*

Skupina kategorizuje zamestnanecké výhody súvisiace s dôchodkovým zabezpečením zamestnancov na:

- programy so stanovenými príspevkami a
- programy so stanovenou výškou dôchodku.

Pri programoch so stanovenými príspevkami Skupina uhrádza fixné príspevky samostatnému subjektu, ktoré zaučtuje v čase vzniku záväzku zaplatiť príspevok do výkazu ziskov a strát do položky „Personálne náklady“. Ide o povinné sociálne poistenie, ktoré Skupina platí Sociálnej poisťovni alebo súkromným dôchodkovým fondom na základe príslušných právnych predpisov a o dobrovoľné doplnkové dôchodkové sporenie platené doplnkovým dôchodkovým spoločnostiam, ktoré na seba preberajú zodpovednosť za budúcu výšku vyplácaných dôchodkov. Skupina nemá zákonnú ani inú (implicitnú) povinnosť platiť ďalšie príspevky, ak príslušné fondy nebudú mať dostatok aktív na vyplatenie plnení všetkým zamestnancom za ich odpracovaný čas v bežnom a minulých obdobiach.

V prípade programov so stanovenými príspevkami Skupina nemá po zaplatení príspevku žiaden ďalší záväzok. Príspevky sa vykazujú ako výdavok súvisiaci so zamestnaneckými požitkami v čase vzniku záväzku príspevok zaplatiť v časovej a vecnej súvislosti s dobou odpracovanou zamestnancom. Preddavky z titulu týchto príspevkov sa vykazujú ako aktívum len do tej miery, do akej bude v budúcnosti možné o ich výšku znižovať úhrady následných príspevkov.

Programy so stanovenou výškou dôchodku sú všetky iné programy, ktoré nie sú zahrnuté v predchádzajúcej kategórii. V prípade programov so stanovenou výškou dôchodku Skupina ručí za dôchodkové plnenie, ktoré závisí na jednom z niekoľkých faktorov, ako vek, počet odpracovaných rokov a výška mzdy.

Záväzok vzťahujúci sa k programu so stanovenou výškou dôchodku je vykázaný v súvahe ako súčasná hodnota stanovenej výšky dôchodkov, ktorá je vypočítaná k dátumu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky za dobu odpracovanú do súvahového dňa, zvýšená o nevykázané poistno-matematické zisky a znížená o:

- (a) reálnu hodnotu aktív plánu,
- (b) nevykázané poistno-matematické straty a
- (c) zostatok časového rozlíšenia zvýšenia dôchodkového nároku v dôsledku zmeny podmienok dôchodkového plánu.

Záväzok každoročne oceňuje nezávislý poistný matematik používajúc tzv. „Projected Unit Credit“ metódu. Súčasná hodnota stanovenej výšky dôchodku sa získa oddiskontovaním odhadnutých budúcich výdavkov používajúc úrokovú sadzbu dlhových cenných papierov spoločností s vysokým ratingom, ktoré sú denominované v mene, v ktorej sa budú dôchodky vyplácať a ktoré majú splatnosť približne v období, kedy dôjde k výplate dôchodkov.

Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z úprav poistných predpokladov a z rozdielu medzi skutočným vývojom a pôvodnými predpokladmi sa časovo rozlišujú do nákladov Skupiny počas očakávanej priemernej zostatkovej doby zamestnania zamestnancov, ktorí majú nárok na plnenie z príslušnej dôchodkovej schémy. Časovo sa rozlišuje časť poistno-matematických ziskov a strát, ktorá je čistým prebytkom vzájomného započítania nevykázaných poistno-matematických ziskov a strát na konci predchádzajúceho obdobia nad vyššiu z nasledovných súm:

- 10% zo súčasnej hodnoty stanovenej výšky dôchodku za minulé odpracovanú dobu, ktorá je k tomuto dátumu zistená tzv. „Projected Unit Credit“ metódou (a to pred odpočítaním aktív plánu), a
- 10% z reálnej hodnoty aktív plánu.

Zvýšenie dôchodkového nároku v dôsledku zmeny podmienok dôchodkového plánu sa účtuje ako náklad ihneď, s výnimkou prípadov, keď zmeny v dôchodkovom pláne sú podmienené tým, že zamestnanec zostane pre Skupinu pracovať počas určitého obdobia potrebného na priznanie dôchodku. V tomto prípade sú tieto dodatočné náklady časovo rozlíšené, a to rovnomerne počas doby potrebnej na priznanie dôchodku.

Ako požitok po ukončení zamestnania sa okrem dôchodkov posudzuje aj jednorazové odchodné vyplácané pri prvom odchode do dôchodku.

bb) Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

Medzi ostatné dlhodobé záväzky Skupiny voči zamestnancom patria najmä:

- odmeny pri príležitosti životného jubilea (odmena pri dožití 50. roku veku zamestnanca),
- odmeny pri príležitosti pracovného výročia (pri 10-ročnom pracovnom jubileu a pri 20-ročnom pracovnom jubileu),
- odstupné členom štatutárneho orgánu.

Tieto a ďalšie dlhodobé záväzky voči zamestnancom sa tiež účtujú ako rezervy, pričom ich ocenenie je stanovené obdobne ako požitky po ukončení zamestnania, s výnimkou poistno-matematických ziskov strát a nákladov zo zvýšenia nároku na odmeny v dôsledku zmien sociálneho plánu Skupiny, ktoré sa účtujú netto okamžite do nákladov v čase ich vzniku. Náklady na tvorbu týchto rezerv sú vykázané v položke výkazu ziskov a strát „Personálne náklady“.

t) Vlastné imanie

Priame náklady na vydanie nových akcií sú vo vlastnom imaní vykázané ako zníženie jeho prírastku (po zohľadnení efektu zdanenia).

Dividendy sa vykazujú vo vlastnom imaní v období ich schválenia valným zhromaždením. Dividendy schválené valným zhromaždením po dátume konsolidovanej účtovnej závierky sa uvádzajú v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke ako udalosť, ktorá nastala po dni, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka.

Zákonný rezervný fond. Podľa Obchodného zákonníka musí Skupina prideliť do zákonného rezervného fondu najmenej 5% svojho zisku bežného obdobia, až do dosiahnutia výšky 20% základného imania. Zákonný rezervný fond nemožno použiť na vyplatenie dividend, iba na krytie strát.

Ostatné fondy. Skupina v rámci ostatných fondov vyказuje Fond na zabezpečenie úverového rizika, Fond na charitatívne účely a Fond na rozvoj bytového hospodárstva. Tieto fondy neslúžia na vyplatenie dividend. Fond na zabezpečenie úverového rizika slúži na krytie neočakávaných strát z úverového rizika, ktoré môžu vzniknúť pri odpise resp. postúpení pohľadávok z úverov. Fond na charitatívne účely je vytvorený na základe rozhodnutia akcionárov za účelom poskytovania darov na charitatívne účely. Fond na rozvoj bytového hospodárstva je vytvorený za účelom poskytovania darov súvisiacich s bytovým hospodárstvom.

u) Postupy účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov, spôsoby vykazovania výnosov zo znehodnotených aktív vrátane úrokov

Skupina účtuje úrokové výnosy a úrokové náklady vzťahujúce sa k aktívam a k pasívam spoločne s týmito aktívami a pasívami.

Úrokové výnosy z úverov, ku ktorým je vytvorená opravná položka (ďalej „znehodnotené úvery“) sa počítajú použitím úrokovej sadzby, ktorou sa pre účely stanovenia výšky opravnej položky diskontovali budúce peňažné toky.

Úrokové výnosy a úrokové náklady zo štátnych dlhopisov Skupina účtuje podľa metódy efektívnej úrokovej miery. Ako úrokové výnosy alebo ako zníženie úrokových výnosov Skupina účtuje diskont alebo prémii, t.j. postupne dosahovaný rozdiel medzi hodnotou, ktorou bol dlhopis ocenený v čase jeho obstarania, a menovitou hodnotou štátneho dlhopisu a taktiež postupne dosahovaný úrok z kupónu. Počas držby štátnych dlhopisov Skupina účtuje úrokové výnosy z kupónu v brutto výške.

Úrokové výnosy z pokladničných poukážok NBS Skupina účtuje vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery.

v) Účtovanie poplatkov a provízií

Prijaté poplatky za spracovanie úveru a provízie za úver vyplácané sprostredkovateľom vstupujú do ocenenia úverov a výpočtu efektívnej úrokovej miery. Prijaté poplatky za uzatvorenie zmluvy o stavebnom sporení alebo zvýšenie cieľovej sumy sporenia ako aj súvisiace provízie vyplácané sprostredkovateľom vstupujú do ocenenia vkladov klientov a výpočtu efektívnej úrokovej miery.

Všetky ostatné poplatky súvisiace so stavebným sporením, stavebnými úvermi a medziúvermi (napr. poplatok za vypovedanie zmluvy, poplatok pri zmene tarify, poplatok za zmenku, poplatok za prevod stavebného úveru na tretiu osobu) predstavujú výnos v čase poskytnutia služby a nevstupujú do ocenenia stavebného sporenia resp. stavebného úveru a medziúveru.

x) Zdaňovanie

Splatná a odložená daňová pohľadávka a záväzok sa vykazujú oddelene od ostatného majetku a záväzkov.

Daň uvedená vo výkaze ziskov a strát za vykazované obdobie zahŕňa splatnú daň za účtovné obdobie a odloženú daň. Základ splatnej dane z príjmov sa vypočíta v dvoch krokoch z výsledku hospodárenia bežného obdobia vykázaného v tejto konsolidovanej účtovnej závierke ktorý je najskôr upravený spôsobom ustanoveným vo všeobecne záväznom právnom predpise Ministerstva financií SR, a následne pripočítaním položiek zvyšujúcich a odpočítaním položiek znižujúcich takto upravený výsledok hospodárenia.

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na prechodné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou. Odložená daňová pohľadávka sa vyazuje, ak je pravdepodobné, že v budúcnosti bude k dispozícii zdaniiteľný zisk, voči ktorému bude možné uplatniť odpočítateľné dočasné rozdiely.

Odložená daň sa vypočítava pomocou daňovej sadzby, schválenej pre obdobie, kedy sa očakáva realizácia odloženej daňovej pohľadávky alebo vyrovnanie odloženého daňového záväzku.

y) Činnosti, na ktoré je Skupina splnomocnená tretími osobami

Skupina vykonáva administráciu provízií vyplácaných sprostredkovateľom za uzatvorené zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení pre spoločnosť Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. Skupina účtuje o výnose vo výške provízie, ktorá jej za poskytnutú službu prislúcha, v období, v ktorom službu poskytla.

Skupina nevykonáva žiadne ďalšie činnosti, na ktoré by bola splnomocnená tretími osobami.

z) Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie

Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie boli v prípade potreby upravené tak, aby boli porovnateľné s údajmi v bežnom účtovnom období.

Z tohto titulu vznikol rozdiel oproti konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny zostavenej k 30. júnu 2007 v týchto položkách výkazu ziskov a strát: „Tržby za služby a výnosy z poplatkov a provízií“, „Náklady na poplatky a provízie“, „Ostatné prevádzkové náklady“ a „Saldo tvorby a použitia opravných položiek k ostatným aktívam, odpis ostatných aktív“.

Uvedený rozdiel v položkách výkazu ziskov a strát za prvý polrok 2007 je spôsobený reklasifikáciou výnosov z poplatkov za uzatvorenie zmluvy o stavebnom sporení a zvýšení cieľovej sumy vo výške 202 694 tis. Sk z položky „Tržby za služby a výnosy z poplatkov a provízií“ do položky „Náklady na poplatky a provízie“. Zároveň boli storná poplatkov vo výške 12 475 tis. Sk reklasifikované z položky „Saldo tvorby a použitia opravných položiek k ostatným aktívam, odpis ostatných aktív“ do položky „Náklady na poplatky a provízie“. Položka „Náklady na poplatky a provízie“ bola ďalej upravená o plnenia vkladov na produkt Extra istota vo výške 979 tis. Sk, o čo bola zároveň zvýšená položka „Ostatné prevádzkové náklady“.

aa) Zníženie hodnoty iného nefinančného majetku

Skupina k súvahovému dňu skúma, či existujú indikátory zníženia hodnoty iného nefinančného majetku. Ak tieto náznaky existujú, Skupina odhadne ich spätne získateľnú hodnotu. Spätne získateľná hodnota⁴ predstavuje vyššiu sumu z reálnej hodnoty položky majetku zníženej o náklady na predaj a jeho hodnoty z používania⁵. Ak je účtovná hodnota majetku vyššia než jeho spätne získateľná hodnota, účtuje sa o opravnej položke.

ab) Vložené deriváty

Úrokový bonus a poplatky za predčasné zrušenie zmluvy o stavebnom sporení majú povahu vložených derivátov. Ich ekonomické črty a riziká sú však týmto zmluvám veľmi blízke, preto ich nie je možné oddeliť od základnej zmluvy.

(4) VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A ROZHODNUTIA O SPÔSOBE ÚČTOVANIA

Skupina používa odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú výšku aktív a pasív. Odhady a predpoklady sú neustále prehodnocované, pričom sú založené na historickej skúsenosti a ostatných faktoroch, vrátane budúcich udalostí, ktoré Skupina za daných okolností považuje za najsprávnejšie.

a) Opravné položky k pohľadávkam a odpisy pohľadávok

Skupina minimálne raz mesačne prehodnocuje svoje úverové portfólio za účelom posúdenia zníženia jeho hodnoty. Pri rozhodovaní, či má vo výsledku hospodárenia zohľadniť stratu zo zníženia hodnoty Skupina posudzuje, či sú k dispozícii údaje naznačujúce merateľný pokles hodnoty očakávaných peňažných tokov na úrovni portfólia úverov predtým, než je ho možné posudzovať na individuálnej úrovni.

Náznakom zníženia hodnoty je napríklad nepriaznivá zmena v platobnej disciplíne dlžníkov v skupine úverov, alebo celonárodné, či lokálne hospodárske podmienky, ktoré priamo súvisia s platobnou neschopnosťou dlžníkov v skupine.

Pri stanovení budúcich odhadovaných peňažných tokov vedenie Skupiny používa odhady vychádzajúce z historickej skúsenosti týkajúcej sa stratovosti aktív pre skupiny aktív Skupiny s rovnakým úverovým rizikom. Metodika a predpoklady používané pre odhadovanie výšky a načasovania budúcich peňažných tokov sa pravidelne prehodnocujú, aby sa minimalizovali rozdiely medzi očakávanou a skutočnou stratovosťou.

Pri zmene odhadu jedného z hlavných parametrov výpočtu paušalizovaných opravných položiek, ktorým je očakávaná výnosnosť pri vymáhaní pohľadávky, o 5 % smerom dole by opravné položky za prvý polrok 2008 vzrástli o 15 224,9 tis. Sk (+ 1,4 %) (k 31. decembru 2007: o 18 952,5 tis. Sk alebo + 1,8 %).

b) Cenné papiere držané do splatnosti

Skupina klasifikuje kótované cenné papiere s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami a pevne stanovenou dobou splatnosti ako cenné papiere držané do splatnosti v súlade s IAS 39 – Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie. Táto klasifikácia je ovplyvnená predpokladom Skupiny, pričom Skupina posudzuje svoj zámer a schopnosť držať tieto cenné papiere do splatnosti. Ak Skupina nebude držať tieto cenné papiere do splatnosti pre iné ako špecifické dôvody (ktorým je napr. predaj nevýznamného objemu portfólia tesne pred dátumom splatnosti), musí celú túto triedu cenných papierov reklasifikovať na cenné papiere určené na predaj. V tomto prípade by Skupina oceňovala tieto cenné papiere reálnou hodnotou, čo by malo za následok zvýšenie účtovnej hodnoty týchto cenných papierov o 36 792 tis. Sk (2007: 87 082 tis. Sk).

⁴ z anglického „recoverable amount“

⁵ z anglického „value in use“

c) Úrokový bonus

Závazok na úrokový bonus Skupina stanovuje v zmysle článku IXa. Všeobecných podmienok pre zmluvy o stavebnom sporení v znení z februára 2005. Úrokový bonus je vyplácaný z pripísaných úrokov tým stavebným sporiteľom, ktorí sa zrieknu nároku na stavebný úver a vypovedia zmluvu o stavebnom sporení po šiestich rokoch sporenia v rámci nových taríf s ročným úročením vkladov 2% s dátumom uzatvorenia zmluvy o stavebnom sporení do 31. januára 2005, klasických taríf s dátumom uzatvorenia zmluvy o stavebnom sporení do 31. marca 2000, resp. Junior Extra do 31. marca 2001 s 3%-ným ročným úročením. Úrokový bonus patrí tiež zmluvám vo vybraných tarífach, ktoré boli uzatvorené po februári 2007.

Základňou pre výpočet záväzku sú skutočne pripísané úroky na nezrušené zmluvy o stavebnom sporení na účte sporenia klienta – fyzickej osoby v uvedenom ohraničení dátumu uzatvorenia, ku ktorému nie je založený prislúchajúci účet medziúveru. Zmluvná výška úrokového bonusu je 30%, 40% alebo 50% z pripísaných úrokov pre tarify v závislosti od dĺžky sporenia pokiaľ ide o zmluvy uzavreté pred rokom 2007. Pre zmluvy uzavreté v roku 2007 je maximálny bonus vo výške 12% z nasporenej sumy s tým, že bude pripísaný po stanovenej minimálnej dobe sporenia a pri vzdaní sa nároku na stavebný úver už pri uzatváraní zmluvy.

Podstatný pre odhad výšky záväzku z úrokového bonusu je podiel zmlúv stavebných sporiteľov, ktorí sa zrieknu nároku na stavebný úver, ktorý je stanovený vo výške od 48% do 90% na základe analýzy historického vývoja obdobných zmlúv a s prihliadnutím na štádium sporenia. V prípade, že by tento podiel zmlúv bol vyšší/nížší o 10% ako odhad vedenia Skupiny, zisk za prvý polrok 2008 by bol nižší/vyšší o 38 633 tis. Sk (2007: 31 036 tis. Sk).

Úrokový bonus je súčasťou ocenenia vkladov stavebných sporiteľov zostatkovou historickou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery.

d) Rezervy

Skupina, aj v spolupráci so svojimi právnikmi a nezávislým poistným matematikom, vykonáva pravidelné analýzy a odhady, aby vedela čo najpresnejšie určiť pravdepodobnosť, načasovanie a sumy týkajúce sa pravdepodobného úbytku zdrojov v jednotlivých prípadoch, ako sú popísané v bode (23) - Rezervy. V prípade, že odhadnutá suma rezerv ako odhad odlivu zdrojov sa bude líšiť od skutočnosti, rozdiel sa premietne do výsledku hospodárenia účtovného obdobia, v ktorom bude odhad upresnený.

e) Odložený daňový záväzok z opravných položiek k pohľadávkam

Až do 31. decembra 2007 boli opravné položky k úverom zaúčtované v súlade s IAS 39, *Finančné nástroje: Účtovanie a oceňovanie*, daňovo uznateľné v plnej výške. Zmena v Zákone o daniach z príjmov schválená pred 31. decembrom 2007 znamená, že daňovo uznateľné v plnej výške budú len opravné položky a odpis alebo predaj pohľadávok, ktoré sú viac ako tri roky po splatnosti. Na základe prechodných ustanovení zákona bude Skupina musieť zdaňovať počas rokov 2008 a 2009 významnú časť opravných položiek vytvorených k 31. decembru 2007 a následne aplikovať nové pravidlá na tvorbu daňových opravných položiek. Skupina očakáva, že novela zákona bude celkovo daňovo neutrálna, pretože budúci zdaniteľný príjem bude vyrovnaný budúcimi daňovými nákladmi v čase odpisu alebo predaja pohľadávok Skupiny, aj keď pravdepodobne v iných účtovných obdobiach. Skupina predpokladá, že v nasledujúcich obdobiach bude odpisovať prípadne postupovať len pohľadávky z úverov staršie ako 3 roky. Na základe tohto predpokladu Skupina v tejto konsolidovanej účtovnej závierke nezaúčtovala odložený daňový záväzok k opravným položkám.

f) Volatilita na globálnych finančných trhoch

V roku 2007 došlo k významnému nárastu vymáhaných hypotekárnych úverov poskytovaných dlžníkom s nepreverenou úverovou bonitou v Spojených štátoch amerických. Negatívne dopady sa rozšírili mimo trhu hypotekárnych úverov poskytovaných dlžníkom s nepreverenou úverovou bonitou a dotkli sa globálnych investorov, ktorí boli nútení prehodnotiť riziká, ktorým sa vystavovali, čo spôsobilo zvýšenie volatility a zníženie likvidity na finančných trhoch s dlhopismi, akciami a finančnými derivátmi. Stavebné sporenie si vyžaduje dostatočne dlhú počiatočnú dobu sporenia na financovanie stavebných úverov, avšak zhoršená situácia na finančných trhoch s úverovými produktmi môže ovplyvniť možnosti Skupiny financovať iné produkty a ovplyvniť hodnotu jej úverového portfólia. V súlade s IFRS, pokles reálnej hodnoty finančného majetku pod jeho historickú hodnotu zistenú metódou efektívnej úrokovej miery v dôsledku nárastu bezrizikovej úrokovej miery vo všeobecnosti nie je dôvodom pre účtovanie o znížení hodnoty. Vedenie Skupiny nemôže odhadnúť dopad možného ďalšieho zhoršenia likvidity a volatility finančných trhov na finančnú situáciu Skupiny.

g) Náklady na úpravu existujúcich systémov z dôvodu zavedenia eura

Skupina zaúčtovala náklady na úpravu existujúcich informačných systémov z dôvodu zavedenia eura do výsledku hospodárenia pretože podľa paragrafu 20 v IAS 38, *Nehmotný majetok*, náklady vynaložené na udržanie toku ekonomických úžitkov z existujúceho nehmotného majetku sa účtujú priamo do výkazu ziskov a strát. Skupina neočakáva merateľné dodatočné príjmy z dôvodu očakávaného zavedenia eura v Slovenskej republike.

(5) ÚDAJE O SEGMENTOCH

a) Obchodné segmenty

K 30. júnu 2008 je činnosť Skupiny rozdelená do dvoch potenciálnych obchodných segmentov:

- prijímanie vkladov od stavebných sporiteľov a poskytovanie úverov stavebným sporiteľom,
- získavanie zdrojov a poskytovanie úverov na stavebné účely zo zdrojov mimo fondu stavebného sporenia.

Pretože však poskytovanie úverov na stavebné účely zo zdrojov mimo fondu stavebného sporenia tvorí nevýznamný podiel na celkovej činnosti Skupiny (0,61% z úverov poskytnutých klientom, k 31. decembru 2007: 0,44%), Skupina pre rok 2008 a 2007 rozhodla nevykonávať segmentálnu analýzu podľa obchodných segmentov.

b) Geografické segmenty

Keďže Skupina vykonáva svoju činnosť len na území Slovenskej republiky, nevykonáva pre rok 2008 a 2007 ani segmentálnu analýzu podľa geografických segmentov.

(6) ANALÝZA FINANČNÉHO MAJETKU A FINANČNÝCH ZÁVÄZKOV NA ZÁKLADE OCEŇOVANIA

Finančný majetok a finančné záväzky sú oceňované reálnou hodnotou alebo zostatkovou historickou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery. Prehľad o dôležitých účtovných metódach v bode (3) popisuje oceňovanie jednotlivých kategórií finančných nástrojov. Nasledujúca tabuľka analyzuje účtovnú hodnotu finančného majetku a finančných záväzkov podľa ich tried a podľa jednotlivých kategórií (Úvery a pohľadávky, Finančný majetok držaný do splatnosti, Finančný majetok určený na predaj, Finančné záväzky na obchodovanie ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, Finančné záväzky ocenené v „amortised cost“), ktoré sú definované v IAS 39 – Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie.

| ODSÚHLASENIE SÚVAHY S IAS 39 K 30. JÚNU 2008 (v tis. SK) | Úvery a pohľadávky | Finančný majetok držaný do splatnosti | Finančný majetok určený na predaj | Spolu účtovná hodnota | Reálna hodnota |
|---|--------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|
| Úvery a iné pohľadávky voči NBS | 1 242 139 | - | - | 1 242 139 | 1 242 115 |
| Štátne dlhopisy oceňované reálnou hodnotou | - | - | 1 481 013 | 1 481 013 | 1 481 013 |
| Pohľadávky voči bankám | 265 117 | - | - | 265 117 | 265 117 |
| Štátne dlhopisy oceňované v „amortised cost“ | - | 2 313 798 | - | 2 313 798 | 2 350 590 |
| Stavebné úvery | 11 868 943 | - | - | 11 868 943 | 11 313 304 |
| Stavebné úvery financované mimo zdrojov stavebného sporenia | 226 100 | - | - | 226 100 | 223 181 |
| Medziúvery | 35 526 630 | - | - | 35 526 630 | 36 817 060 |
| Ostatné úvery | 16 808 | - | - | 16 808 | 15 744 |
| Akcie oceňované v obstarávacej cene a podielové listy | - | - | 13 799 | 13 799 | Vid' bod 8 poznámok |
| Ostatné finančné aktíva | 38 939 | - | - | 38 939 | 38 939 |
| Finančný majetok spolu | 49 184 676 | 2 313 798 | 1 494 812 | 52 993 286 | 53 747 063 |

| ODSÚHLASENIE SÚVAHY S IAS 39 K 30. JÚNU 2008 (v tis. SK) | Finančné záväzky na obchodovanie ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | Finančné záväzky ocenené v „amortised cost“ | Podsúvahové záväzky | Spolu účtovná hodnota | Reálna hodnota |
|--|---|---|---------------------|-----------------------|-------------------|
| Záväzky voči bankám | - | 1 260 578 | - | 1 260 578 | 1 260 578 |
| Záväzky z emitovaných dlhopisov | - | 1 030 534 | - | 1 030 534 | 1 036 619 |
| Úsporné vklady klientov | - | 43 871 209 | - | 43 871 209 | 45 308 341 |
| Ostatné záväzky voči klientom | - | 289 778 | - | 289 778 | 289 778 |
| Ostatné finančné záväzky | - | 72 916 | - | 72 916 | 72 916 |
| Úverové prísluby | - | - | 2 775 424 | 2 775 424 | 6 939 |
| Finančné záväzky a úverové prísluby spolu | - | 46 525 015 | 2 775 424 | 49 300 439 | 47 975 171 |

| ODSÚHLASENIE SÚVAHY S IAS 39 K 31. DECEMBRU 2007 (v tis. SK) | Úvery a pohľadávky | Finančný majetok držaný do splatnosti | Finančný majetok určený na predaj | Spolu účtovná hodnota | Reálna hodnota |
|---|--------------------|---|---|--------------------------|---------------------|
| Úvery a iné pohľadávky voči NBS | 2 767 458 | - | - | 2 767 458 | 2 770 408 |
| Štátne dlhopisy oceňované reálnou hodnotou | - | - | 1 540 788 | 1 540 788 | 1 540 788 |
| Pohľadávky voči bankám | 672 621 | - | - | 672 621 | 672 621 |
| Štátne dlhopisy oceňované v „amortised cost“ | - | 2 320 583 | - | 2 320 583 | 2 407 665 |
| Stavebné úvery | 11 765 485 | - | - | 11 765 485 | 11 438 598 |
| Stavebné úvery financované mimo zdrojov stavebného sporenia | 142 121 | - | - | 142 121 | 142 921 |
| Medziúvery | 33 686 340 | - | - | 33 686 340 | 33 877 089 |
| Ostatné úvery | 15 976 | - | - | 15 976 | 15 067 |
| Akcie oceňované v obstarávacej cene | - | - | 4 500 | 4 500 | Vid' bod 8 poznámok |
| Ostatné finančné aktíva | 28 803 | - | - | 28 803 | 28 803 |
| Finančný majetok spolu | 49 078 804 | 2 320 583 | 1 545 288 | 52 944 675 | 52 893 960 |

| ODSÚHLASENIE SÚVAHY S IAS 39 K 31. DECEMBRU 2007 (v tis. SK) | Finančné záväzky na obchodovanie ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | Finančné záväzky ocenené v „amortised cost“ | Podsúvahové záväzky | Spolu účtovná hodnota | Reálna hodnota |
|---|--|---|------------------------|--------------------------|-------------------|
| Záväzky voči bankám | - | 418 618 | - | 418 618 | 418 618 |
| Záväzky z emitovaných dlhopisov | - | 1 005 611 | - | 1 005 611 | 1 003 000 |
| Úsporné vklady klientov | - | 44 107 721 | - | 44 107 721 | 44 614 115 |
| Ostatné záväzky voči klientom | - | 317 067 | - | 317 067 | 317 067 |
| Ostatné finančné záväzky | - | 183 785 | - | 183 785 | 183 785 |
| Úverové prísluby | - | - | 2 458 959 | 2 458 959 | 6 147 |
| Finančné záväzky a úverové prísluby spolu | - | 46 032 802 | 2 458 959 | 48 491 761 | 46 542 732 |

Úverové prísluby vykázané vyššie predstavujú nepodmienené úverové prísluby z úverových zmlúv schválených Bankou. Podmienené úverové prísluby sú vykázané v bode (42) poznámok.

(7) ÚVERY A INÉ POHĽADÁVKY VOČI NÁRODNEJ BANKE SLOVENSKA

| ÚVERY A INÉ POHĽADÁVKY VOČI NÁRODNEJ BANKE SLOVENSKA (v tis. Sk) | jún 2008 | dec 2007 |
|--|------------------|------------------|
| Pokladničná hotovosť | 466 | 543 |
| Povinné minimálne rezervy v NBS | 542 986 | 649 591 |
| Úvery poskytnuté NBS v rámci repo obchodov | - | 1 738 126 |
| Pokladničné poukážky NBS | 698 687 | 379 198 |
| Spolu | 1 242 139 | 2 767 458 |

Pokladničné poukážky NBS sú nekótované cenné papiere.

Povinné minimálne rezervy predstavujú vklady, ktoré Banka musí povinne držať v NBS; ich výška sa kvantifikuje na základe Rozhodnutia NBS č. 7/2003 o povinných minimálnych rezervách v znení rozhodnutia NBS č. 6/2004 a ich čerpanie je obmedzené. Povinné minimálne rezervy sú stanovené ako 2% z vybraných pasív Banky (úsporné vklady klientov, ostatné záväzky voči klientom, emitované dlhopisy) a sú úročené úrokovou sadzbou 1,5% p.a.

Počas doby trvania repo obchodu Banka môže prijaté pokladničné poukážky ďalej predat' alebo použiť ako zábezpeku.

(8) CENNÉ PAPIERE URČENÉ NA PREDAJ

Skupina má zaradené medzi cennými papiermi určenými na predaj štátne dlhopisy, akcie v obchodných spoločnostiach, v ktorých jej podiel na základnom imaní alebo hlasovacích právach nepresahuje 20% a podielové listy.

a) Štátne dlhopisy

Reálna hodnota štátnych dlhopisov v portfóliu Skupiny k 30. júnu 2008 predstavovala 1 481 013 tis. Sk (k 31. decembru 2007: 1 540 788 tis. Sk).

b) Akcie

Skupina k 30. júnu 2008 má vo svojom portfóliu cenných papierov určených na predaj akcie RVS, a.s v sume 4 500 tis. Sk (k 31. decembru 2007: 4 500 tis. Sk), ktoré nie sú obchodovateľné na žiadnej tuzemskej ani zahraničnej burze, resp. na žiadnom verejnom trhu. Podiel Skupiny na základnom imaní RVS, a.s. k 30. júnu 2008 predstavuje 2,180% (k 31. decembru 2007: 2,149%). Akcie RVS, a.s. sú ocenené obstarávacou cenou vzhľadom ku skutočnosti, že tieto akcie nie sú verejne obchodovateľné a nebolo možné získať o tejto spoločnosti ďalšie údaje, na základe ktorých by túto investíciu bolo možné spoľahlivo oceniť reálnou hodnotou. Akcie RVS prípadne možno realizovať formou ich odkúpenia samotnou spoločnosťou RVS, tak ako sa to stalo v roku 2005.

c) Podielové listy

Reálna hodnota podielových listov v portfóliu Skupiny k 30. júnu 2008 predstavovala 9 299 tis. Sk (k 31. decembru 2007: 0 tis. Sk).

(9) POHLADÁVKY VOČI BANKÁM

Pohľadávky voči bankám predstavujú bežné účty a termínované vklady v iných bankách v nasledovnom členení (v tis. Sk):

| POHLADÁVKY VOČI BANKÁM | jún 2008 | dec 2007 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Bežné účty | 29 455 | 145 786 |
| Termínované vklady | 235 662 | 403 637 |
| Ostatné pohľadávky voči bankám | - | 123 198 |
| Spolu | 265 117 | 672 621 |

Všetky termínované vklady, ktoré má Skupina uložené v iných bankách, majú zmluvnú dobu splatnosti do 3 mesiacov.

V položke „Ostatné pohľadávky voči bankám“ Skupina vykazuje objem vkladov realizovaných klientmi v posledných dňoch bežného účtovného obdobia, ktoré však sú pripísané v prospech účtu Skupiny až v prvých dňoch nasledujúceho účtovného obdobia. Na účty klientov sú tieto peňažné prostriedky v zmysle článku V. bodu 2. Všeobecných podmienok pre zmluvy o stavebnom sporení pripísané k 31. decembru, aby klienti nestratili nárok na štátnu prémii za príslušné účtovné obdobie.

(10) CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

| CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI (v tis. Sk) | jún 2008 | dec 2007 |
|--|------------------|------------------|
| Štátne dlhopisy | 2 313 798 | 2 320 583 |
| Spolu | 2 313 798 | 2 320 583 |

Štátne dlhopisy sú kótované na trhu Burzy cenných papierov v Bratislave. Všetky dlhové cenné papiere majú pevne stanovené úrokové výnosy.

(11) ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM

Štruktúra úverov podľa druhov a subjektov, ktorým boli poskytnuté (v tis. Sk):

| ÚVERY PODĽA DRUHOV | jún 2008 | dec 2007 |
|---|-------------------|-------------------|
| Stavebné úvery | 11 973 363 | 11 878 207 |
| Stavebné úvery mimo fondu stavebného sporenia | 226 100 | 142 121 |
| Medziúvery | 36 540 811 | 34 618 108 |
| Ostatné úvery | 16 828 | 15 995 |
| Spolu brutto | 48 757 102 | 46 654 431 |
| Opravné položky k úverom | -1 118 621 | -1 044 509 |
| Spolu netto | 47 638 481 | 45 609 922 |

Zmeny opravných položiek k pohľadávkam z úverov k 30. júnu 2008 (v tis. Sk):

| | Stavebné úvery | Medziúvery | Ostatné úvery | Spolu |
|--|----------------|------------------|---------------|------------------|
| K 1. januáru 2008 | 112 722 | 931 768 | 19 | 1 044 509 |
| Tvorba opravných položiek | 6 740 | 172 045 | 1 | 178 786 |
| Rozpustenie opravných položiek na úverové straty | -5 973 | -27 707 | 0 | -33 680 |
| Použitie opravných položiek v prípade odpisu resp. postúpenia úverov | -13 107 | -113 058 | 0 | -126 165 |
| Opravná položka k úrokom k znehodnoteným úverom | 7 945 | 105 725 | 0 | 113 670 |
| Úroky k znehodnoteným úverom | -3 906 | -54 593 | 0 | -58 499 |
| K 30. júnu 2008 | 104 421 | 1 014 180 | 20 | 1 118 621 |

Zmeny opravných položiek k pohľadávkam z úverov k 31. decembru 2007 (v tis. Sk):

| | Stavebné úvery | Medziúvery | Ostatné úvery | Spolu |
|--|----------------|----------------|---------------|------------------|
| K 1. januáru 2007 | 120 951 | 767 781 | 14 366 | 903 098 |
| Tvorba opravných položiek | 21 664 | 340 050 | 941 | 362 655 |
| Rozpustenie opravných položiek na úverové straty | -21 526 | -40 604 | - | -62 130 |
| Použitie opravných položiek v prípade odpisu resp. postúpenia úverov | -17 299 | -221 958 | -15 288 | -254 545 |
| Opravná položka k úrokom k znehodnoteným úverom | 16 539 | 172 236 | - | 188 775 |
| Úroky k znehodnoteným úverom | -7 607 | -85 737 | - | -93 344 |
| K 31. decembru 2007 | 112 722 | 931 768 | 19 | 1 044 509 |

(12) DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

Prírastky a úbytky dlhodobého hmotného majetku (DHM) v tis. Sk:

| DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK | Nehuteľ- nosti ¹ | Stroje a zariadenia ² | Inventár ³ | Dopravné prostriedky | Spolu |
|---|--------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------|
| Obstarávacia cena | | | | | |
| 1. január 2007 | 1 039 980 | 600 449 | 182 563 | 24 779 | 1 847 771 |
| Prírastky | 2 045 | 46 432 | 7 476 | 4 077 | 60 030 |
| Preúčtovania | 332 | - | - | - | 332 |
| Úbytky | -18 865 | -18 003 | -15 376 | -3 937 | -56 181 |
| 31. december 2007 | 1 023 492 | 628 878 | 174 663 | 24 919 | 1 851 952 |
| Oprávky | | | | | |
| 1. január 2007 | -203 649 | -486 693 | -158 072 | -11 253 | -859 667 |
| Odpisy | -22 860 | -38 216 | -4 156 | -4 092 | -69 324 |
| Úbytky | 2 230 | 17 868 | 15 159 | 3 722 | 38 979 |
| 31. december 2007 | -224 279 | -507 041 | -147 069 | -11 623 | -890 012 |
| Obstaranie DHM a preddavky k 1. januáru 2007 | 8 075 | 3 782 | 153 | - | 12 010 |
| Obstaranie DHM a preddavky k 31. decembru 2007 | 52 499 | 4 187 | 15 | - | 56 701 |
| Čistá účtovná hodnota | | | | | |
| 1. január 2007 | 844 406 | 117 538 | 24 644 | 13 526 | 1 000 114 |
| 31. december 2007 | 851 712 | 126 024 | 27 609 | 13 296 | 1 018 641 |
| Obstarávacia cena | | | | | |
| 1. január 2008 | 1 023 492 | 628 878 | 174 663 | 24 919 | 1 851 952 |
| Prírastky | 3 666 | 25 328 | 1 299 | 7 599 | 37 892 |
| Preúčtovania | -35 383 | - | - | - | -35 383 |
| Úbytky | -14 786 | -21 140 | -5 915 | -5 849 | -47 690 |
| 30. jún 2008 | 976 989 | 633 066 | 170 047 | 26 669 | 1 806 771 |
| Oprávky | | | | | |
| 1. január 2008 | -224 279 | -507 041 | -147 069 | -11 623 | -890 012 |
| Odpisy | -11 961 | -25 793 | -2 435 | -2 320 | -42 509 |
| Prevody z dôvodu zmeny plochy na prenájom | 9 236 | - | - | - | 9 236 |
| Úbytky a prevody | 12 185 | 21 116 | 5 835 | 4 837 | 43 973 |
| 30. jún 2008 | -214 819 | -511 718 | -143 669 | -9 106 | -879 312 |
| Obstaranie DHM a preddavky k 1. januáru 2008 | 52 499 | 4 187 | 15 | - | 56 701 |
| Obstaranie DHM a preddavky k 30. júnu 2008 | 55 418 | 18 929 | 4 217 | 15 | 78 579 |
| Čistá účtovná hodnota | | | | | |
| 1. január 2008 | 851 712 | 126 024 | 27 609 | 13 296 | 1 018 641 |
| 30. jún 2008 | 817 588 | 140 277 | 30 595 | 17 578 | 1 006 038 |

¹Budovy, technické zhodnotenie prenajatých budov a pozemky²Technické zariadenia, kancelárska technika, hardware, komunikačné prostriedky³Umelecké diela, nábytok, inventár

Obstaranie DHM a poskytnuté preddavky na obstaranie DHM (v tis. Sk):

| | jún 2008 | dec 2007 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| K 1. januáru | 56 701 | 12 010 |
| Obstaranie | 59 836 | 117 716 |
| Zaradenie do užívania | -37 892 | -60 030 |
| Vklad do EDBG | - | -7 823 |
| Preúčtovanie do nehmotného majetku | -66 | -5 172 |
| K 30. júnu/31. decembru | 78 579 | 56 701 |

Poistenie dlhodobého majetku a investícií v nehnuteľnostiach zahŕňa:

- a) poistenie pre prípad poškodenia:
 - požiarom, úderom blesku a výbuchom,
 - víchricou a krupobitím,
 - povodňou, záplavou, zemetrasením, výbuchom sopky, zosuvom pôdy, lavínou a ťarchou snehu,
 - nárazom cestného alebo koľajového vozidla, dymom, nárazovou vlnou pri prelete nadzvukových lietadiel,
 - vytopeníu vodou z vodovodných zariadení,
 - krádežou, lúpežou, vandalským činom,
 - pádom stromov a iných predmetov,
 - spätným vystúpením odpadovej vody z kanalizačného potrubia,
 - privalovým dažďom,
- b) poistenie elektroniky,
- c) poistenie zodpovednosti za škodu.

Dlhodobý majetok a investície v nehnuteľnostiach sú poistené na poistnú sumu 2 238 795 tis. Sk, pričom v prvom polroku 2008 Skupina zaplatila poistné vo výške 1 150 tis. Sk (2007: 1 351 tis. Sk).

(13) INVESTÍCIE V NEHNUTEĽNOSTIACH

Prírastky a úbytky investícií v nehnuteľnostiach (v tis. Sk):

| INVESTÍCIE V NEHNUTEĽNOSTIACH | Budovy | Pozemky | Spolu |
|--|---------------|--------------|---------------|
| Obstarávacia cena | | | |
| 1. január 2007 | 27 524 | 90 510 | 118 034 |
| Úbytky z dôvodu vkladu do základného imania dcérskej spoločnosti EDBG a jej následného odpredaja | - | -85 437 | -85 437 |
| Úbytky z dôvodu zmeny plochy na prenájom | - | -332 | -332 |
| 31. december 2007 | 27 524 | 4 741 | 32 265 |
| Oprávky | | | |
| 1. január 2007 | -6 274 | - | -6 274 |
| Odpisy | -440 | - | -440 |
| 31. december 2007 | -6 714 | - | -6 714 |
| Čistá účtovná hodnota | | | |
| 1. január 2007 | 21 250 | 90 510 | 111 760 |
| 31. december 2007 | 20 810 | 4 741 | 25 551 |
| Obstarávacia cena | | | |
| 1. január 2008 | 27 524 | 4 741 | 32 265 |
| Prírastky z dôvodu technického zhodnotenia | 66 | - | 66 |
| Prírastky z dôvodu zmeny plochy na prenájom | 33 491 | 1 892 | 35 383 |
| 30. jún 2008 | 61 081 | 6 633 | 67 714 |
| Oprávky | | | |
| 1. január 2008 | -6 714 | - | -6 714 |
| Odpisy | -488 | - | -488 |
| Prevody z dôvodu zmeny plochy na prenájom | -9 236 | - | -9 236 |
| 30. jún 2008 | -16 438 | - | -16 438 |
| Čistá účtovná hodnota | | | |
| 1. január 2008 | 20 810 | 4 741 | 25 551 |
| 30. jún 2008 | 44 643 | 6 633 | 51 276 |

V prvom polroku 2008 Skupina prehodnotila využitie prenajímateľnej plochy, na základe čoho bola zvýšená celková účtovná hodnota investícií v nehnuteľnostiach.

Trhová hodnota investícií v nehnuteľnostiach dosahuje k 30. júnu 2008 výšku 49 722 tis. Sk (k 31. decembru 2007: 23 997 tis. Sk).

(14) DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Prírastky a úbytky dlhodobého nehmotného majetku (DNM) (v tis. Sk):

| DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK | Obstaraný software | Ostatné nehmotné aktíva | Spolu |
|---|--------------------|-------------------------|----------------|
| Obstarávacia cena | | | |
| 1. január 2007 | 553 560 | 11 922 | 565 482 |
| Prírastky | 67 052 | 2 099 | 69 151 |
| Úbytky | -1 074 | -590 | -1 664 |
| 31. december 2007 | 619 538 | 13 431 | 632 969 |
| Oprávky | | | |
| 1. január 2007 | -374 825 | -9 758 | -384 583 |
| Odpisy | -39 145 | -1 124 | -40 269 |
| Úbytky | 875 | 590 | 1 465 |
| 31. december 2007 | -413 095 | -10 292 | -423 387 |
| Obstaranie DNM a poskytnuté preddavky k 1. januáru 2007 | 43 709 | 1 331 | 45 040 |
| Obstaranie DNM a poskytnuté preddavky k 31. decembru 2007 | 50 618 | - | 50 618 |
| Čistá účtovná hodnota | | | |
| 1. január 2007 | 222 444 | 3 495 | 225 939 |
| 31. december 2007 | 257 061 | 3 139 | 260 200 |
| Obstarávacia cena | | | |
| 1. január 2008 | 619 538 | 13 431 | 632 969 |
| Prírastky | 34 507 | - | 34 507 |
| 30. jún 2008 | 654 045 | 13 431 | 667 476 |
| Oprávky | | | |
| 1. január 2008 | -413 095 | -10 292 | -423 387 |
| Odpisy | -15 831 | -572 | -16 403 |
| 30. jún 2008 | -428 926 | -10 864 | -439 790 |
| Obstaranie DNM a poskytnuté preddavky k 1. januáru 2008 | 50 618 | - | 50 618 |
| Obstaranie DNM a poskytnuté preddavky k 30. júnu 2008 | 38 231 | 36 | 38 267 |
| Čistá účtovná hodnota | | | |
| 1. január 2008 | 257 061 | 3 139 | 260 200 |
| 30. jún 2008 | 263 350 | 2 603 | 265 953 |

Obstaranie DNM a poskytnuté preddavky na obstaranie DNM (v tis. Sk):

| | jún 2008 | dec 2007 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| K 1. januáru | 50 618 | 45 040 |
| Obstaranie | 22 156 | 70 254 |
| Zaradenie do užívania | -34 507 | -69 151 |
| Preúčtovania | - | 4 475 |
| K 30. júnu/31. decembru | 38 267 | 50 618 |

(15) DAŇOVÉ POHLADÁVKY – SPLATNÁ DAŇ Z PRÍJMOV

| DAŇOVÉ POHLADÁVKY (v tis. Sk) | jún 2008 | dec 2007 |
|--|----------------|---------------|
| Poskytnuté preddavky na daň z príjmov právnických osôb | 119 559 | 10 839 |
| Spolu | 119 559 | 10 839 |

(16) ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLADÁVKA

Odložená daň z príjmov je vypočítaná zo všetkých prechodných rozdielov pri použití 19%-nej sadzby dane platnej pre nasledujúce účtovné obdobie.

| ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLADÁVKA (V TIS. SK) | jún 2008 | dec 2007 |
|---|---------------|---------------|
| Opravné položky k pohľadávkam vo vymáhaní | 534 | 524 |
| Nevyplatené provízie | - | 79 |
| Cenné papiere určené na predaj | 9 163 | 2 709 |
| Výdavky budúcich období | - | 122 |
| Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok | 46 | 44 |
| Rezervy a záväzok na úrokový bonus | 79 821 | 64 950 |
| Spolu | 89 564 | 68 428 |

| ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK (v tis. Sk) | jún 2008 | dec 2007 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok | -55 257 | -52 980 |
| Cenné papiere určené na predaj | -56 | - |
| Neprijaté sankčné úroky | -15 | -15 |
| Neprijaté zmluvné pokuty a penále | -97 | -97 |
| Rezervy | -9 858 | -19 717 |
| Spolu | -65 283 | -72 809 |

| Odložená daňová pohľadávka/záväzok netto | 24 281 | -4 381 |
|--|--------|--------|
|--|--------|--------|

| ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLADÁVKA/ZÁVÄZOK NETTO (v tis. Sk) | jún 2008 | dec 2007 |
|--|---------------|---------------|
| K 1. januáru | -4 381 | -37 647 |
| Odložená daň vo výkaze ziskov a strát | 22 265 | 28 748 |
| Zmena odloženej dane vykázaná vo výkaze zmien vo vlastnom imaní súvisiaca s precenením cenných papierov určených na predaj | 6 397 | 4 518 |
| K 30. júnu/31. decembru | 24 281 | -4 381 |

Odložená daňová pohľadávka vo výške 89 564 tis. Sk (2007: 68 428 tis. Sk) vzniká na základe skutočnosti, že niektoré záväzky (napr. úrokový bonus, rezervy na odmeny zamestnancov pri pracovných a životných jubileách, rezerva na odstúpné odbytovej sieti) nie sú daňovo uznateľným nákladom až do obdobia ich úhrady.

Do 31. decembra 2003 Skupina tvorila v zmysle zákona NR SR č. 368/1999 Z.z. o rezervách a opravných položkách na zistenie základu dane z príjmov rezervu na pohľadávky z úverov s dohodnutou dobou splatnosti dlhšou než 1 rok. K 1. januáru 2004 bola z titulu zmeny metódy účtovania rezerv podľa slovenskej legislatívy táto rezerva zrušená v prospech nerozdeleného zisku z minulých rokov, pričom podľa zákona NR SR č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov je potrebné účtovný zostatok rezervy k 31. decembru 2003 vo výške 518 852 tis. Sk daňovo vysporiadať rovnomerne počas obdobia 5 rokov. Z tohto titulu Skupina účtuje o odloženom daňovom záväzku, ktorý je uvedený v položke „Rezervy“ vo výške 9 858 tis. Sk (k 31. decembru 2007: 19 717 tis. Sk).

Daň z príjmov a daňové náklady na daň z príjmov sú uvedené v bode (37) - Daň z príjmov.

(17) OSTATNÉ FINANČNÉ AKTÍVA

| OSTATNÉ FINANČNÉ AKTÍVA (v tis. Sk) | jún 2008 | dec 2007 |
|--|---------------|---------------|
| Pohľadávky z nezaplatených poplatkov za uzatvorenie zmluvy o stavebnom sporení a poplatkov za vedenie účtu | 72 718 | 42 794 |
| Rôzni dlžníci | 5 669 | 12 480 |
| Spolu | 78 387 | 55 274 |
| Opravné položky k pohľadávkam z poplatkov | -36 638 | -23 715 |
| Opravné položky k rôznym dlžníkom | -2 810 | -2 756 |
| Spolu netto | 38 939 | 28 803 |

Tvorba a použitie opravných položiek k rôznym dlžníkom (v tis. Sk):

| OPRAVNÉ POLOŽKY K RÔZNYM DLŽNÍKOM | jún 2008 | dec 2007 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| K 1. januáru | -2 756 | -2 258 |
| Tvorba opravných položiek | -141 | -859 |
| Použitie opravných položiek | 87 | 361 |
| K 30. júnu/31. decembru | -2 810 | -2 756 |

Tvorba a použitie opravných položiek k pohľadávkam z poplatkov (v tis. Sk):

| OPRAVNÉ POLOŽKY K POHĽADÁVKAM Z POPLATKOV | jún 2008 | dec 2007 |
|---|----------------|----------------|
| K 1. januáru | -23 715 | -26 521 |
| Tvorba opravných položiek | -12 923 | -18 520 |
| Použitie opravných položiek | - | 21 326 |
| K 30. júnu/31. decembru | -36 638 | -23 715 |

(18) OSTATNÉ NEFINANČNÉ AKTÍVA

| OSTATNÉ NEFINANČNÉ AKTÍVA (v tis. Sk) | jún 2008 | dec 2007 |
|--|----------------|----------------|
| Zásoby | 18 672 | 17 653 |
| Poskytnuté prevádzkové preddavky | 18 997 | 19 490 |
| Zúčtovanie so štátnym rozpočtom | 1 052 | 10 262 |
| Odkupná hodnota poisťných zmlúv dôchodkového zabezpečenia manažmentu Banky | 184 533 | 181 027 |
| Náklady a príjmy budúcich období | 14 859 | 10 924 |
| Spolu netto | 238 113 | 239 356 |

Najvýznamnejšou položkou, ktorú Skupina časovo rozlišuje do nákladov budúcich období, je nájomné platené vopred na nasledujúce účtovné obdobia, ktoré k 30. júnu 2008 predstavuje sumu 2 211 tis. Sk (k 31. decembru 2007: 3 452 tis. Sk).

(19) ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

Závazky voči bankám predstavujú termínované vklady od iných bánk vrátane alikvótnych, časovo rozlíšených úrokov.

(20) ZÁVÄZKY Z EMITOVANÝCH DLHOPISOV

Skupina dňa 24. októbra 2007 emitovala na Burze cenných papierov v Bratislave 500 kusov dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou, v menovitej hodnote každého z dlhopisov 2 000 tis. Sk, ktoré sú splatné v roku 2012. Kupón predstavuje 4,90 % p.a.

(21) ÚSPORNÉ VKLADY KLIENTOV

Úsporné vklady klientov pozostávajú z nasledovných položiek (v tis. Sk):

| ÚSPORNÉ VKLADY KLIENTOV | jún 2008 | dec 2007 |
|---|-------------------|-------------------|
| Úsporné vklady fyzických osôb | 42 554 915 | 42 985 808 |
| Úsporné vklady právnických osôb | 995 935 | 868 286 |
| - z toho: úsporné vklady spoločností vlastníkov bytov | 549 455 | 497 898 |
| Úrokový bonus | 320 359 | 253 627 |
| Spolu | 43 871 209 | 44 107 721 |

(22) OSTATNÉ ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

| OSTATNÉ ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM (v tis. Sk) | jún 2008 | dec 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Nevyplatené peňažné prostriedky zo zrušených zmlúv o stavebnom sporení | 29 771 | 111 793 |
| Nevyplatené peňažné prostriedky z pridelených zmlúv o stavebnom sporení | 139 241 | 79 835 |
| Iné záväzky voči klientom | 120 766 | 125 439 |
| Spolu | 289 778 | 317 067 |

Pridelené zmluvy stavebného sporenia sú zmluvy, pri ktorých stavební sporitelia v zmysle Všeobecných podmienok stavebného sporenia akceptovali pridelenie cieľovej sumy stavebného sporenia a nasporené prostriedky na týchto zmluvách im budú vyplatené.

(23) REZERVY

Skupina má k 30. júnu 2008 vytvorené nasledovné rezervy (v tis. Sk):

| REZERVY | jún 2008 | dec 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Rezerva na súdne spory | 4 153 | 5 045 |
| Rezerva na záväzky z Extra istoty | 26 064 | 24 279 |
| Rezerva na provízie pre sprostredkovateľov | 49 010 | 34 039 |
| Rezerva na odstupné spolupracovníkom externej odbytovej siete | 32 800 | 26 800 |
| Rezerva na odchodné zamestnancov do dôchodku | 6 470 | 5 965 |
| Rezerva na odstupné členom štatutárnych orgánov | 13 951 | 10 931 |
| Rezerva na záväzky z dôchodkového zabezpečenia manažmentu Banky | 178 750 | 166 020 |
| Rezerva na odmeny zamestnancov pri pracovných a životných jubileách | 12 859 | 11 739 |
| Spolu | 324 057 | 284 818 |

a) Rezervy v súlade s IAS 37 – Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva

Rezerva na súdne spory

Tvorba tejto rezervy vyplýva z prebiehajúcich súdnych sporov Skupiny. Rezervu na súdne spory tvorí Skupina na tie spory, u ktorých je pravdepodobné, že nastane plnenie zo strany Skupiny. Tvorba tejto rezervy je závislá od predpokladanej výšky nárokov zo súdnych sporov. Súdne spory sa vedú prevažne voči bývalým spolupracovníkom externej odbytovej siete a bývalým zamestnancom. Výška rezervy predstavuje časovo váženú súčasnú hodnotu týchto budúcich záväzkov.

Stav a pohyb rezervy na súdne spory v prvom polroku 2008 (v tis. Sk)

| TVORBA A POUŽITIE REZERVY NA SÚDNE SPORY | Stav k 1. januáru 2008 | Tvorba | Použitie | Zrušenie | Stav k 30. júnu 2008 |
|--|------------------------|----------|-------------|-------------|----------------------|
| Rezerva na súdne spory | 5 045 | - | -127 | -765 | 4 153 |
| Spolu | 5 045 | - | -127 | -765 | 4 153 |

Stav a pohyb rezervy na súdne spory v roku 2007 (v tis. Sk)

| TVORBA A POUŽITIE REZERVY NA SÚDNE SPORY | Stav k 1. januáru 2007 | Tvorba | Použitie | Zrušenie | Stav k 31. decembru 2007 |
|--|------------------------|----------|---------------|---------------|--------------------------|
| Rezerva na súdne spory | 11 846 | - | -2 432 | -4 369 | 5 045 |
| Spolu | 11 846 | - | -2 432 | -4 369 | 5 045 |

b) Rezervy v súlade s IFRS 4 – Poistné zmluvy

Rezerva na záväzky z Extra istoty pri tarife Junior Extra

V zmysle Podmienok plnenia Extra istoty pre zmluvy o stavebnom sporení uzatvorené v tarife Junior Extra tvorí Skupina rezervu na pokrytie budúcich záväzkov, ktoré jej vzniknú z titulu plnenia Extra istoty. (Program Extra istota poskytuje zabezpečenie deťom pri zmluvách o stavebnom sporení uzatvorených v tarife Junior Extra, na ktoré sa realizujú pravidelné vklady. V prípade úmrtia zákonného zástupcu maloletého sporiteľa sa Skupina zaväzuje prevziať zodpovednosť za vkladanie peňazí na účet stavebného sporenia.)

Základňou pre výpočet tejto rezervy je jednak stav zmlúv stavebného sporenia s tarifou Junior Extra, pri ktorých je Skupina povinná dospieť za maloletého sporiteľa do určitej výšky cieľovej sumy v závislosti od zvoleného voliteľného pridelenia v prípade úmrtia zákonného zástupcu maloletého sporiteľa, jednak stav zmlúv s tarifou Junior Extra, z ktorých Skupina odhadne pravdepodobné budúce povinné dosporenie za maloletého sporiteľa do určitej výšky cieľovej sumy v závislosti od zvoleného voliteľného pridelenia v prípade úmrtia zákonného zástupcu maloletého sporiteľa. V prípade existujúceho plnenia je vykonaný na každú zmluvu odhad pravdepodobného vývoja zmluvy do nasporenia minimálnej nasporenej sumy, maximálne však do 280 tis. Sk. V prípade možného plnenia programu Extra istoty sa odhadne pravdepodobnosť zrušenia zmluvy s tarifou Junior Extra, pravdepodobnosť úmrtia zákonného zástupcu v závislosti od pohlavia a pravdepodobnosť splnenia podmienok vzniku nároku na plnenie programu Extra istota. Tieto predpoklady sú použité v poistno-matematickom prepočte rezervy na pravdepodobné budúce plnenia.

Stav a pohyb rezervy na záväzky z Extra istoty v prvom polroku 2008 (v tis. Sk)

| TVORBA A POUŽITIE REZERVY NA ZÁVÄZKY Z EXTRA ISTOTY | Stav k 1. januáru 2008 | Tvorba | Použitie | Zrušenie | Stav k 30. júnu 2008 |
|---|------------------------|--------------|---------------|----------|----------------------|
| Rezerva na záväzky z Extra istoty | 24 279 | 2 958 | -1 173 | - | 26 064 |
| Spolu | 24 279 | 2 958 | -1 173 | - | 26 064 |

Stav a pohyb rezervy na záväzky z Extra istoty v roku 2007 (v tis. Sk)

| TVORBA A POUŽITIE REZERVY NA ZÁVÄZKY Z EXTRA ISTOTY | Stav k 1. januáru 2007 | Tvorba | Použitie | Zrušenie | Stav k 31. decembru 2007 |
|---|------------------------|---------------|---------------|----------|--------------------------|
| Rezerva na záväzky z Extra istoty | 7 090 | 19 394 | -2 205 | - | 24 279 |
| Spolu | 7 090 | 19 394 | -2 205 | - | 24 279 |

c) Ostatné rezervy

Rezerva na provízie pre sprostredkovateľov

Túto rezervu tvorí Skupina na vyplatenie provízií sprostredkovateľom za uzatvorenie zmluvy o stavebnom sporení. Základňou pre výpočet rezervy je stav čakateľstva sprostredkovateľov na províziu po zohľadnení efektívneho odhadu podielu stornovaných zmlúv na celkovom počte uzatvorených zmlúv.

Rezerva na odstupné spolupracovníkom externej odbytovej siete

V zmysle § 669 a nasl. Obchodného zákonníka (zákon NR SR č. 513/1991 Zb. v znení neskorších predpisov), ako aj zmluvy o obchodnom zastúpení uzatvorenej medzi Skupinou a spolupracovníkom externej odbytovej siete tvorí Skupina rezervu na pokrytie budúcich záväzkov z dôvodu vyplatenia odstupného obchodným zástupcom externej odbytovej siete. Výška rezervy predstavuje časovo váženú súčasnú hodnotu týchto záväzkov. Nárok na odstupné spolupracovníkom externej odbytovej siete vzniká ukončením zmluvného vzťahu zo strany Skupiny (s výnimkou okamžitého odstúpenia od zmluvy z dôvodu porušenia zmluvného záväzku obchodným zástupcom) a zo strany obchodného zástupcu len z dôvodu veku, invalidity alebo choroby obchodného zástupcu.

Rezerva na odchodné zamestnancov do dôchodku

V zmysle § 76 Zákonníka práce (zákon NR SR č. 311/2001 Z.z. v znení neskorších predpisov) tvorí Skupina rezervu na odchodné zamestnancov do dôchodku, ktorá slúži na pokrytie budúcich záväzkov z titulu dovŕšenia dôchodkového veku súčasných zamestnancov. Výška rezervy predstavuje časovo váženú súčasnú hodnotu týchto budúcich záväzkov.

Rezerva na odstupné členom štatutárnych orgánov

V zmysle zmluvy o výkone funkcie člena predstavenstva tvorí Skupina rezervu na pokrytie budúcich záväzkov vyplývajúcich z dôvodu výplaty odstupného členom štatutárnych orgánov. Výška rezervy predstavuje časovo váženú súčasnú hodnotu týchto budúcich záväzkov. Nárok na odstupné vzniká členovi štatutárneho orgánu uplynutím jeho funkčného obdobia v trvaní 5 rokov.

Rezerva na záväzky z dôchodkového zabezpečenia manažmentu Banky

V zmysle zmlúv o dôchodkovom zabezpečení manažmentu Skupiny tvorí Skupina rezervu na záväzky, ktoré jej môžu vzniknúť po splnení vopred dohodnutých podmienok. Výška rezervy vyplýva zo znaleckého posudku vypracovaného poisťným matematikom na základe metódy „Projected Unit Credit Method“ v súlade s IAS 19 – Zamestnanecké požitky.

Rezerva na odmeny zamestnancov pri pracovných a životných jubileách

Túto rezervu Skupina tvorí na pokrytie budúcich záväzkov vyplývajúcich zo sociálneho programu Skupiny, ktorý upravuje výplatu odmien zamestnancom pri pracovných a životných jubileách. Výška rezervy predstavuje časovo váženú súčasnú hodnotu týchto budúcich záväzkov.

(24) OSTATNÉ FINANČNÉ ZÁVÄZKY

| OSTATNÉ FINANČNÉ ZÁVÄZKY (v tis. Sk) | jún 2008 | dec 2007 |
|--------------------------------------|---------------|----------------|
| Rôzni veritelia, z toho: | 72 916 | 183 785 |
| - záväzky po lehote splatnosti | 515 | 800 |
| Spolu | 72 916 | 183 785 |

V položke „Rôzni veritelia“ sú zahrnuté najmä záväzky voči dodávateľom k 30. júnu 2008 vo výške 34 996 tis. Sk (k 31. decembru 2007: 100 232 tis. Sk).

(25) OSTATNÉ NEFINANČNÉ ZÁVÄZKY

| OSTATNÉ NEFINANČNÉ ZÁVÄZKY (v tis. Sk) | jún 2008 | dec 2007 |
|--|----------------|----------------|
| Zúčtovanie so zamestnancami | 10 447 | 12 618 |
| Sociálny fond z miezd a zo zisku | 2 700 | 3 596 |
| Prijaté prevádzkové preddavky | 115 | 3 265 |
| Zúčtovanie so štátnym rozpočtom | 9 633 | 196 027 |
| Zúčtovanie so sociálnymi inštitúciami | 8 191 | 7 568 |
| Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období | 282 835 | 88 687 |
| Spolu | 313 921 | 311 761 |

Pod nefinančnými záväzkami sa rozumejú záväzky, na ktoré sa nevzťahujú zverejnenia podľa IFRS 7 - Finančné nástroje: zverejnenie.

Najvýznamnejšiu časť položky „Výdavky a výnosy budúcich období“ predstavuje časovo rozlíšený výnos z poplatku za vedenie účtu stavebného sporenia, stavebného úveru a medziúveru vo výške 269 667 tis. Sk.

Prehľad tvorby a čerpania sociálneho fondu z miezd (v tis. Sk):

| SOCIÁLNY FOND Z MIEZD | jún 2008 | dec 2007 |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| K 1. januáru | 3 596 | 4 698 |
| Tvorba sociálneho fondu | 2 637 | 4 206 |
| Použitie sociálneho fondu | -3 533 | -5 308 |
| K 30. júnu/31. decembru | 2 700 | 3 596 |

Prehľad tvorby a čerpania sociálneho fondu zo zisku (v tis. Sk):

| SOCIÁLNY FOND ZO ZISKU | jún 2008 | dec 2007 |
|--------------------------------|----------|----------|
| K 1. januáru | - | 177 |
| Tvorba sociálneho fondu | - | - |
| Použitie sociálneho fondu | - | -177 |
| K 31. júnu/31. decembru | - | - |

(26) VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie Skupiny pozostáva k 30. júnu 2008 (rovnako ako k 31. decembru 2007) z 5 000 ks plne splatených akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie predstavuje 400 tis. Sk. Akcie sú zaknihované u Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s.

| PRECENENIE CENNÝCH PAPIEROV NA PREDAJ (v tis. Sk) | jún 2008 | dec 2007 |
|--|----------------|----------------|
| K 1. januáru | -11 551 | 7 707 |
| Zisk/(strata) zo zmien reálnej hodnoty | -33 672 | -23 776 |
| Odložená daň | 6 397 | 4 518 |
| Zisk odúčtovaný pri predaji do hospodárskeho výsledku bežného roka | - | - |
| Odložená daň | - | - |
| K 30. júnu/31. decembru | -38 826 | -11 551 |

(27) ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

| ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY (v tis. Sk) | jan - jún 2008 | jan - jún 2007 |
|---|------------------|------------------|
| Úrokové výnosy | | |
| - z úverov klientom | 1 493 015 | 1 329 936 |
| - z bežných účtov a termínovaných vkladov v iných bankách | 9 847 | 13 677 |
| - z úverov poskytnutých NBS | 30 158 | 44 775 |
| - z pokladničných poukážok NBS | 12 247 | 2 866 |
| - z dlhových cenných papierov držaných do splatnosti | 66 618 | 100 068 |
| - z dlhových cenných papierov určených na predaj | 32 020 | 31 897 |
| Úrokové výnosy spolu | 1 643 905 | 1 523 219 |
| Úrokové náklady | | |
| - z úsporných vkladov | -660 785 | -579 814 |
| - z termínovaných vkladov iných bánk | -9 065 | -11 619 |
| - z emitovaných dlhopisov | -24 923 | - |
| Úrokové náklady spolu | -694 773 | -591 433 |
| Čisté úrokové výnosy spolu | 949 132 | 931 786 |

| ÚROKOVÉ VÝNOSY Z ÚVEROV POSKYTNUTÝCH KLIENTOM (v tis. Sk) | jan - jún 2008 | jan - jún 2007 |
|---|------------------|------------------|
| Úroky z medziúverov | 1 187 374 | 1 001 355 |
| Úroky zo stavebných úverov | 299 669 | 326 473 |
| Úroky zo stavebných úverov mimo fondu stavebného sporenia | 5 630 | 1 733 |
| Úroky z úverov zamestnancom | 342 | 375 |
| Spolu | 1 493 015 | 1 329 936 |

(28) ZISK Z REALIZÁCIE CENNÝCH PAPIEROV URČENÝCH NA PREDAJ

Zisk z realizácie cenných papierov určených na predaj v prvom polroku 2008 vo výške 6 tis. Sk predstavujú čisté výnosy z predaja podielových listov.

(29) TRŽBY ZA SLUŽBY A ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

| TRŽBY ZA SLUŽBY A ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ (v tis. Sk) | jan - jún 2008 | jan - jún 2007 |
|--|----------------|----------------|
| Poplatok za vedenie účtu | 260 259 | 223 394 |
| Ostatné poplatky | 92 930 | 81 383 |
| Tržby za služby | 145 | 299 |
| Tržby za služby a výnosy z poplatkov a provízií spolu | 353 334 | 305 076 |
| Náklady na poplatky a provízie spolu | -11 111 | -17 456 |
| Tržby za služby a čisté výnosy z poplatkov a provízií spolu | 342 223 | 287 620 |

(30) NAKUPOVANÉ SLUŽBY A PODOBNÉ NÁKLADY

| NAKUPOVANÉ SLUŽBY (v tis. Sk) | jan - jún 2008 | jan - jún 2007 |
|--|-----------------|-----------------|
| Nájomné | -41 526 | -42 408 |
| Audít, poradenské a konzultačné služby | -2 285 | -4 211 |
| Ostatné nakupované služby | -225 010 | -177 332 |
| Spolu | -268 821 | -223 951 |

Významnú časť položky „Ostatné nakupované služby“ za prvý polrok 2008 tvoria náklady na odbyt a marketing vo výške 136 057 tis. Sk (2007: 96 117 tis. Sk).

(31) PERSONÁLNE NÁKLADY

| PERSONÁLNE NÁKLADY (v tis. Sk) | jan - jún 2008 | jan - jún 2007 |
|--|-----------------|-----------------|
| Mzdové náklady, z toho: | -121 966 | -116 957 |
| - odmeny členov štatutárnych, riadiacich a dozorných orgánov | -1 565 | -1 544 |
| Sociálne náklady a príspevky do fondov, z toho: | -36 871 | -33 720 |
| - príspevky do prvého a druhého piliera dôchodkového systému, t.j. štátnej dôchodkovej schémy so stanovenou výškou príspevku | -17 040 | -15 050 |
| Programy so stanovenou výškou dôchodku | -13 917 | -12 391 |
| Programy so stanovenými príspevkami – doplnkové dôchodkové sporenie | -1 820 | -1 759 |
| Náklady na ostatné dlhodobé záväzky voči zamestnancom | -5 525 | -3 039 |
| Spolu | -180 099 | -167 866 |

(32) ODPISY HNOTNÉHO A NEHNOTNÉHO MAJETKU A INVESTÍCIÍ V NEHNUTEĽNOSTIACH

| ODPISY (v tis. Sk) | jan - jún 2008 | jan - jún 2007 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Odpisy hmotného majetku | -42 509 | -37 584 |
| Odpisy investícií v nehnuteľnostiach | -488 | -220 |
| Odpisy nehmotného majetku | -16 403 | -19 346 |
| Spolu | -59 400 | -57 150 |

(33) OSTATNÉ PREVÁZKOVÉ NÁKLADY

| OSTATNÉ PREVÁZKOVÉ NÁKLADY (v tis. Sk) | jan - jún 2008 | jan - jún 2007 |
|--|----------------|----------------|
| Kurzové straty | -478 | -453 |
| Príspevok do Fondu ochrany vkladov | -43 150 | -39 884 |
| Dane, poplatky a náklady na súdne spory | -15 212 | -7 763 |
| Dary na charitatívne účely a na rozvoj bytového hospodárstva | -4 322 | -3 853 |
| Vklady extra istota | -2 958 | -979 |
| Iné prevádzkové náklady | -2 623 | 2 835 |
| Spolu | -68 743 | -50 097 |

(34) OSTATNÉ PREVÁZKOVÉ VÝNOSY

| OSTATNÉ PREVÁZKOVÉ VÝNOSY (v tis. Sk) | jan - jún 2008 | jan - jún 2007 |
|--|----------------|----------------|
| Kurzové zisky | 341 | 29 |
| Zisk z predaja hmotného a nehmotného majetku | 418 | 179 |
| Výnosy z nájomného | 3 665 | 3 625 |
| Iné prevádzkové výnosy | 6 781 | 4 732 |
| Spolu | 11 205 | 8 565 |

Podstatnú časť položky „Iné prevádzkové výnosy“ za prvý polrok 2008 tvorí zhodnotenie pohľadávky dôchodkového poistenia manažmentu vo výške 3 744 tis. Sk (2007: 1 983 tis. Sk).

(35) SALDO TVORBY A POUŽITIA OPRAVNÝCH POLOŽIEK K ÚVEROM, ODPIS POHĽADÁVOK Z ÚVEROV, STRATY Z ICH POSTÚPENIA

| OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVEROM 1. JANUÁR - 30. JÚN 2008 (v tis. Sk) | Stavebné úvery | Medziúvery | Ostatné úvery | Spolu |
|--|----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| Tvorba opravných položiek | -6 740 | -172 045 | -2 | -178 787 |
| Rozpustenie opravných položiek | 5 973 | 27 707 | 0 | 33 680 |
| Strata z odpísaných pohľadávok | -43 | -12 | 0 | -55 |
| Zisk z postúpených pohľadávok | 263 | 6 519 | 0 | 6 782 |
| Tvorba/rozpustenie opravných položiek spolu | -547 | -137 831 | -2 | -138 380 |

| OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVEROM 1. JANUÁR - 30. JÚN 2007 (v tis. Sk) | Stavebné úvery | Medziúvery | Ostatné úvery | Spolu |
|--|----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| Tvorba opravných položiek | -8 933 | -192 669 | -944 | -202 546 |
| Rozpustenie opravných položiek | 8 916 | 17 910 | 33 | 26 859 |
| Strata z odpísaných pohľadávok | -37 | -51 | 0 | -88 |
| Zisk z postúpených pohľadávok | 361 | 5 253 | 0 | 5 614 |
| Tvorba/rozpustenie opravných položiek spolu | 307 | -169 557 | -911 | -170 161 |

(36) SALDO TVORBY A POUŽITIA OPRAVNÝCH POLOŽIEK K INÝM FINANČNÝM AKTÍVAM, ODPIS INÝCH FINANČNÝCH AKTÍV

| OPRAVNÉ POLOŽKY K INÝM FINANČNÝM AKTÍVAM (v tis. Sk) | jan - jún 2008 | jan - jún 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Tvorba/použitie opravných položiek k poplatkom za uzatvorenie zmluvy a vedenie účtu | -4 502 | -7 048 |
| Tvorba/použitie opravných položiek k pohľadávkam vo vymáhaní | -54 | -36 |
| Odpis pohľadávok k iným finančným aktívam | -7 549 | -9 593 |
| Výnosy z odpísaných pohľadávok k iným finančným aktívam | 3 | 7 |
| Tvorba/použitie opravných položiek k iným finančným aktívam spolu | -12 102 | -16 670 |

(37) DAŇ Z PRÍJMOV

Prevod od teoretickej k zaúčtovanej dani z príjmov (v tis. Sk):

| DAŇ Z PRÍJMOV | jan - jún 2008 | jan - jún 2007 |
|--|-----------------|-----------------|
| Daň z príjmov splatná | -197 621 | -117 720 |
| Daň z príjmov odložená | 22 266 | 5 385 |
| Daňové náklady na daň z príjmov spolu | -175 355 | -112 335 |

Sadzba dane pre daň z príjmov pre rok 2009, aj v rokoch 2008 a 2007 je stanovená vo výške 19%.

Rôzne možné výklady daňových predpisov platných pre činnosť Skupiny môžu spôsobiť vznik daňových dohadných položiek, ktoré nepodliehajú objektívnej kvantifikácii. Predstavenstvo Skupiny nepovažuje záväzky, ktoré by v tejto súvislosti mohli vzniknúť, za významné. Roky 2003 až 2008 podliehajú možnosti daňovej kontroly.

(38) PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vykázané vo výkaze peňažných tokov za prvý polrok 2008 tvoria tieto položky (v tis. Sk):

| PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY | jan - jún 2008 | jan - jún 2007 |
|--|-----------------|----------------|
| Pokladničná hotovosť | 466 | 449 |
| Prebytok účtu povinných minimálnych rezerv v NBS nad zákonom stanovený limit | 12 953 | 27 814 |
| Úvery poskytnuté NBS v rámci repo obchodov so zmluvnou splatnosťou menej ako 3 mesiace | - | 297 815 |
| Bežné účty | 29 455 | 42 812 |
| Termínované vklady so zmluvnou splatnosťou menej ako 3 mesiace | 235 208 | 38 605 |
| Termínované pôžičky so zmluvnou splatnosťou menej ako 3 mesiace | -1 231 900 | -127 326 |
| Pokladničné poukážky NBS so zmluvnou splatnosťou menej ako 3 mesiace | 693 134 | 495 175 |
| Spolu | -260 684 | 775 344 |

(39) OPERATÍVNY LEASING

Súhrn budúcich minimálnych leasingových platieb pre nezrušiteľné operatívne leasingy, v ktorých je Skupina nájomcom (v tis. Sk):

| | jan - jún 2008 | jan - jún 2007 |
|--------------|----------------|----------------|
| Do 1 roku | 32 099 | 68 087 |
| 1 až 5 rokov | 8 077 | 40 176 |
| Spolu | 40 176 | 108 263 |

Skupina je nájomcom podľa zmlúv o operatívnom leasingu, predmetom ktorých je nájom ťahača s prívesom, prenájom platobných terminálov a prenájom mobilných kompletov.

(40) ZAMESTNANECKÉ POŽITKY**Dlhodobé zamestnanecké požitky po skončení pracovného pomeru**

Skupina poskytuje v rámci schém s pevne stanovenými dôchodkami dôchodkové zabezpečenie manažmentu, na ktoré sa tvorí rezerva. Výška rezervy vyplýva zo znaleckého posudku ročne vypracovávaného nezávislým poisťovním matematikom na základe „Projected Unit Credit Method“. Poisťovní matematik ocenenie vypracuje a dopad zo zmeny ocenenia sa účtuje vždy k 1. januáru bežného účtovného obdobia. Sumy ku koncu účtovného obdobia sú stanovené na základe poisťovní-matematického prepočtu k začiatku účtovného obdobia a upravené o predpokladané náklady a o skutočné platby počas obdobia.

Čiastky vykázané v súvahe sú nasledovné (v tis. Sk):

| | jún 2008 | dec 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Súčasná hodnota záväzku z dôchodkového plánu | 217 398 | 203 091 |
| Nevykázané straty vyplývajúce z úprav poisťovní-matematických modelov | -11 018 | -9 441 |
| Spolu | 206 380 | 193 650 |
| Aktíva plánu – postúpené pohľadávky z poisťovních zmlúv | -27 630 | -27 630 |
| Celkom rezerva v súvahe | 178 750 | 166 020 |

Čiastky vykázané vo výkaze ziskov a strát sú nasledovné (v tis. Sk):

| | jan - jún 2008 | jan - jún 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Náklady na bežné služby | 8 534 | 8 353 |
| Úrokové náklady | 5 383 | 4 038 |
| Náklady spolu | 13 917 | 12 391 |
| Výnos z majetku, ktorým sa penzijná schéma financuje | -3 743 | -1 983 |
| Celkom čiastka zaúčtovaná v personálnych nákladoch | 10 174 | 10 408 |

Zmeny v súčasnej hodnote záväzku z dôchodkového plánu (v tis. Sk):

| | jún 2008 | dec 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Súčasná hodnota záväzku z dôchodkového plánu k 1. januáru | 203 091 | 198 553 |
| Náklady vykázané vo výkaze ziskov a strát | 13 917 | 24 783 |
| Straty/(zisky) vyplývajúce z úprav poisťovní-matematických modelov | 1 577 | -17 935 |
| Vyplatené dôchodky | -1 187 | -2 310 |
| Súčasná hodnota záväzku z dôchodkového plánu k 30. júnu/31. decembru | 217 398 | 203 091 |

Hlavné poistno-matematické predpoklady k 1. januáru (v tis. Sk):

| | jún 2008 | dec 2007 |
|--|----------|----------|
| Diskontná sadzba | 5,25% | 4,5% |
| Očakávaná miera zvyšovania miezd pre nasledujúce obdobia | 2,8% | 4,5% |
| Očakávaná miera zvyšovania dôchodkov pre nasledujúce obdobia | 2,8% | 4,5% |

Poistno-matematické straty/(zisky) z dôvodu rozdielu medzi skutočným vývojom a stanovenými predpokladmi boli za prvý polrok 2008 nula (2007: nula). Poistno-matematické straty/(zisky) z dôvodu zmien poistno-matematických predpokladov predstavovali 1 577 tis. Sk (2007: -8 968 tis. Sk).

Zmeny v hodnote nárokov z poistných zmlúv (v tis. Sk):

| | jún 2008 | dec 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Pohľadávka voči poisťovniam k 1. januáru | 181 027 | 116 019 |
| Príspevky (platené poistné) | 949 | 63 930 |
| Vyplatené dôchodky | -1 187 | - |
| Výnos | 3 743 | 1 078 |
| Pohľadávka voči poisťovniam k 30. júnu/31. decembru zaúčtovaná ako aktíva | 184 532 | 181 027 |
| Aktíva plánu - postúpené pohľadávky z poistných zmlúv vykázané ako zníženie záväzku | 27 630 | 27 630 |
| Spolu | 212 162 | 208 657 |

Zmeny v hodnote aktív plánu - postúpené pohľadávky z poistných zmlúv vykázané ako zníženie záväzku (v tis. Sk):

| | jún 2008 | dec 2007 |
|---|---------------|---------------|
| Nárok voči poisťovni k 1. januáru | 27 630 | 27 155 |
| Príspevky (platené poistné) | - | 1 152 |
| Vyplatené dôchodky | - | -2 310 |
| Výnos | - | 1 633 |
| Nárok voči poisťovni k 30. júnu/31. decembru | 27 630 | 27 630 |

Aktíva penzijného plánu predstavujú nároky z poistných zmlúv. Poistné zmluvy, ktoré Skupina môže vypovedať a späťne získať odkupnú hodnotu poistnej zmluvy, sú účtované ako majetok v reálnej hodnote a precenené cez výkaz ziskov a strát, tak ako to vyžaduje IAS 19 – Zamestnanecké požitky. V čase vzniku nároku na dôchodok Skupina postúpi nároky z poistnej zmluvy na zamestnanca, ktorý odchádza do dôchodku. V takom prípade Skupina naďalej účtuje o svojom dôchodkovom záväzku voči bývalému zamestnancovi, avšak poistnú zmluvu vykazuje ako zníženie záväzkov, pretože zmluva spĺňa podmienky v IAS 19 – Zamestnanecké požitky pre takéto účtovanie.

Poistno-matematické zisky a straty zo záväzkov z dôchodkového plánu nie sú zaúčtované ak nepresahujú 10% z hodnoty dôchodkových záväzkov alebo aktív dôchodkového plánu, podľa toho, ktorá hodnota je vyššia. Ak kumulatívne nezaúčtované poistno-matematické zisky a straty k začiatku bežného účtovného obdobia presahujú tento limit, Skupina sumu nad limit časovo rozlíši počas zostávajúcej doby pracovného pomeru zamestnancov, ktorí participujú na tomto dôchodkovom pláne. Poistno-matematické zisky a straty z nárokov voči poisťovniám sú účtované okamžite.

Okrem dôchodkového zabezpečenia manažmentu Skupina prispieva pevne stanovenými príspevkami na doplnkové dôchodkové sporenie zamestnancov. Doplnkové dôchodkové sporenie je dobrovoľné a vzniká na základe zmluvného vzťahu uzatvoreného medzi zamestnancom, Skupinou a doplnkovou dôchodkovou sporiteľňou.

V prvom polroku 2008 zaplatila Skupina v rámci doplnkového dôchodkového sporenia čiastku 1 820 tis. Sk (2007: 1 759 tis. Sk) a zamestnanci zaplatili 1 947 tis. Sk (2007: 1 893 tis. Sk). V prvom polroku 2008 zaplatila Skupina tiež v rámci príspevkov do povinného dôchodkového fondu Sociálnej poisťovne a súkromných fondov čiastku 17 040 tis. Sk (2007: 15 050 tis. Sk) a zamestnanci zaplatili 4 533 tis. Sk (2007: 3 191 tis. Sk).

(41) TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Medzi spriaznené osoby Skupiny patria:

a) akcionári Skupiny a ich dcérske spoločnosti

- § Slovenská sporiteľňa, a.s.,
- § Bausparkasse Schwäbisch Hall, AG,
- § Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH,
- § Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG

b) kľúčoví členovia manažmentu Skupiny, akcionárov Skupiny a ich rodinní príslušníci

- § členovia predstavenstva, bankovní riaditelia,
- § členovia dozornej rady,
- § riaditelia úsekov Skupiny,
- § členovia ostatných riadiacich výborov Skupiny.

V rámci bežnej činnosti Skupina vstupuje do viacerých transakcií so spriaznenými stranami.

a) Akcionári Skupiny a ich dcérske spoločnosti

Súčasťou aktív a pasív vykazaných v súvahe Skupiny k 30. júnu 2008 sú nasledovné účtovné zostatky vyplývajúce z transakcií s akcionármi Skupiny a ich dcérskymi spoločnosťami (v tis. Sk):

| | jún 2008 | dec 2007 |
|---|-----------------|-----------------|
| Aktíva | | |
| Pohľadávky voči bankám v SKK pri priemernej úrokovej miere 0,2 % (2007: 0,2 %) | 3 298 | 2 977 |
| Cenné papiere určené na predaj – akcie a podielové listy | 9 299 | - |
| Dlhodobý nehmotný majetok (zostatková cena software obstaraného od akcionára Skupiny) | 127 030 | 112 144 |
| Spolu | 139 627 | 115 121 |

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Pasíva | | |
| Závazky voči bankám v SKK pri priemernej úrokovej miere 4,28 % (2007: 4,2%) | 270 383 | 327 186 |
| Závazky z emitovaných dlhopisov | 492 595 | 480 682 |
| Ostatné nefinančné záväzky | - | 22 638 |
| Oceňovací rozdiel z cenných papierov na predaj | 238 | - |
| Spolu | 763 216 | 830 506 |

Štruktúra nákladov a výnosov vykazaných vo výkaze ziskov a strát, ktoré súvisia s transakciami s akcionármi Skupiny ich dcérskymi spoločnosťami, je nasledovná (v tis. Sk):

| | jan - jún 2008 | jan - jún 2007 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Úrokové výnosy | 4 | 1 524 |
| Úrokové náklady | -2 248 | -6 194 |
| Náklady na poplatky a provízie | -7 | -17 |
| Nakupované služby | -2 729 | -105 |
| Ostatné prevádzkové náklady | -225 | - |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 241 | 33 |
| Spolu | -4 964 | -4 759 |

b) Kľúčoví členovia manažmentu

ba) Členovia predstavenstva a bankovní riaditelia

Súčasťou aktív a pasív vykázaných v súvahe Skupiny k 30. júnu 2008 sú nasledovné účtovné zostatky vyplývajúce z transakcií s členmi predstavenstva a bankovými riaditeľmi (v tis. Sk):

| | jún 2008 | dec 2007 |
|--|---------------|---------------|
| Aktíva | | |
| Úvery poskytnuté klientom v SKK pri priemernej úrokovej miere 3,39 % (2007: 3,39%) | 19 312 | 20 038 |
| Spolu | 19 312 | 20 038 |
| Pasíva | | |
| Úsporné vklady klientov v SKK pri priemernej úrokovej miere 2,12 % (2007: 2,11 %) | 3 704 | 3 645 |
| Spolu | 3 704 | 3 645 |

Požitky poskytnuté členom predstavenstva a bankovým riaditeľom vykázané v položke „Personálne náklady“ (v tis. Sk):

| | jan - jún 2008 | jan - jún 2007 |
|--|----------------|----------------|
| Krátkodobé zamestnanecké požitky | -21 358 | -18 812 |
| Príspevky zamestnávateľa na doplnkové dôchodkové sporenie | -75 | -13 |
| Dôchodkové zabezpečenie manažmentu | -6 561 | -6 094 |
| Zamestnanecké požitky členom predstavenstva a bankovým riaditeľom spolu | -27 994 | -24 919 |

bb) Členovia dozornej rady Skupiny

Súčasťou aktív a pasív vykázaných v súvahe Skupiny k 30. júnu 2008 sú nasledovné účtovné zostatky vyplývajúce z transakcií s členmi dozornej rady Skupiny (v tis. Sk):

| | jún 2008 | dec 2007 |
|---|--------------|--------------|
| Aktíva | | |
| Úvery poskytnuté klientom v SKK pri priemernej úrokovej miere 4,63 % (2007: 4,92 %) | 2 000 | 2 538 |
| Spolu | 2 000 | 2 538 |
| Pasíva | | |
| Úsporné vklady klientov v SKK pri priemernej úrokovej miere 2,54 % (2007: 2,55 %) | 3 820 | 3 864 |
| Spolu | 3 820 | 3 864 |

Požitky poskytnuté členom dozornej rady Skupiny vykázané v položke „Personálne náklady“ (v tis. Sk):

| | jan - jún 2008 | jan - jún 2007 |
|---|----------------|----------------|
| Krátkodobé zamestnanecké požitky | -2 461 | -4 961 |
| Príspevky zamestnávateľa na doplnkové dôchodkové sporenie | -31 | -30 |
| Dôchodkové zabezpečenie manažmentu | -477 | -410 |
| Zamestnanecké požitky dozornej rade Skupiny spolu | -2 969 | -5 401 |

bc) Riaditelia úsekov

Súčasťou aktív a pasív vykázaných v súvahe Skupiny k 30. júnu 2008 sú nasledovné účtovné zostatky vyplývajúce z transakcií s riaditeľmi jednotlivých úsekov Skupiny (v tis. Sk):

| | jún 2008 | dec 2007 |
|---|-----------------|-----------------|
| Aktíva | | |
| Úvery poskytnuté klientom v SKK pri priemernej úrokovej miere 3,15 % (2007: 3,18 %) | 24 745 | 25 343 |
| Spolu | 24 745 | 25 343 |

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Pasíva | | |
| Úsporné vklady klientov v SKK pri priemernej úrokovej miere 2,55 % (2007: 2,56 %) | 13 130 | 12 438 |
| Spolu | 13 130 | 12 438 |

Zamestnanecké požitky poskytnuté riaditeľom jednotlivých úsekov Skupiny vykazané v položke „Personálne náklady“ (v tis. Sk):

| | jan - jún 2008 | jan - jún 2007 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Krátkodobé zamestnanecké požitky | -22 381 | -23 923 |
| Príspevky zamestnávateľa na doplnkové dôchodkové sporenie manažmentu | -233 | -257 |
| Dôchodkové zabezpečenie manažmentu | -2 912 | -2 777 |
| Zamestnanecké požitky riaditeľom jednotlivých úsekov spolu | -25 526 | -26 957 |

bd) Členovia ostatných riadiacich výborov

Súčasťou aktív a pasív vykázaných v súvahe Skupiny k 30. júnu 2008 sú nasledovné účtovné zostatky vyplývajúce z transakcií s členmi ostatných riadiacich výborov Skupiny (v tis. Sk):

| | jún 2008 | dec 2007 |
|---|-----------------|-----------------|
| Aktíva | | |
| Úvery poskytnuté klientom v SKK pri priemernej úrokovej miere 4,59 % (2007: 4,57 %) | 1 165 | 1 229 |
| Spolu | 1 165 | 1 229 |

| | | |
|---|--------------|------------|
| Pasíva | | |
| Úsporné vklady klientov pri priemernej úrokovej miere 2,41 % (2007: 2,42 %) | 1 012 | 910 |
| Spolu | 1 012 | 910 |

Zamestnanecké požitky poskytnuté členom ostatných riadiacich výborov Skupiny vykazané v položke „Personálne náklady“ (v tis. Sk):

| | jan - jún 2008 | jan - jún 2007 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Krátkodobé zamestnanecké požitky | -1 834 | -1 830 |
| Príspevky zamestnávateľa na doplnkové dôchodkové sporenie manažmentu | -25 | -26 |
| Odmeny pri životných a pracovných jubileách | - | -86 |
| Zamestnanecké požitky členom ostatných riadiacich výborov spolu | -1 859 | -1 942 |

(42) PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PRÍSLUBY

Na súdne spory, ktoré sa vedú prevažne voči bývalým spolupracovníkom externej odbytovej siete a bývalým zamestnancom, Skupina tvorí rezervu na súdne spory (viď bod (23) - Rezervy).

Skupina tiež identifikovala možné riziko potenciálnych avšak zatiaľ nezačatých súdnych sporov voči Skupine, ktorých hodnota je odhadnutá v rozsahu nula až 65 030 tis. Sk (2007: nula až 65 030 tis. Sk). Skupina nepredpokladá, že dôjde k súdnym sporom a odlivu zdrojov Skupiny a preto na identifikované riziko rezervu netvorila.

Na základe schválených úverových zmlúv Skupina eviduje k 30. júnu 2008 úverové prísluby vo výške 2 775 424 tis. Sk (k 31. decembru 2007: 2 458 959 tis. Sk).

Skupina tiež eviduje podmienené úverové prísluby. Uzatvorením zmluvy o stavebnom sporení získa klient nárok na poskytnutie stavebného úveru ak splní stanovené podmienky, ktorými je najmä minimálna doba sporenia, nasporenie požadovanej minimálnej sumy a preukázanie dostatočnej úverovej bonity. V prípade, že by sa všetci stavební sporitelia rozhodli využiť túto možnosť, splnili by stanovené podmienky vrátane preukázania dostatočnej úverovej bonity a požiadali by v budúcnosti Skupinu o poskytnutie stavebného úveru, hodnota takto poskytnutých stavebných úverov by mohla k 30. júnu 2008 dosiahnuť až 109 588 458 tis. Sk (k 31. decembru 2007: 113 010 311 tis. Sk).

(43) FINANČNÉ NÁSTROJE - TRHOVÉ RIZIKO

Systém riadenia rizík v Skupine je upravený a realizovaný v zmysle zákona o bankách a opatrenia NBS o rizikách a systéme riadenia rizík.

Trhové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúce z pozície Skupiny a zo zmien hodnôt rizikových faktorov, pričom tieto hodnoty sa spravidla určujú na trhu.

Hlavnými zložkami trhového rizika v podmienkach Skupiny sú:

- a) úrokové riziko, ktorým sa rozumie riziko straty vyplývajúce z pozície banky, ktoré je dôsledkom zmien úrokových mier.
- b) devízové riziko, ktorým sa rozumie riziko straty vyplývajúce z pozície banky, ktoré je dôsledkom zmien devízových kurzov.

Vzhľadom na udelenú licenciu sa trhové riziko Skupiny obmedzuje na úrokové a devízové riziko.

a) Úrokové riziko

Medzi najvýznamnejšie bilančné položky Skupiny, ktoré sú citlivé na vývoj úrokovej miery na bankovom trhu, patria vklady stavebných sporiteľov, úvery stavebným sporiteľom, aktívne a pasívne inštrumenty finančného trhu. Pretože ide o úrokové nástroje, vzniká pre Skupinu úrokové riziko. Úrokové riziko nie je možné úplne eliminovať, pretože vyplýva z podstaty bankovej činnosti. Cieľom riadenia úrokového rizika v Skupine je zabezpečiť minimalizáciu dopadu prípadného nepriaznivého vývoja úrokových mier na rentabilitu Skupiny.

V zmysle udelennej licencie Skupina nie je oprávnená používať deriváty a obchodovať s nimi. Vzhľadom na túto skutočnosť sú možnosti Skupiny pre zabezpečenie sa proti vplyvu zmien trhových úrokových sadzieb obmedzené.

Vzhľadom na fixné úrokové sadzby na vklady klientov stavebného sporenia (3%, 2% a 0,1%) a na stavebné úvery (6%, 4,7% a 2,9%) je eliminovaná významná časť úrokového rizika vyplývajúceho zo zmeny úrokových peňažných tokov pri zmene trhových úrokových mier.

Úrokové sadzby pre medziúvery sú závislé od vývoja úrokových sadzieb na medzibankovom trhu. Pre včasnú identifikáciu, sledovanie, meranie, minimalizáciu a kontrolu úrokového rizika Skupina používa metódu GAP-analýzy a pre výpočet konkrétnej hodnoty úrokového rizika používa metódu štandardných odchýlok. Skupina vykonáva štvrťročne stresové testovanie, ktoré slúži ako prevencia pred mimoriadnymi nepriaznivými vplyvmi na finančné zdravie Skupiny.

Skupina vyhodnocuje dopad rôznych scenárov predpokladaného vývoja úrokových mier na čistý úrokový výnos a na ukazovatele ziskovosti v stredno- a dlhodobom horizonte. Na základe ich vyhodnotenia sú navrhované a prijímané opatrenia na zníženie negatívneho dopadu úrokového rizika v rámci možností udeleného povolenia na výkon bankových činností. Účinnosť systému riadenia úrokového rizika v Skupine je pravidelne vyhodnocovaná porovnávaním predpokladaného vývoja so skutočnosťou (spätné testovanie).

Zmena trhovej úrokovej miery o 100 bodov (o 1 %) k 30. júnu 2008 by mala za následok zmenu vykázaného výsledku hospodárenia po zdanení o 11,5 mil. Sk (k 31. decembru 2007: o 10,6 mil. Sk). Dopad na hodnotu vlastného imania by zahŕňal dopadu na zisk a z precenenia portfólia cenných papierov určených na predaj, pričom hodnota vlastného imania by sa k 30. júnu 2008 zmenila o 60,9 mil. Sk (k 31. decembru 2007: o 48,0 mil. Sk). Vplyv na vlastné imanie sa líši od vplyvu na zisk z dôvodu dopadu zmeny trhovej úrokovej miery na precenenie cenných papierov určených na predaj, ktoré sa účtuje priamo do vlastného imania.

Skupina sleduje a počíta aj efektívne úrokové miery monetárnych finančných nástrojov podľa jednotlivých mien.

b) Devízové riziko

K 30. júnu 2008 dosiahol stav aktív v cudzej mene hodnotu 537 tis. Sk (k 31. decembru 2007: 1 627 tis. Sk) a stav pasív v cudzej mene hodnotu 361 tis. Sk (k 31. decembru 2007: 26 911 tis. Sk). Na základe daných skutočností Skupina nevykazuje k 30. júnu 2008 ani k 31. decembru 2007 významné devízové riziko. V prípade zmeny kurzu eura voči SKK o 2 Sk za jedno euro by sa zisk Skupiny znížil o približne 12 tis. Sk (k 31. decembru 2007: zvýšil o 1 500 tis. Sk).

(44) RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity predstavuje možnosť straty schopnosti Skupiny splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti.

Riadenie likvidity v Skupine predstavuje súhrn činností realizovaných s cieľom zamedziť výrazným a neočakávaným prebytkom, resp. nedostatkom peňažných prostriedkov a garantovať pritom požadovanú ekonomickú efektívnosť. Medzi základné ciele riadenia likvidity Skupiny patria:

- zmiernovať riziko likvidity, t.j. zabezpečiť trvalú schopnosť riadne a včas plniť peňažné záväzky,
- v súvislosti so zabezpečením požadovaného toku likvidity minimalizovať straty pri premene nepeňažných aktív na peňažné prostriedky, resp. zabrániť zbytočným nákladom na získanie dodatočných peňažných zdrojov,
- zabezpečiť plnenie stanovených povinných minimálnych rezerv,
- zabezpečiť dodržiavanie pravidiel a ukazovateľov likvidity stanovených NBS,
- zabezpečiť dodržiavanie interných pravidiel a limitov.

Riziko likvidity predstavuje pre Skupinu jedno z významných rizík a jeho riadeniu je venovaná pozornosť. Hoci jedným zo základných cieľov riadenia likvidity je zmiernovanie rizika likvidity, riadenie likvidity a riadenie rizika likvidity sú dve organizačne oddelené činnosti.

Pre riadenie rizika likvidity v Skupine platia tieto hlavné zásady:

- pravidelne informovať predstavenstvo o vývoji likvidity a o vývoji rizika likvidity,
- pravidelne sledovať, merať a vyhodnocovať riziko likvidity. Na tento účel Skupina používa najmä nasledujúce nástroje: plány likvidity, analýzu splatnosti aktív a pasív, pravidelné reporty a systém interných limitov. Opodstatnenosť používania jednotlivých nástrojov je prehodnocovaná a v prípade potreby sú aktuálne prispôbované novým požiadavkám,
- pre riadenie likvidity a riadenie rizika likvidity zabezpečiť primeraný tok informácií v rámci organizačnej štruktúry Skupiny, ako aj medzi Skupinou a inými subjektmi (finančný trh, NBS, akcionári a pod.),
- udržiavať takú štruktúru aktív a pasív, ktorá zodpovedá požiadavkám na likviditu,
- vypracovávať dlhodobý plán Skupiny, ktorého súčasťou sú viaceré scenáre vývoja finančných tokov a vývoja aktív a pasív v dlhodobom horizonte,
- pri riadení štruktúry aktív trvalo udržiavať portfólio vysoko likvidných cenných papierov a monitorovať možnosti jeho premeny na peňažné prostriedky,

- vyvíjať trvalé úsilie o stabilizáciu najvýznamnejšej časti svojich finančných zdrojov – vkladov klientov. Popri tom udržiavať prístup k dodatočným zdrojom prostredníctvom existencie úverových limitov od iných finančných inštitúcií, resp. monitorovať možnosti získania iných zdrojov
- pre identifikáciu a riešenie prípadných likviditných problémov (prechodný nedostatok peňažných prostriedkov, kríza likvidity) vypracovávať pohotovostný plán,
- hlavnou menou, v ktorej Skupina realizuje významnú časť svojho obchodu, je slovenská koruna (SKK). Objemy obchodov v cudzích menách sú minimálne a z tohto dôvodu Skupina nepokladá za potrebné zaoberať sa riadením likvidity oddelene vo viacerých menách.

Pri riadení likvidity v Skupine zohráva významnú úlohu proces plánovania. Plán, ako nástroj pre riadenie likvidity, sa využíva najmä pri riadení stredno- až dlhodobej likvidity, je však tiež jedným z podkladov pre riadenie dennej likvidity.

Východiskom pre riadenie stredno- až dlhodobej likvidity je predpokladaný vývoj aktív a pasív ako aj ročných peňažných tokov. Jeho základom je na jednej strane predpokladané správanie sa sporiteľov pri ukladaní ich vkladov a splácaní úverov a na strane druhej predpokladané nároky klientov na pridelenie a následné poskytovanie úverov ako aj nároky na výber vkladov. Cieľom riadenia likvidity na tejto úrovni je optimálne naplánovať budúce finančné toky – jednak umiestnenie voľných peňažných prostriedkov pri zohľadnení predpokladaných možností finančného trhu a bez nutnosti výraznejších predajov aktív, jednak využitie potenciálnych cudzích zdrojov. Skupina vyhotovuje niekoľko scenárov strednodobého a dlhodobého plánu.

V priebehu bežného roka Skupina vyhotovuje a aktualizuje ročný plán likvidity, ktorý zahŕňa mesačné, resp. týždenné peňažné toky. V tomto pláne sú očakávané peňažné toky konkretizované s ohľadom na ich obvyklú štruktúru v rámci sledovaného časového obdobia a s ohľadom na výstupy z klientskeho informačného systému. V tejto podobe sa plán likvidity stáva dôležitým východiskom pre riadenie dennej likvidity a povinných minimálnych rezerv.

Na účely merania a sledovania skutočných prírastkov a úbytkov peňažných prostriedkov, resp. na zistenie čistých peňažných tokov v stanovených časových intervaloch Skupina používa metódu analýzy splatnosti aktív a pasív. Jednotlivé položky súvahových a podsúvahových aktív a pasív sú zatriedované do voliteľných časových intervalov podľa ich aktuálnej zostatkovej doby splatnosti, resp. podľa odhadovanej doby splatnosti. Pri tejto metóde nie sú zohľadňované prírastky a úbytky peňažných prostriedkov vyplývajúce z plánu likvidity. Rozdielom medzi aktívami a pasívami v jednotlivých časových intervaloch je možné získať prehľad o čistej súvahovej, podsúvahovej a bankovej pozícii likvidity.

Skupina pre účely riadenia likvidity rozdeľuje do skupín jednotlivé položky aktív a pasív, a to aktíva podľa stupňa ich likvidity a pasíva podľa stupňa ich stability, resp. možnosti ich získania.

Nasledujúce tabuľky znázorňujú zostatkovú dobu splatnosti finančných záväzkov Skupiny. Tabuľky boli zostavené na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov so zohľadnením najskorších možných termínov, keď sa od Skupiny môže žiadať vyplatenie týchto záväzkov. Tabuľka zahŕňa peňažné toky z úrokov a istiny.

| RIZIKO LIKVIDITY K 30. JÚNU 2008 (v tis. Sk) | £ 1 mesiac | >1 mesiac £ 3 mesiace | >3 mesiace £ 1 rok | >1 rok £ 5 rokov | > 5 rokov | Neurčená splatnosť | Spolu |
|--|------------------|--------------------------|-----------------------|---------------------|------------------|-----------------------|-------------------|
| Záväzky voči bankám | 437 145 | 757 394 | 73 033 | - | - | - | 1 267 572 |
| Emitované dlhopisy | - | - | 49 000 | 1 196 000 | - | - | 1 245 000 |
| Úsporné vklady klientov | 719 412 | 35 840 043 | 1 124 966 | 5 780 305 | 808 828 | - | 44 273 554 |
| Ostatné záväzky voči klientom | 283 282 | - | - | - | - | 6 496 | 289 778 |
| Ostatné finančné záväzky | 35 878 | 34 900 | - | - | - | 2 138 | 72 916 |
| Úverové prísluby | 2 775 424 | - | - | - | - | - | 2 775 424 |
| Zmluvná doba splatnosti | 4 251 141 | 36 632 337 | 1 246 999 | 6 976 305 | 808 828 | 8 634 | 49 924 244 |
| Očakávaná doba splatnosti* | 2 742 853 | 3 093 997 | 8 977 981 | 28 036 636 | 6 440 338 | 8 634 | 49 300 439 |

* Diskontovaná hodnota podľa súvahy

| RIZIKO LIKVIDITY K 31. DECEMBRU 2007 (v tis. Sk) | £ 1 mesiac | >1 mesiac £ 3 mesiace | >3 mesiace £ 1 rok | >1 rok £ 5 rokov | > 5 rokov | Neurčená splatnosť | Spolu |
|--|------------------|--------------------------|-----------------------|---------------------|------------------|-----------------------|-------------------|
| Závazky voči bankám | 330 060 | 63 807 | 26 106 | - | - | - | 419 973 |
| Emitované dlhopisy | - | - | 49 000 | 1 196 000 | - | - | 1 245 000 |
| Úsporné vklady klientov | 5 577 226 | 32 234 635 | 786 010 | 4 997 907 | 613 861 | - | 44 209 639 |
| Ostatné záväzky voči klientom | 317 067 | - | - | - | - | - | 317 067 |
| Ostatné finančné záväzky | 161 788 | 21 564 | - | - | - | 433 | 183 785 |
| Úverové príslušby | 2 458 959 | - | - | - | - | - | 2 458 959 |
| Zmluvná doba splatnosti | 8 845 100 | 32 320 006 | 861 116 | 6 193 907 | 613 861 | 433 | 48 834 423 |
| Očakávaná doba splatnosti* | 1 899 134 | 2 502 171 | 10 069 867 | 27 619 754 | 6 359 600 | 41 235 | 48 491 761 |

* Diskontovaná hodnota podľa súvahy

(45) FINANČNÉ NÁSTROJE - ÚVEROVÉ RIZIKO

a) Stratégia riadenia úverového rizika

Skupina má vypracovanú stratégiu riadenia úverového rizika, ktorá obsahuje predovšetkým nasledujúce informácie:

- podrobnejšiu definíciu rizika,
- akceptovateľnú mieru rizika,
- očakávané dôsledky vyplývajúce z vystavenia sa akceptovateľnej miere rizika,
- zásady pre výber metódy identifikácie, merania, sledovania a minimalizácie rizika,
- typy limitov, ktoré Skupina používa a zásady pre výber a určenie ďalších limitov,
- objem ekonomického kapitálu vyčleneného na krytie rizika a zásady pre určovanie tohto objemu,
- zásady na vykonávanie nových druhov obchodov,
- zásady pre organizáciu riadenia rizík.

Stratégia riadenia úverového rizika je súbor dokumentov:

- interná smernica „Systém stratégie riadenia rizík“,
- interná smernica „Riadenie úverového rizika“.

Pre meranie úverového rizika Skupina používa vlastný interný model založený na výpočte pravdepodobnosti vymáhania pohľadávky a výpočte predpokladanej vymožiteľnej čiastky.

Hlavnými cieľmi Skupiny v oblasti riadenia úverového rizika sú:

- zmiernovanie úverového rizika v súlade s plnením strategických cieľov prostredníctvom rozvoja systému riadenia úverového rizika a zdokonaľovania kontrolných mechanizmov v procese schvaľovania úverov,
- plnenie a dodržiavanie kvalitatívnych a kvantitatívnych požiadaviek štandardizovaného prístupu riadenia úverového rizika. Predovšetkým dodržiavanie personálneho a organizačného oddelenia činností súvisiacich s uzatváraním a vysporiadaním úverových obchodov a činností súvisiacich s riadením úverového rizika ako aj dodržiavanie pravidiel pre výpočet kapitálovej primeranosti v súvislosti s úverovým portfóliom.

Skupina v súlade s rozsahom a zložitou činnosťou organizačne a personálne oddeľuje činnosti a zodpovednosti kompetentných útvarov tak, aby bolo v najväčšej možnej miere zamedzené konfliktom záujmov, a to najmä oddelenie uzatvárania úverových obchodov od činností spojených s ich vysporiadaním a od činností spojených s riadením úverového rizika.

Oddelenie uzatvárania úverových obchodov od činností spojených s riadením úverového rizika je zabezpečené až po najvyššiu možnú riadiacu úroveň.

Skupina pri riadení úverového rizika prihliada nielen na zákonné limity v tejto oblasti ale aj na interne stanovené limity pre kvalitu a kvantitu úverového obchodu. Zákonné ako aj interné limity sú vyhodnocované mesačne a je o ich plnení informované predstavenstvo Skupiny.

Pre potreby zatriedovania a oceňovania majetku a zabezpečenia má Skupina vypracované viaceré interné predpisy, ktoré pravidelne aktualizuje.

b) Procesy pri riadení úverového rizika

Uzatváranie úverových obchodov s klientmi je vykonávané príslušnými útvarmi podľa aktuálneho kompetenčného poriadku.

V Skupine je vytvorený systém uzatvárania úverových obchodov a vykonávané činnosti sú v súlade so schválenou stratégiou riadenia úverového rizika a zvolenou metódou identifikácie, merania, sledovania a minimalizácie úverového rizika.

Systém uzatvárania úverových obchodov na účely riadenia úverového rizika je definovaný príslušnými internými smernicami a pracovnými postupmi kompetentných útvarov a zahŕňa najmä:

- a) vymedzenie štátov a mien, zemepisných oblastí, hospodárskych odvetví a zmluvných strán, s ktorými je možné uzatvárať úverové obchody,
- b) pravidlá pre schvaľovanie úverových obchodov, ktoré obsahujú najmä:
 - i. skúmanie účelu uzatváraného obchodu,
 - ii. analýzu ekonomickej situácie klienta pred uzatvorením obchodu a počas trvania obchodu,
 - iii. analýzu hospodárskeho odvetvia klienta a jeho postavenie v rámci tohto odvetvia,
 - iv. posúdenie kvality, dostatočnosti a vymáhateľnosti zabezpečenia,
 - v. analýzu zdroja splácania,
 - vi. určenie podmienok pre uzatvorenie obchodu a pre splácanie pohľadávky, ktorá uzatvorením obchodu vznikne,
 - vii. pravidlá pre zmenu dohodnutých podmienok obchodu,
 - viii. požiadavky na predkladanie podkladov od klienta podľa druhu obchodu a typu zmluvnej strany,
 - ix. pravidlá pre vykonávanie obchodov s osobami s osobitným vzťahom k Skupine a identifikáciu takého vzťahu,
 - x. pravidlá pre vykonávanie obchodov s hospodársky spojenými skupinami klientov a identifikáciu takýchto skupín,

Vysporiadanie úverového obchodu je vykonávané príslušnými útvarmi, organizačne aj personálne oddelených od tých, ktoré sa podieľajú na uzatváraní týchto úverových obchodov spôsobom uvedeným v aktuálnom kompetenčnom poriadku.

Vysporiadanie úverového obchodu je definované príslušnými internými smernicami a pracovnými postupmi úseku starostlivosti o klientov a úseku starostlivosti o právnické osoby a rozumejú sa ním najmä tieto činnosti:

- kontrola náležitostí uzatvoreného obchodu,
- kontrola splnenia podmienok pre čerpanie peňažných prostriedkov,
- čerpanie úveru,
- vystavenie účtovných dokladov a zaúčtovanie obchodu (prebieha plne automatizovane),
- vypracovanie a vedenie zmluvnej dokumentácie po uzatvorení obchodu,
- sledovanie plnenia zmluvných podmienok,

Riadenie úverového rizika z úverových obchodov zahŕňa najmä nasledujúce činnosti:

- a) schvaľovanie limitov pre obchody, ktorými sa Skupina vystavuje úverovému riziku a kontrola ich dodržiavania,
- b) analýza ekonomickej situácie klienta alebo zmluvnej strany – pre potreby zatriedenia pohľadávok,
- c) schvaľovanie metód a postupov pre riadenie úverového rizika,
- d) zatriedovanie a oceňovanie majetku, záväzkov a zabezpečenia,
- e) navrhovanie zdrojov krytia identifikovaného úverového rizika a predpokladaných strát,
- f) vymáhanie nesplácaných pohľadávok,
- g) identifikácia, meranie, sledovanie a minimalizácia úverového rizika,
- h) spracovávanie a poskytovanie informácií o úverovom riziku pre potreby riadenia a rozhodovania.

c) Koncentrácia úverového rizika

Koncentrácia úverového rizika vzniká z dôvodu existencie úverových pohľadávok s podobnými ekonomickými charakteristikami, ktoré ovplyvňujú schopnosť dlžníka plniť svoje záväzky. Skupina považuje za významnú angažovanosť pohľadávku voči dlžníkom alebo ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov, ktorá presahuje 10% vlastných zdrojov Skupiny.

V zmysle zákona č. 310/1992 Zb. o stavebnom sporení v znení neskorších predpisov môže Skupina poskytovať stavebné úvery len stavebným sporiteľom, ktorým môže byť:

- fyzická osoba s trvalým pobytom na území SR,
- právnická osoba so sídlom na území SR alebo fyzická osoba - podnikateľ s trvalým pobytom na území SR.

Z uvedeného jasne vyplýva, že Skupina vykonáva svoju činnosť výlučne na území SR. Jej činnosť sa zameriava na prijímanie vkladov od stavebných sporiteľov, poskytovanie úverov stavebným sporiteľom a poskytovanie poradenských služieb súvisiacich so stavebným sporením. Výkon ostatných bankových činností je zastúpený len v minimálnom rozsahu. Tým je dané riziko koncentrácie úverového rizika podľa krajiny a odvetvia. Riziko koncentrácie úverového rizika podľa dlžníkov je minimalizované stanovenými limitmi Skupiny.

Koncentrácia je okrem zákonných determinácií ohraničená aj internými limitmi pre maximálnu výšku expozície voči individuálnemu dlžníkovi, ktoré sú pravidelne aktualizované a vyhodnocované.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka, nemá Skupina významnú koncentráciu úverového rizika voči žiadnemu individuálnemu dlžníkovi, ani voči ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov.

d) Prijaté opatrenia na základe analýzy úverového portfólia

Na základe skúseností z doterajšieho plnenia záväzkov úverových dlžníkov Skupina prijala a realizovala nasledujúce opatrenia:

- sprísnenie skúmania jednotlivých druhov zabezpečenia úverov,
- rôzne úrokové sadzby pri medziúveroch v závislosti od druhu zabezpečenia úverov,
- zmeny v podmienkach poskytovania úverov zamerané na obmedzenie dostupnosti úverov s výhodnými podmienkami pre klientov s najrizikovejšími charakteristikami.

e) Zásady a postupy, ktorými sa Skupina riadi pri vymáhaní pohľadávok voči dlžníkom

Pri vymáhaní pohľadávok sa Skupina riadi nasledovnými zásadami:

- efektívnosť v procese vymáhania pohľadávok,
- individuálne posudzovanie každého vymáhaného prípadu,
- eliminácia zlyhaných pohľadávok včasným vykonaním potrebných úkonov súvisiacich s vymáhaním, vymáhanie bez zbytočných prietahov,
- výber vhodného spôsobu vymáhania pohľadávok,
- vymáhanie pohľadávok v súlade s platným právnym poriadkom SR
- využívanie možnosti outsourcingu a odpredaja nedobytných pohľadávok s dôrazom na maximálnu výnosnosť.

Skupina rieši vymáhaním tie prípady, v ktorých klienti nereagujú na výzvy na vrátenie zostatku úveru z dôvodu omeškania v splácaní alebo pri inom porušení podmienok úverovej zmluvy a splatné úverové zostatky v poskytnutej lehote nevrátia, a to nasledovnými spôsobmi:

Mimoriadny splátkový kalendár mimo súdneho, resp. exekučného vymáhania

Ak bezprostredne po odstúpení od úverovej zmluvy, resp. zaslaní výzvy na okamžité vrátenie splatných úverových prostriedkov klient prejaví vôľu obnoviť plnenie, avšak finančná situácia mu neumožňuje splatiť dlh jednorazovo, je možné s ním na základe jeho žiadosti dohodnúť mimoriadny splátkový kalendár. V prípade, že tento novo dohodnutý splátkový kalendár nebude klient dodržiavať, Skupina od neho odstúpi a súčasne pristúpi k súdnu, resp. exekučnému vymáhaniu pohľadávky alebo uplatneniu zmenky.

Súdne konanie

K súdnemu konaniu Skupina pristupuje vtedy, ak klientovi nebol schválený mimoriadny splátkový kalendár a v prípade, ak nie je k dispozícii notárska zápisnica ako exekučný titul alebo bianko zmenka. V tomto prípade Skupina zašle na príslušný súd návrh na vydanie platobného rozkazu. Žalobný návrh pripravuje sama. Na niektorých súdnych pojednávaniach sa necháva zastupovať advokátmi.

Zabezpečovacia zmenka

Ak po odstúpení od úverovej zmluvy klient neuhradí pohľadávku Skupiny a úver je zabezpečený bianko zmenkou, uplatňuje Skupina voči klientovi vyplnenie zmenky. Oznámením o vyplnení zmenky Skupina vyzve klienta na zaplatenie zmenkovej sumy s uvedením jej výšky, miesta a času plnenia.

Zmenkové súdne konanie

V prípade neuhradenia zmenkovej sumy klientom v určenej lehote, uplatní Skupina svoj nárok podaním návrhu na vydanie zmenkového platobného rozkazu na miestne a vecne príslušnom súde. Žalobný návrh pripravuje sama. Právoplatný zmenkový platobný rozkaz je exekučným titulom pre exekučné konanie.

Pokus o mimoexekučný zmier

Po nadobudnutí právoplatnosti súdneho rozhodnutia, ak je na základe priebehu súdneho konania pravdepodobné, že pohľadávka bude uhradená bez núteného výkonu – exekúcie, môže Skupina vo výnimočných prípadoch vyzvať povinných na mimoexekučné vybavenie veci. V prípade, že klienti reagujú, môže byť písomne dohodnutý osobitný splátkový kalendár.

Exekučné konanie

Skupina vykonáva vymáhanie pohľadávok prostredníctvom súdnych exekútorov v zmysle Exekučného poriadku. Návrh na vykonanie exekúcie sa podáva, ak je súdne rozhodnutie vydané v prospech Skupiny právoplatné a vykonateľné, alebo ak je v danom prípade, v súlade s právnym poriadkom SR, k dispozícii notárska zápisnica ako exekučný titul.

Dobrovoľná dražba

Od roku 2004 vykonáva Skupina vymáhanie pohľadávok prostredníctvom dražobníka v zmysle zákona o dobrovoľných dražbách. Tento spôsob uplatňuje pri splatných pohľadávkach zabezpečených záložným právom v prospech Skupiny. Dražba sa uskutočňuje na základe zmluvy o jej výkone, uzatvorenej medzi Skupinou a dražobníkom. Zmluva musí obsahovať zákonom stanovené náležitosti. Konanie dražby musí byť uverejnené v centrálnom notárskom registri dražieb.

Outsourcing

Od mája 2005 využíva Skupina pri vymáhaní pohľadávok z úverov outsourcing, pričom postupuje v zmysle metodického usmernenia NBS č. 6/2004 k využívaniu outsourcingu bankami. Na základe mandátnych zmlúv vykonávajú v mene a na účet Skupiny činnosti smerujúce k vyrovnaniu pohľadávok Skupiny voči povinným osobám mandatári - tretie osoby. Obsahom činnosti je uskutočňovanie systematických písomných a telefonických výziev na povinné osoby, v prípade potreby aj výkon osobných návštev.

f) Maximálne úverové riziko

| MAXIMÁLNE ÚVEROVÉ RIZIKO (v tis. Sk) | jún 2008 | dec 2007 |
|--|-------------------|-------------------|
| Úvery a iné pohľadávky voči NBS | 1 242 139 | 2 767 458 |
| CP určené na predaj - štátne dlhopisy | 1 481 013 | 1 540 788 |
| Pohľadávky voči bankám | 265 117 | 672 621 |
| CP držané do splatnosti | 2 313 798 | 2 320 583 |
| Stavebné úvery | 11 868 943 | 11 765 485 |
| Stavebné úvery poskytnuté mimo fondu stavebného sporenia | 226 100 | 142 121 |
| Medziúvery | 35 526 630 | 33 686 340 |
| Ostatné úvery | 16 808 | 15 976 |
| Ostatné finančné aktíva | 38 939 | 28 803 |
| Úverové prísluby | 2 775 424 | 2 458 959 |
| Spolu | 52 979 487 | 55 399 134 |

Okrem vyššie uvedených úverových príslubov Skupina eviduje aj podmienené úverové prísluby – vid' bod (42) poznámok.

g) Úvery a pohľadávky

| ÚVERY PODĽA ZNEHODNOTENIA (v tis. Sk) | jún 2008 | dec 2007 |
|---|-------------------|-------------------|
| Úvery v lehote splatnosti a nie znehodnotené | 44 460 910 | 42 798 344 |
| Úvery po lehote splatnosti a nie znehodnotené | 1 411 444 | 1 256 492 |
| Úvery znehodnotené | 2 884 748 | 2 599 595 |
| Úvery brutto spolu | 48 757 102 | 46 654 431 |
| Opravné položky k úverom | -1 118 621 | -1 044 509 |
| Úvery netto spolu | 47 638 481 | 45 609 922 |

ga) Úvery v lehote splatnosti a neznehodnotené

Vedenie Skupiny verí, že analýza podľa druhu zabezpečenia poskytuje relevantný prehľad o úverovej kvalite pohľadávok z úverov, ktoré sú v lehote splatnosti a neznehodnotené:

| KVALITA ÚVEROVÉHO PORTFÓLIA K 30. JÚNU 2008 (v tis. Sk) – v členení podľa zabezpečenia | Úvery poskytnuté klientom | | | | |
|--|---------------------------|---|-------------------|---------------|-------------------|
| | Stavebné úvery | Stavebné úvery mimo fondu stavebného sporenia | Medziúvery | Ostatné úvery | Spolu |
| Nasporená suma na prislúchajúcom účte sporenia vrátane vinkulácie | - | - | 7 242 478 | - | 7 242 478 |
| Banková záruka vrátane vinkulácie | 71 278 | 145 690 | 1 114 786 | - | 1 331 754 |
| Záložné právo na nehnuteľnosť | 1 547 002 | 58 441 | 7 330 267 | - | 8 935 710 |
| Ručiteľ, solidárne ručenie | 6 824 717 | - | 14 051 212 | 14 406 | 20 890 335 |
| Nezabezpečené | 2 909 807 | 12 669 | 3 136 329 | 1 828 | 6 060 633 |
| Spolu | 11 352 804 | 216 800 | 32 875 072 | 16 234 | 44 460 910 |

Objem pohľadávok z úverov reštrukturalizovaných v prvom polroku 2008 je vo výške 62 479 tis. Sk.

| KVALITA ÚVEROVÉHO PORTFÓLIA K 31. DECEMBRU 2007 (v tis. Sk) – v členení podľa zabezpečenia | Úvery poskytnuté klientom | | | | |
|--|---------------------------|---|-------------------|---------------|-------------------|
| | Stavebné úvery | Stavebné úvery mimo fondu stavebného sporenia | Medziúvery | Ostatné úvery | Spolu |
| Nasporená suma na prislúchajúcom účte sporenia vrátane vinkulácie | - | - | 6 968 475 | - | 6 968 475 |
| Banková záruka vrátane vinkulácie | 70 142 | 117 531 | 846 182 | - | 1 033 855 |
| Záložné právo na nehnuteľnosť | 1 743 434 | 24 590 | 6 662 798 | - | 8 430 822 |
| Ručiteľ, solidárne ručenie | 6 838 721 | - | 14 532 489 | 14 048 | 21 385 258 |
| Nezabezpečené | 2 748 760 | - | 2 229 246 | 1 928 | 4 979 934 |
| Spolu | 11 401 057 | 142 121 | 31 239 190 | 15 976 | 42 798 344 |

Objem pohľadávok z úverov reštrukturalizovaných v roku 2007 je vo výške 106 936 tis. Sk.

Úverová kvalita finančných aktív, ktoré sú v lehote splatnosti a neznehodnotené, s výnimkou pohľadávok z úverov.

| | K 30. júnu 2008 | | K 31. decembru 2007 | |
|--|-----------------|-------------|---------------------|-------------|
| | Stav v tis. Sk | Rating | Stav v tis. Sk | Rating |
| Úvery a iné pohľadávky voči Národnej banke Slovenska, z toho: | | | | |
| Účet povinných minimálnych rezerv v NBS | 542 986 | *1 | 649 591 | *1 |
| Úvery poskytnuté NBS-Repoobchod | - | *1 | 1 738 126 | *1 |
| Pokladničné poukážky NBS | 698 687 | *1 | 379 198 | *1 |
| Pohľadávky voči bankám, z toho: | | | | |
| Bežné účty SLSP | 14 061 | P1 | 80 475 | P1 |
| Bežné účty Tatrabanka | 6 181 | P1 | 24 228 | P1 |
| Bežné účty Unicredit Bank Slovakia | 4 141 | P1 | 2 475 | - |
| Bežné účty Poštová banka | 5 072 | - | 38 608 | - |
| Termínované vklady Tatrabanka | 8 906 | P1 | 3 610 | P1 |
| Termínované vklady SLSP | 76 308 | P1 | - | - |
| Termínované vklady OTP Banka Slovensko | 150 448 | P1- | 400 027 | P2 |
| Ostatné pohľadávky voči bankám uhradené krátko po konci účtovného obdobia – bod 9 poznámok | - | - | 123 198 | *2 |
| Štátne dlhopisy – určené na predaj | 1 481 013 | | 1 540 788 | A1 |
| Štátne dlhopisy – držané do splatnosti | 2 313 798 | | 2 320 583 | A1 |
| Iné finančné aktíva | 38 939 | Bez ratingu | 28 803 | bez ratingu |

Uvedené ratingy sú v zmysle kategórií ratingovej agentúry Moody's

*1 expozície voči NBS nie sú vystavené úverovému riziku

*2 neanalyzované pohľadávky z vkladov klientov realizovaných k 31.12.2007

gb) Úvery po lehote splatnosti a neznehodnotené

Omeškanie úverov po lehote splatnosti a neznehodnotených je nasledovné (v tis. Sk):

| ÚVERY PO LEHOTE SPLATNOSTI A NEZNEHODNOTENÉ K 30. JÚNU 2008 (v tis. Sk) | Stavebné úvery | Stavebné úvery mimo fondu stavebného sporenia | Medziúvery | Ostatné úvery | Spolu |
|---|----------------|---|------------------|---------------|------------------|
| Do 30 dní po splatnosti | 328 340 | - | 1 082 635 | - | 1 410 975 |
| 30 – 90 dní po splatnosti | - | - | 469 | - | 469 |
| 90-180 dní po splatnosti | - | - | - | - | - |
| 180 – 360 dní po splatnosti | - | - | - | - | - |
| Nad 360 dní po splatnosti | - | - | - | - | - |
| Spolu k 30. júnu 2008 | 328 340 | | 1 083 104 | - | 1 411 444 |
| Reálna hodnota ručenia* | 206 681 | - | 941 017 | - | 1 147 698 |

| ÚVERY PO LEHOTE SPLATNOSTI A NEZNEHODNOTENÉ K 31. DECEMBRU 2007 (v tis. Sk) | Stavebné úvery | Stavebné úvery mimo fondu stavebného sporenia | Medziúvery | Ostatné úvery | Spolu |
|---|----------------|---|------------------|---------------|------------------|
| Do 30 dní po splatnosti | 215 138 | - | 1 041 325 | - | 1 256 463 |
| 30 – 90 dní po splatnosti | 29 | - | - | - | 29 |
| 90-180 dní po splatnosti | - | - | - | - | - |
| 180 – 360 dní po splatnosti | - | - | - | - | - |
| Nad 360 dní po splatnosti | - | - | - | - | - |
| Spolu k 31. decembru 2007 | 215 167 | | 1 041 325 | - | 1 256 492 |
| Reálna hodnota ručenia* | 80 325 | - | 393 121 | - | 473 446 |

* Zverejnená reálna hodnota zabezpečenia predstavuje reálnu hodnotu nehnuteľností, nasporených súm na prislúchajúcich účtoch sporenia a bankových záruk. Nezahŕňa hodnotu ručenia inými osobami keďže nebolo prakticky možné zistiť reálnu hodnotu veľkého množstva jednotlivých ručení prijatých Skupinou.

Úvery sú zabezpečené nasledovnými formami zabezpečenia (v tis. Sk):

| ÚVERY PO LEHOTE SPLATNOSTI A NEZNEHODNOTENÉ - KVALITA ÚVEROVÉHO PORTFÓLIA K 30. JÚNU 2008 (v tis. Sk) – v členení podľa zabezpečenia | Úvery poskytnuté klientom | | | | |
|--|---------------------------|---|------------------|------------------|------------------|
| | Stavebné úvery | Stavebné úvery mimo fondu stavebného sporenia | Medziúvery | Ostatné úvery | Spolu |
| Nasporená suma na prislúchajúcom účte sporenia vrátane vinkulácie | - | - | 164 372 | - | 164 372 |
| Banková záruka vrátane vinkulácie | - | - | 169 410 | - | 169 410 |
| Záložné právo na nehnuteľnosť | 257 965 | - | 541 797 | - | 799 762 |
| Ručiteľ, solidárne ručenie | - | - | - | - | - |
| Nezabezpečené | 70 375 | - | 207 525 | - | 277 900 |
| Spolu | 328 340 | - | 1 083 104 | - | 1 411 444 |

| ÚVERY PO LEHOTE SPLATNOSTI A NEZNEHODNOTENÉ - KVALITA ÚVEROVÉHO PORTFÓLIA K 31. DECEMBRU 2007 (v tis. Sk) – v členení podľa zabezpečenia | Úvery poskytnuté klientom | | | | |
|--|---------------------------|---|------------------|------------------|------------------|
| | Stavebné úvery | Stavebné úvery mimo fondu stavebného sporenia | Medziúvery | Ostatné úvery | Spolu |
| Nasporená suma na prislúchajúcom účte sporenia vrátane vinkulácie | - | - | 151 860 | - | 151 860 |
| Banková záruka vrátane vinkulácie | 25 | - | 7 716 | - | 7 741 |
| Záložné právo na nehnuteľnosť | 25 636 | - | 249 918 | - | 275 554 |
| Ručiteľ, solidárne ručenie | 126 747 | - | 431 621 | - | 558 368 |
| Nezabezpečené | 62 759 | - | 200 210 | - | 262 969 |
| Spolu | 215 167 | - | 1 041 325 | - | 1 256 492 |

gc) Úvery individuálne znehodnotené

Omeškanie úverov je nasledovné (v tis. Sk):

| ZNEHODNOTENÉ ÚVERY K 30. JÚNU 2008 (v tis. Sk) | Stavebné úvery | Stavebné úvery mimo fondu stavebného sporenia | Medziúvery | Ostatné úvery | Spolu |
|--|-------------------|---|------------------|---------------|------------------|
| Do 30 dní po splatnosti | - | - | - | - | - |
| 30 – 90 dní po splatnosti | 111 565 | - | 1 126 585 | - | 1 238 150 |
| 90-180 dní po splatnosti | 19 123 | - | 242 049 | - | 261 172 |
| 180 – 360 dní po splatnosti | 30 995 | - | 556 556 | - | 587 551 |
| Nad 360 dní po splatnosti | 96 045 | - | 701 810 | 20 | 797 875 |
| Spolu k 30. júnu 2008 | 257 728 | - | 2 627 000 | 20 | 2 884 748 |
| Reálna hodnota ručenia* | 28 270 | - | 588 561 | - | 616 831 |

| ZNEHODNOTENÉ ÚVERY K 31. DECEMBRU 2007 (v tis. Sk) | Stavebné úvery | Stavebné úvery mimo fondu stavebného sporenia | Medziúvery | Ostatné úvery | Spolu |
|--|-------------------|---|------------------|---------------|------------------|
| Do 30 dní po splatnosti | - | - | - | - | - |
| 30 – 90 dní po splatnosti | 108 560 | - | 1 073 075 | - | 1 181 635 |
| 90-180 dní po splatnosti | 16 458 | - | 171 191 | - | 187 649 |
| 180 – 360 dní po splatnosti | 30 638 | - | 525 066 | - | 555 704 |
| Nad 360 dní po splatnosti | 106 327 | - | 568 261 | 19 | 674 607 |
| Spolu k 31. decembru 2007 | 261 983 | - | 2 337 593 | 19 | 2 599 595 |
| Reálna hodnota ručenia* | 34 082 | - | 337 760 | - | 371 842 |

* Zverejnená reálna hodnota zabezpečenia predstavuje reálnu hodnotu nehnuteľností, nasporených súm na prislúchajúcich účtoch sporenia a bankových záruk. Nezahŕňa hodnotu ručenia inými osobami keďže nebolo prakticky možné zistiť reálnu hodnotu veľkého množstva jednotlivých ručení prijatých Skupinou.

Úvery sú zabezpečené nasledovnými formami zabezpečenia (v tis. Sk):

| ZNEHODNOTENÉ ÚVERY - KVALITA ÚVEROVÉHO PORTFÓLIA K 30. JÚNU 2008 (v tis. Sk) – v členení podľa zabezpečenia | Úvery poskytnuté klientom | | | | |
|---|---------------------------|---|------------------|------------------|------------------|
| | Stavebné úvery | Stavebné úvery mimo fondu stavebného sporenia | Medziúvery | Ostatné úvery | Spolu |
| Nasporená suma na prislúchajúcom úcte sporenia vrátane vinkulácie | - | - | 229 643 | - | 229 643 |
| Banková záruka vrátane vinkulácie | - | - | - | - | - |
| Záložné právo na nehnuteľnosť | 28 270 | - | 358 918 | - | 387 188 |
| Ručiteľ, solidárne ručenie | 105 192 | - | 798 777 | - | 903 969 |
| Nezabezpečené | 124 267 | - | 1 239 661 | 20 | 1 363 948 |
| Spolu | 257 729 | - | 2 626 999 | 20 | 2 884 748 |

| ZNEHODNOTENÉ ÚVERY - KVALITA ÚVEROVÉHO PORTFÓLIA K 31. DECEMBRU 2007 (v tis. Sk) – v členení podľa zabezpečenia | Úvery poskytnuté klientom | | | | |
|---|---------------------------|---|------------------|------------------|------------------|
| | Stavebné úvery | Stavebné úvery mimo fondu stavebného sporenia | Medziúvery | Ostatné úvery | Spolu |
| Nasporená suma na prislúchajúcom úcte sporenia vrátane vinkulácie | - | - | 193 173 | - | 193 173 |
| Banková záruka vrátane vinkulácie | 29 | - | 29 596 | - | 29 625 |
| Záložné právo na nehnuteľnosť | 32 418 | - | 340 650 | - | 373 068 |
| Ručiteľ, solidárne ručenie | 199 754 | - | 1 542 845 | - | 1 742 599 |
| Nezabezpečené | 29 782 | - | 231 329 | 19 | 261 130 |
| Spolu | 261 983 | - | 2 337 593 | 19 | 2 599 595 |

gd) *Predpoklady použité pri výpočte opravných položiek*

Priemerné zníženie súčasnej hodnoty peňažných tokov z jednotlivých úverových portfólií testovaných na znehodnotenie závisí od nasledovných faktorov:

- pravdepodobnosti, že na základe identifikovaného indikátora znehodnotenia sa pohľadávka stane v budúcnosti vymáhanou,
- odhadovaného výnosu zo zabezpečenia pohľadávky.

| DOBA OMEŠKANIA S PLATBOU | Pravdepodobnosť vymáhania v % | |
|--|-------------------------------|----------|
| | jún 2008 | dec 2007 |
| Viac ako 30 dní, ale nie viac ako 90 dní | 15,7 | 15,3 |
| Viac ako 90 dní, ale nie viac ako 180 dní | 41,0 | 41,0 |
| Viac ako 180 dní, ale nie viac ako 360 dní | 68,0 | 68,0 |
| Viac ako 360 dní | 92,0 | 92,0 |

Pri výpočte nezabezpečenej hodnoty pohľadávky z úverov sa od celkovej hodnoty pohľadávky v stanovenom poradí odpočítava súčasná hodnota odhadovaných peňažných tokov z realizácie zabezpečení podľa nasledujúcej tabuľky.

| Poradie | Zabezpečenie pohľadávky | Odhadovaný výnos zo zabezpečenia v % |
|---------|--|--------------------------------------|
| 1. | Nasporená suma na prislúchajúcom účte sporenia | 100,0 |
| 2. | Vinkulovaná zmluva o stavebnom sporení v Banke | 100,0 |
| 3. | Banková záruka | 100,0 |
| 4. | Vinkulovaný vklad v inej banke | 100,0 |
| 5. | Solidárne ručenie | 100,0 |
| 6. | Záložné právo na nehnuteľnosť | 86,7* |
| 7. | Ručiteľ | 33,9* |

* Predstavuje percento výnosu, ktoré je mesačne aktualizované na základe skutočne realizovaných výnosov z daného typu zabezpečenia, uvedené hodnoty predstavujú stav k 30. júnu 2008.

h) Procesy pri riadení kapitálu Skupiny

Vlastné zdroje Skupiny dosiahli k 30. júnu 2008 hodnotu 6 977 051 tis. Sk (k 31. decembru 2007: 7 044 727 tis. Sk). Vlastné zdroje Skupiny predstavuje základné imanie, fondy tvorené zo zisku a nerozdelený zisk minulých rokov. Tieto položky sú znižované o nehmotný majetok bez oceníteľných práv a oceňovací rozdiel z precenenia cenných papierov určených na predaj.

Riadenie regulátornej požiadavky na výšku kapitálu a internej potreby kapitálu na krytie rizík je vykonávané súbežne, najmä v nadväznosti na strednodobý plán úverovej stratégie ako aj štruktúry ostatných položiek aktív a objemu cudzích zdrojov.

Systém hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu v Skupine, zohľadňuje zásadu proporcionality, t.j. zohľadňuje jej veľkosť, povahu, rozsah a zložitosť bankových činností, ktoré vykonáva. Systém hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu je súčasťou systému riadenia rizík. Jeho základným cieľom je zlepšovanie spojenia medzi rizikovým profilom, systémom riadenia, zmiernením rizík a kapitálom Skupiny.

Systém hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu zahŕňa:

- stratégiu pre riadenie objemu vnútorného kapitálu,
- postup na určovanie primeranej výšky vnútorného kapitálu, zložiek vnútorného kapitálu a priradovanie vnútorného kapitálu k rizikám,
- systém udržiavania vnútorného kapitálu na požadovanej výške.

Proces na určenie primeranosti vnútorného kapitálu je súčasťou systému hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu. V tomto procese Skupina rozlišuje nasledovné kroky:

- identifikácia všetkých významných rizík, ktorým je alebo môže byť Skupina vystavená,
- primerané meranie rizík,
- zhodnotenie potreby vnútorného kapitálu.

Proces na určenie primeranosti vnútorného kapitálu je úzko spojený s internou organizáciou a riadením Skupiny (Internal Governance), ktoré zahŕňajú predovšetkým stanovenie obchodnej stratégie a cieľov, rizikového apetítu Skupiny, organizačnej štruktúry, rozdelenie zodpovedností a kompetencií, zavedenie vhodných informačných tokov a systému vnútornej kontroly.

Riadenie kapitálu či už pre potreby systému a stratégie hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu resp. výpočtu primeranosti regulátorneho kapitálu je neoddeliteľnou súčasťou strednodobého plánu Skupiny. Dozorná rada schvaľuje strednodobý zámer ohľadne výšky dividend, prípadnej úpravy základného imania, fondov tvorených zo zisku ako aj vývoj a výšku očakávaného zisku.

Skupina k 30. júnu 2008 a k 31. decembru 2007 spĺňa regulátornu požiadavku na kapitálovú primeranosť.

(46) OPERAČNÉ RIZIKÁ

Operačné riziko predstavuje riziko straty, ktoré vyplýva z nevhodných alebo chybných vnútorných procesov v Skupine, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania Skupinou používaných systémov alebo z vonkajších udalostí. Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko – rozumie sa pod ním riziko straty vyplývajúce najmä z nevyháateľnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom.

Operačné riziko predstavuje pre Skupinu jedno z významných rizík a jeho riadeniu je venovaná primeraná pozornosť.

V Skupine pravidelne prebieha proces identifikácie operačného rizika. Skupina taktiež pravidelne odhaduje výšku operačného rizika na základe kvalifikovaných odhadov jeho nositeľov, sleduje a minimalizuje operačné riziko. V rámci opatrení na minimalizáciu výšky strát z udalostí operačného rizika Skupina používa aj poistenie majetku.

(47) ODHAD REÁLNEJ HODNOTY

Reálna hodnota kótovaných cenných papierov (štátnych dlhopisov) sa rovná ich trhovej cene zistenej z Burzy cenných papierov v Bratislave.

Reálna hodnota krátkodobých cenných papierov nekótovaných na Burze cenných papierov v Bratislave (pokladničné poukážky NBS príp. štátne pokladničné poukážky) sa stanovuje ako teoretická cena vypočítaná na základe zostatkovej splatnosti a príslušnej sadzby peňažného trhu. Použitá diskontná sadzba k 30. júnu 2008 bola 4,15 % p.a. (k 31. decembru 2007: 4,11 % p.a.).

Reálna hodnota úverov poskytnutých klientom a úsporných vkladov prijatých od klientov je určená pomocou oceňovacej techniky. Skupina vypočíta budúce hodnoty úverov a vkladov pri dohodnutej úrokovej sadzbe a pri ich očakávanej zostatkovej dobe splatnosti. Takto vypočítané budúce hodnoty sú diskontované trhovou úrokovou mierou platnou pre jednotlivé pásma zostatkovej doby splatnosti, pričom trhovú úrokovú mieru je zistená na základe aktuálnych úrokových mier obdobných novoposkytovaných úverov na trhu (hypotekárne úvery a iné úvery na nehnuteľnosti) resp. obdobných prijatých vkladov (termínované vklady). Použitá diskontná sadzba k 30. júnu 2008 bola 6,02 % p.a. (k 31. decembru 2007: od 5,84 % p.a. do 7,25 % p.a.).

Reálna hodnota jednotlivých tried finančného majetku a záväzkov Skupiny je uvedená v bode (6) - Analýza finančného majetku a finančných záväzkov na základe oceňovania.

(48) VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Po 30. júni 2008 a do dátumu schválenia tejto konsolidovanej účtovnej zvierky nenastali žiadne ďalšie udalosti s významným vplyvom na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.