

Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.

**Konsolidovaná účtovná závierka k 31. decembru 2007
zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii
a Správa nezávislého audítora**

Február 2008

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. („Spoločnosť“) zostavenej k 31. decembru 2007, ktorá obsahuje konsolidovanú súvahu, konsolidovaný výkaz ziskov a strát, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz cash flow za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, a súhrn významných účtovných postupov a ďalších vysvetľujúcich poznámok.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie internej kontroly relevantnej pre prípravu a objektívnu prezentáciu takej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora


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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy internú kontrolu relevantnú pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť internej kontroly Spoločnosti. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Prvej stavebnej sporiteľne, a.s k 31. decembru 2007, výsledok jej hospodárenia a cash flow za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.






PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161
Bratislava, 22. februára 2008




Ing. Mária Frühwaldová
Licencia SKAU č. 047

Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.

Konsolidovaná účtovná zvierka k 31. decembru 2007 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
20. februára 2008	 Ing. Imrich Béres predseda predstavenstva  Mag. Herbert Georg Pfeiffer člen predstavenstva	 Ing. Vladimír Stejskal, PhD. riadiateľ ekonomického úseku	 Ing. Peter Tóth vedúci odboru účtovníctva

Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka k 31. decembru 2007 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 31. decembru 2007

(v tis. Sk)

	Bod poznámok	31. december 2007	31. december 2006
AKTÍVA			
Úvery a iné pohľadávky voči Národnej banke Slovenska	7	2 767 458	2 688 956
Cenné papiere určené na predaj - štátne dlhopisy	8	1 540 788	1 558 107
Pohľadávky voči bankám	9	672 621	733 132
Cenné papiere držané do splatnosti	10	2 320 583	3 151 605
Úvery poskytnuté klientom	11	45 609 922	40 575 813
Cenné papiere určené na predaj - akcie	8	4 500	4 500
Dlhodobý hmotný majetok	12	1 018 641	1 000 114
Investície v nehnuteľnostiach	13	25 551	111 760
Dlhodobý nehmotný majetok	14	260 200	225 939
Daňové pohľadávky – splatná daň z príjmov	15	10 839	-
Ostatné finančné aktíva	16	28 803	36 464
Ostatné nefinančné aktíva	17	239 356	166 002
AKTÍVA SPOLU		54 499 262	50 252 392
PASÍVA			
Závazky voči bankám	18	418 618	321 372
Závazky z emitovaných dlhopisov	19	1 005 611	-
Úsporné vklady klientov	20	44 107 721	40 826 124
Ostatné záväzky voči klientom	21	317 067	272 768
Rezervy	22	284 818	252 667
Daňové záväzky – splatná daň z príjmov		-	72 039
Odložený daňový záväzok	23	4 381	37 647
Ostatné finančné záväzky	24	183 785	178 713
Ostatné nefinančné záväzky	25	311 761	301 628
Cudzie zdroje		46 633 762	42 262 958
Základné imanie		2 000 000	2 000 000
Zákonný rezervný fond		587 796	587 660
Ostatné fondy		683 828	683 828
Oceňovací rozdiel z cenných papierov na predaj		-11 551	7 707
Nerozdelený zisk z minulých rokov		3 773 103	3 474 524
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		832 324	1 235 715
Vlastné imanie	26	7 865 500	7 989 434
PASÍVA SPOLU		54 499 262	50 252 392

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2007

(v tis. Sk)

	Bod poznámok	1. január 2007 – 31. december 2007	1. január 2006 – 31. december 2006
Úrokové výnosy		3 073 814	2 729 652
Úrokové náklady		-1 281 388	-1 050 129
Čisté úrokové výnosy	27	1 792 426	1 679 523
Zisk z realizácie cenných papierov určených na predaj		-	7 311
Tržby za služby a výnosy z poplatkov a provízií		656 875	612 340
Náklady na poplatky a provízie		-3 532	-38 048
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	28	653 343	574 292
Nakupované služby a podobné náklady	29	-535 945	-503 104
Personálne náklady	30	-428 785	-429 521
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a investícií v nehnuteľnostiach	31	-110 033	-103 519
Ostatné prevádzkové náklady	32	-136 878	-99 544
Zisk z predaja podielov v dcérskych spoločnostiach	33	72 914	622 429
Ostatné prevádzkové výnosy	34	36 447	53 577
Výsledok hospodárenia pred zabezpečením rizík		1 343 489	1 801 444
Saldo tvorby a použitia opravných položiek k úverom, odpis pohľadávok z úverov, straty z ich postúpenia	35	-287 505	-267 326
Saldo tvorby a použitia opravných položiek k ostatným aktívam, odpis ostatných aktív	36	-10 139	-31 812
Zisk pred zdanením		1 045 845	1 502 306
Daň z príjmov	37	-213 521	-266 591
Zisk po zdanení pripadajúci akcionárom		832 324	1 235 715

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie od 1. januára 2007 do 31. decembra 2007

(v tis.Sk)

ZMENY VO VLASTNOM IMANÍ	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Oceňovací rozdiel z cenných papierov na predaj	Nerozdelený zisk z minulých rokov	Zisk bežného účtovného obdobia bez podielov iných vlastníkov	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2006	2 000 000	587 660	683 828	-	3 928 270	447 087	7 646 845
Oceňovací rozdiel z cenných papierov na predaj	-	-	-	7 707	-	-	7 707
Zisk bežného účtovného obdobia	-	-	-	-	-	1 235 715	1 235 715
Celkový vykázaný zisk za rok 2006	-	-	-	7 707	-	1 235 715	1 243 422
Prevod zisku roku 2005	-	-	-	-	447 087	-447 087	-
Vplyv odúčtovania majetkových účastí	-	-	-	-	-833	-	-833
Dividendy	-	-	-	-	-900 000	-	-900 000
Stav k 31. decembru 2006	2 000 000	587 660	683 828	7 707	3 474 524	1 235 715	7 989 434

Stav k 1. januáru 2007	2 000 000	587 660	683 828	7 707	3 474 524	1 235 715	7 989 434
Oceňovací rozdiel z cenných papierov na predaj	-	-	-	-19 258	-	-	-19 258
Zisk bežného účtovného obdobia	-	-	-	-	-	832 324	832 324
Celkový vykázaný zisk za rok 2007	-	-	-	-19 258	-	832 324	813 066
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	136	-	-	-136	-	-
Prevod zisku roku 2006	-	-	-	-	1 235 715	-1 235 715	-
Dividendy	-	-	-	-	-937 000	-	-937 000
Stav k 31. decembru 2007	2 000 000	587 796	683 828	-11 551	3 773 103	832 324	7 865 500

Konsolidovaný výkaz cash flow za obdobie od 1. januára 2007 do 31. decembra 2007

(v tis.Sk)

POLOŽKY CASH FLOW	Bod poznámok	1. január 2007 - 31. december 2007	1. január 2006 - 31. december 2006
Peňažné operácie			
Prijaté úroky		3 193 227	2 685 139
Zaplatené úroky		-1 128 283	-1 060 519
Prijaté poplatky a provízie		627 135	946 278
Platené poplatky a provízie		-1 397	-347 615
Platby zamestnancom a dodávateľom		-970 964	-922 030
Ostatné príjmy a výdavky		-92 257	-45 126
Príjmy z predaja úverových pohľadávok		24 754	9 638
Príjmy z už odpísaných pohľadávok	36	9	8
Zaplatená daň z príjmov vrátane preddavkov		-324 727	-169 907
Cash flow z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového majetku a záväzkov		1 327 497	1 095 866
Zvýšenie(x)/zníženie prevádzkových aktív		-4 875 322	-6 668 222
Nárast/pokles zákonne stanoveného limitu účtu povinných minimálnych rezerv v NBS		457 834	-285 613
Nárast úverov klientom		-5 435 961	-6 280 919
Nárast/pokles ostatných aktív		103 942	-99 200
Nárast časového rozlíšenia aktívneho		-1 137	-2 490
Zvýšenie/zníženie(x) prevádzkových pasív		3 535 848	4 322 023
Nárast záväzkov voči klientom		3 244 445	4 301 829
Nárast/pokles stavu pôžičiek od iných bánk		286 260	-200 000
Nárast ostatných záväzkov		4 418	20 052
Nárast časového rozlíšenia pasívneho		725	142
Cash flow z prevádzkovej činnosti		-11 977	-1 250 333
Zvýšenie/zníženie investícií			
Výdavky na nákup hmotného a nehmotného majetku		-185 913	-146 624
Príjmy z predaja investičného majetku		20 607	23 483
Príjem zo splatenia dlhopisov držaných do splatnosti		791 514	-
Nákup cenných papierov určených na predaj		-	-1 500 565
Tržby z predaja dcérskych spoločností, po odpočítaní ich hotovosti	33	165 920	773 756
Cash flow z investičnej činnosti		792 128	-849 950
Vyplatené dividendy		-937 000	-900 000
Príjmy z emitovaných dlhopisov		996 196	-
Cash flow z finančnej činnosti		59 196	-900 000
NETTO CASH-FLOW		839 347	-3 200 283
Počiatkový stav peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		1 929 229	5 129 512
Konečný stav peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	38	2 768 576	1 929 229
Zmena stavu peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		839 347	-3 200 283

**POZNÁMKY KU 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 8 regionálnych pobočiek v Bratislave, Nitre, Trenčíne, Žiline, Banskej Bystrici, Prešove, Poprade a Košiciach, a 4 filiállok v Bratislave a 1 v Trnave. Okrem toho Banka poskytovala v roku 2007 svoje služby aj prostredníctvom externej odbytovej siete, ktorú tvorili: 7 regionálni riaditelia tímu, 3 regionálni riaditelia skupiny, 22 organizačných riaditeľov, 30 manažéri predaja, 128 koordinátori predaja, 450 vedúci konzultantov, 484 konzultanti, 617 reprezentanti, 161 manažéri kontaktov a 604 spracovatelia kontaktov.

Na sprostredkovaní predaja zmlúv o stavebnom sporení sa v roku 2007 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 31. decembru 2007 je 399, z toho 54 vedúcich zamestnancov (k 31. decembru 2006: 396, z toho 54 vedúcich zamestnancov).

Štruktúra akcionárov Banky:

AKCIONÁRI	Sídlo	podiel v %	
		2007	2006
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 roku 2007:

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

Dozorná rada	
Predseda:	Mag. Johann Ertl
Podpredseda:	Ehrhard Steffen
Členovia:	Mag. Dr. Erich Rainbacher Mag. Regina Ovesny-Straka 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	Audítor
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:

Dňa 1. februára 2007 Banka založila spoločnosť EURODomBytGlobal, s.r.o. (ďalej len „EDBG“) ako spoločnosť s ručením obmedzeným so sídlom na ulici Bajkalská 30, 829 48 Bratislava. Spoločnosť EDBG bola zaregistrovaná do Obchodného registra dňa 22. marca 2007.

Banka vložila do základného imania spoločnosti EDBG vklad v peňažnej forme vo výške 30 tis. Sk a vklad v nepeňažnej forme a to nehnuteľnosť vo výške 85 437 tis. Sk a štúdiu vo výške 7 823 tis. Sk.

Dňa 19. novembra 2007 Banka predala 100%-ný podiel na vlastnom imaní spoločnosti EDBG (70%-ná priama majetková účasť na vlastnom imaní spoločnosti EDBG a 30%-ná nepriama majetková účasť na vlastnom imaní spoločnosti EDBG, prostredníctvom spoločnosti DBG) spoločnosti LOCUS, a.s. so sídlom na ulici Mlynské Nivy 63, 821 09 Bratislava (viď. bod (33) - Zisk z predaja podielov v dcérskych spoločnostiach).

Spoločnosť EDBG sa dňa 20. decembra 2007 premenovala na LOCUS PLUS, s.r.o. so sídlom na ulici Dr. VI. Clementisa 10, 821 02 Bratislava.

Dňa 19. júla 2007 Banka založila spoločnosť DomBytDevelopment, s.r.o. (ďalej len „DBD“) ako spoločnosť s ručením obmedzeným so sídlom na ulici Bajkalská 30, 829 48, Bratislava. Spoločnosť DBD bola zaregistrovaná do Obchodného registra dňa 12. septembra 2007.

(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, dozornej rade 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 a nie je konsolidovaná.

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 2007 a ktoré Skupina aplikovala

IFRS 7 – Finančné nástroje: zverejnenia, doplnok IAS 1 – Prezentácia účtovnej závierky - vykazovanie informácií o vlastnom imaní. Štandard IFRS 7 významným spôsobom ovplyvnil prezentáciu účtovnej závierky Skupiny k 31. decembru 2007 a zverejnenie údajov o finančných nástrojoch, ale neovplyvnil účtovanie a oceňovanie. Štandardom požadované zverejnenie senzitivity zisku a vlastného imania na zmeny parametrov trhového rizika ako aj ďalšie požadované zverejnenia sú uvedené v tejto účtovnej závierke.

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

- IFRIC 7 – Aplikácia postupov predpísaných štandardom IAS 29 - Vykazovanie v hyperinflačných ekonomikách,
- IFRIC 8, Rozsah pôsobnosti IFRS 2 – Platby vo forme alebo na základe vlastných akcií,
- IFRIC 9 – Prehodnotenie vložených derivátov,
- IFRIC 10 – Priebežná účtovná závierka a zníženie hodnoty,
- Novela IFRS 4 – Poistné zmluvy.

c) **Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 1. januári 2008 a ktoré Skupina neaplikovala**

Žiadny z nižšie uvedených štandardov, interpretácií a doplnení k vydaným štandardom nebol pri zostavovaní účtovnej závierky Skupiny k 31. decembru 2007 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 závierka (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 závierku. 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 2008). Novela podáva vysvetlenie, že iba podmienky služby a podmienky výkonu predstavujú podmienky vzniku nároku na platbu 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 závierku. 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 závierku. 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 závierku. 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 závierku Banky.

IFRS 8 – Prevádzkové segmenty (účinný od 1. januára 2008). Štandard sa týka spoločností, ktorých dlhové alebo majetkové cenné papiere sú verejne obchodovateľné alebo ktoré predložili alebo u nich prebieha proces predloženia účtovnej závierky 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 závierke Skupiny.

IFRIC 11, IFRS 2 - Transakcie s vlastnými akciami a platby vlastnými akciami v rámci konsolidovanej skupiny (účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce po 1. marci 2007). Banka nevykonáva platby vlastnými akciami a táto interpretácia preto nebude mať vplyv na účtovnú závierku.

IFRIC 12 – Koncesie na poskytovanie služieb (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce od 1. januára 2008). Skupina neposkytuje služby verejnému sektoru na základe koncesie a táto interpretácia preto nebude mať vplyv na účtovnú závierku Skupiny. IFRIC 12 ešte nebol schválený Európskou úniou.

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

IFRIC 14, IAS 19 – Obmedzenie hornej hranice vykazovanej hodnoty majetku plánu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením, minimálne požiadavky na financovanie a vzťahy medzi nimi (účinný od 1. januára 2008). Dôchodkové plány Skupiny nepodliehajú zákonným alebo iným požiadavkám na minimálne financovanie a táto interpretácia preto nebude mať vplyv na účtovnú závierku Skupiny. IFRIC 14 ešte nebol schválený Európskou úniou.

(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 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.

¹ z anglického „amortised cost“

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 určitelnými 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 vlastník nemusí získať celú výšku svojej začiatocnej 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.

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.

² z anglického "loss event"

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 Banka 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 určitými 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.

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.

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

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. Obstarávacía 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 obstarávacía 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, 30, 40, 50
komponenty budov	6, 8, 12
stroje a zariadenia	4, 5, 6, 8, 12, 20
hardware	4, 5, 6, 8
inventár	4, 5, 8, 20
nábytok	8
dopravné prostriedky	3, 6
technické zhodnotenie prenajatého majetku	podľa dĺžky trvania nájomnej zmluvy
iný hmotný majetok	2
Nehmotný majetok:	
software, oceniteľné práva	5, 10 *

* 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 ziskateľnej 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.

l) 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 užítkovej 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 diferenciacie. Nezávislý znalec má príslušnú profesijnú kvalifikáciu a aktuálne skúsenosti v oceňovaní majetku v podobnej lokalite a kategórie majetku.

Metóda polohovej diferenciacie spočíva v úprave východiskovej hodnoty nehnuteľnosti koeficientom polohovej diferenciacie vyjadrujúcim vplyv polohy a ostatných faktorov vplyvujúcich na trhovú hodnotu nehnuteľnosti v danom mieste a čase. Koeficient polohovej diferenciacie nehnuteľnosti sa vypočíta ako súčin 6 koeficientov vyjadrujúcich celkovú situáciu lokality, intenzitu využitia nehnuteľnosti, dopravné vzťahy, polohu nehnuteľnosti, technickú infraštruktúru a ďalšie zvyšujúce alebo redukujúce 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
- b) majetkov a 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. Obstarávacia 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) Závazky z emitovaných dlhopisov

Závazky 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 uhradza fixné príspevky samostatnému subjektu, ktoré zaúčtuje 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.

Závazok vzťahujúci sa k programu so stanovenou výškou dôchodku je vykázaný v súvahe ako súčasná hodnota stanovenej výšky dôchodkov, ktorá je vypočítaná k dátumu zostavenia 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.

Závazok 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 výplате 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 pozitok po ukončení zamestnania sa okrem dôchodkov posudzuje aj jednorazové odchodné vyplácané pri prvom odchode do dôchodku.

bb) Ostatné dlhodobé zamestnanecké pozitky

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 pozitky 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 účtovnej závierky sa uvádzajú v poznámkach k účtovnej závierke ako udalosť, ktorá nastala po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Do dátumu zverejnenia účtovnej závierky neboli dividendy za rok 2007 schválené.

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 vykazuje 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 účtovného výsledku hospodárenia, 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 účtovnej závierke Skupiny zostavenej k 31. decembru 2006 v týchto položkách súvahy: „Pohľadávky voči bankám“, „Ostatné finančné aktíva“, „Ostatné nefinančné aktíva“, „Úsporné vklady klientov“, „Rezervy“, „Ostatné finančné záväzky“ a „Ostatné nefinančné záväzky“ a v položkách výkazu ziskov a strát: „Výnosy z poplatkov a provízií“, „Náklady na poplatky a provízie“ a „Ostatné prevádzkové náklady“.

Uvedený rozdiel v položkách súvahy je spôsobený najmä aplikáciou štandardu IFRS 7 – Finančné nástroje: zverejnenia, na základe ktorého Skupina rozdelila položky súvahy podľa jednotlivých tried finančných nástrojov, v dôsledku čoho sa položky „Ostatné aktíva“ a „Ostatné záväzky“ rozdelili na dve položky „Ostatné finančné aktíva“ a „Ostatné nefinančné aktíva“ a „Ostatné finančné záväzky“ a „Ostatné nefinančné záväzky“. Ako nefinančné sú považované tie položky, na ktoré sa nevzťahujú zverejnenia podľa IFRS 7 – Finančné nástroje: zverejnenia.

Ďalší rozdiel je spôsobený reklasifikáciou pohľadávok stavebného sporenia - objem vkladov realizovaných klientmi v posledných dňoch bežného účtovného obdobia, ktoré sú však pripísané v prospech účtu Skupiny až v prvých dňoch nasledujúceho účtovného obdobia, ktoré boli v účtovnej závierke Skupiny zostavenej k 31. decembru 2006 vykázané v položke „Ostatné aktíva“ vo výške 291 322 tis. Sk. V účtovnej závierke Skupiny zostavenej k 31. decembru 2007 sú tieto sumy vykázané v položke „Pohľadávky voči bankám“. Ďalší rozdiel vznikol v položke „Rezervy“, ktorá bola znížená o postúpené pohľadávky z poisťovacích zmlúv vo výške 27 155 tis. Sk, o čo bola zároveň znížená i položka súvahy „Ostatné finančné aktíva“, tak ako je to popísaná v bode (40) poznámok. Položka súvahy „Rezervy“ bola ďalej znížená o rezervu na úrokový bonus vo výške 121 317 tis. Sk, ktorá bola reklasifikovaná do položky „Úsporné vklady klientov“.

Rozdiel v položkách výkazu ziskov a strát je spôsobený reklasifikáciou výnosov z poplatkov za uzatvorenie zmluvy o stavebnom sporení a zvýšenie cieľovej sumy vo výške 334 712 tis. Sk z položky „Výnosy z poplatkov a provízií“ ako aj s tým súvisiacich nákladov na provízie sprostredkovateľom z položky „Náklady na poplatky a provízie“ do položky „Úrokové náklady“. Zároveň boli storná poplatkov vo výške 31 588 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 2 398 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 spätné ziskateľnú hodnotu. Spätné ziskateľná hodnota³ predstavuje vyššiu sumu z reálnej hodnoty položky majetku zníženej o náklady na predaj a jeho hodnoty z používania⁴. Ak je účtovná hodnota majetku vyššia než jeho spätné ziskateľná 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.

³ z anglického „recoverable amount“

⁴ z anglického „value in use“

(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 vzrástli o 18 952,5 tis. Sk (+ 1,8%) (2006: o 14 464,6 tis. Sk alebo + 1,6%).

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 87 082 tis. Sk (2006: 156 801 tis. Sk).

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 rok 2007 by bol nižší/vyšší o 31 036 tis. Sk (2006: 24 263 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 (22) - 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.

Predpoklady použité nezávislým poistným matematikom pri stanovení hodnoty rezervy na dôchodkové zabezpečenie manažmentu sú uvedené v bode (40) – Zamestnanecké požitky. Poistný matematik ocenenie vypracuje a dopad zo zmeny ocenenia sa účtuje vždy k 1. januáru bežného účtovného obdobia. V prípade výpočtu pri použití aktuálnejších predpokladov - diskontnej sadzby 5.3%, očakávanej miery zvyšovania miezd pre nasledujúce obdobie 3.0% a očakávanej miery zvyšovania dôchodkov pre nasledujúce obdobie tiež 3.0% by sa výška rezervy nezmenila, ale došlo by k zvýšeniu nezaúčtovaných kumulatívnych poistno-matematických strát o 3,154 tis. Sk (2006: v prípade použitia predpokladov z 1. januára 2007 na výpočet rezervy k 31. decembru 2006 by sa výška rezervy nezmenila, ale došlo by k zníženiu nezaúčtovaných kumulatívnych poistno-matematických strát o 17 935 tis. Sk.)

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 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 Banky 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 31. decembru 2007 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 (0,44% z úverov poskytnutých klientom), Skupina pre rok 2007 rozhodla nevykonávať segmentálnu analýzu podľa obchodných segmentov.

b) Geografické segmenty

Keďže Skupina vykonáva svoju činnosť len na území Slovenskej republiky, nevykonáva pre rok 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) poznámok 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 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

ODSÚHLASENIE SÚVAHY S IAS 39 K 31. DECEMBRU 2006 (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	2 688 956	-	-	2 688 956	2 688 956
Štátne dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	-	-	1 558 107	1 558 107	1 558 107
Pohľadávky voči bankám	733 132	-	-	733 132	733 132
Štátne dlhopisy oceňované v „amortised cost“	-	3 151 605	-	3 151 605	3 308 406
Stavebné úvery	12 732 487	-	-	12 732 487	12 280 172
Stavebné úvery financované mimo zdrojov stavebného sporenia	49 892	-	-	49 892	47 605
Medziúvery	27 774 413	-	-	27 774 413	28 026 584
Ostatné úvery	19 021	-	-	19 021	18 564
Akcie oceňované v obstarávacej cene	-	-	4 500	4 500	Vid' bod 8 poznámok
Ostatné finančné aktíva	36 464	-	-	36 464	36 464
Finančný majetok spolu	44 034 365	3 151 605	1 562 607	48 748 577	48 697 990

ODSÚHLASENIE SÚVAHY S IAS 39 K 31. DECEMBRU 2006 (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	-	321 372	-	321 372	321 372
Úsporné vklady klientov	-	40 826 124	-	40 826 124	39 657 909
Ostatné záväzky voči klientom	-	272 768	-	272 768	272 768
Ostatné finančné záväzky	-	178 713	-	178 713	178 713
Úverové prísluby	-	-	2 326 868	2 326 868	5 817
Finančné záväzky a úverové prísluby spolu	-	41 598 977	2 326 868	43 925 845	40 436 579

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

(7) ÚVERY A INÉ POHLADÁVKY VOČI NÁRODNEJ BANKE SLOVENSKA

ÚVERY A INÉ POHLADÁVKY VOČI NÁRODNEJ BANKE SLOVENSKA (v tis. Sk)	2007	2006
Pokladničná hotovosť	543	528
Povinné minimálne rezervy v NBS	649 591	994 380
Úvery poskytnuté NBS v rámci repo obchodov	1 738 126	1 694 048
Pokladničné poukážky NBS	379 198	-
Spolu	2 767 458	2 688 956

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 predať alebo použiť ako zábezpeku.

(8) CENNÉ PAPIERE URČENÉ NA PREDAJ

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

a) Štátne dlhopisy

Reálna hodnota štátnych dlhopisov v portfóliu Skupiny predstavovala 1 540 788 tis. Sk (2006: 1 558 107 tis. Sk). Celá suma 1 540 788 tis. Sk (2006: 1 558 107 tis. Sk) je splatná po viac ako roku od dátumu súvahy.

b) Akcie

Skupina má vo svojom portfóliu cenných papierov určených na predaj akcie RVS, a.s v sume 4 500 tis. Sk (2006: 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 31. decembru 2007 predstavuje 2,149% (rovnako ako k 31. decembru 2006). 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, a.s. prípadne možno realizovať formou ich odkúpenia samotnou spoločnosťou RVS, a.s. tak ako sa to stalo v roku 2005. Skupina nepredpokladá realizáciu akcií RVS, a.s. do jedného roka od dátumu súvahy.

(9) POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

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

POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM	2007	2006
Bežné účty	145 786	136 594
Termínované vklady	403 637	305 216
Ostatné pohľadávky voči bankám	123 198	291 322
Spolu	672 621	733 132

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 prémie za príslušné účtovné obdobie.

(10) CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI (v tis. Sk)	2007	2006
Štátne dlhopisy	2 320 583	3 151 605
Spolu	2 320 583	3 151 605

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

Z vyššie uvedenej účtovnej hodnoty je suma 2 320 583 tis. Sk (2006: 2 335 793 tis. Sk) splatná po viac ako roku od dátumu súvahy.

(11) ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM

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

ÚVERY PODĽA DRUHOV	2007	2006
Stavebné úvery	11 878 207	12 853 438
Stavebné úvery mimo fondu stavebného sporenia	142 121	49 892
Medziúvery	34 618 108	28 542 194
Ostatné úvery	15 995	33 387
Spolu brutto	46 654 431	41 478 911
Opravné položky k úverom	-1 044 509	-903 098
Spolu netto	45 609 922	40 575 813

Skupina očakáva, že z vyššie uvedenej účtovnej hodnoty bude suma 38 408 888 tis. Sk (2006: 34 430 208 tis. Sk) splatená po viac ako roku od dátumu súvahy.

Opravné položky k pohľadávkam z úverov (v tis. Sk):

OPRAVNÉ POLOŽKY K POHLĎÁVKAM Z ÚVEROV	2007	2006
Opravné položky k stavebným úverom	-112 722	-120 951
Opravné položky k medziúverom	-931 768	-767 781
Opravné položky k ostatným úverom	-19	-14 366
Spolu	-1 044 509	-903 098

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

Zmeny opravných položiek k pohľadávkam z úverov k 31. decembru 2006 (v tis. Sk):

	Stavebné úvery	Medziúvery	Ostatné úvery	Spolu
K 1. januáru 2006	150 034	544 080	14 369	708 483
Tvorba opravných položiek	82 832	454 364	5	537 201
Rozpustenie opravných položiek na úverové straty	-113 592	-209 436	-7	-323 035
Použitie opravných položiek v prípade odpisu resp. postúpenia úverov	-7 650	-75 802	-	-83 452
Opravná položka k úrokom k znehodnoteným úverom *	26 868	133 175	-	160 043
Úroky k znehodnoteným úverom	-17 541	-78 601	-	-96 142
K 31. decembru 2006	120 951	767 780	14 367	903 098

* Skupina eviduje v brutto hodnote úverov nominálnu hodnotu úrokov zo znehodnotených ale neodpísaných úverov. Tieto úroky v sume 188 775 tis. Sk (2006: 160 043 tis. Sk) sú počas obdobia účtované súvahovo voči príslušnej opravnej položke. Položka „Úroky k znehodnoteným úverom“ v sume 93 344 tis. Sk (2006: 96 142 tis. Sk) predstavuje rozpustenie časti opravnej položky metódou efektívnej úrokovej miery z dôvodu oddiskontovania očakávaných peňažných tokov zo znehodnotených úverov. Táto časť rozpustenia opravnej položky sa podľa IAS 39, *Finančné nástroje: účtovanie a oceňovanie*, paragrafu AG93 účtuje ako úrokové výnosy.

ÚVERY PODĽA SUBJEKTOV (v tis. Sk)	2007	2006
Fyzické osoby	44 186 497	39 859 736
Právnické osoby a fyzické osoby - podnikatelia	2 467 934	1 619 175
Spolu	46 654 431	41 478 911

Percentuálny podiel objemu úverov v tis. Sk poskytnutých fyzickým osobám k 31. decembru 2007 je 94,71% (k 31. decembru 2006: 96,10%) a podiel objemu úverov v tis. Sk poskytnutých právnickým osobám a fyzickým osobám - podnikateľom k rovnakému dátumu je 5,29% (k 31. decembru 2006: 3,90%).

(12) DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

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

DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK	Nehnutel'nosti ¹	Stroje a zariadenia ²	Inventár ³	Dopravné prostriedky	Spolu
Obstarávacia cena					
1. január 2006	1 036 924	593 163	185 691	36 833	1 852 611
Prírastky	497	57 323	8 596	900	67 316
Prevod do investícií v nehnuteľnostiach	-72 048	-	-	-	-72 048
Prevod z investícií v nehnuteľnostiach	102 657	-	-	-	102 657
Úbytky	-28 050	-43 579	-10 582	-10 896	-93 107
Vplyv odúčtovania majetkových účastí	-	-6 458	-1 142	-2 058	-9 658
31. december 2006	1 039 980	600 449	182 563	24 779	1 847 771
Oprávky					
1. január 2006	-173 101	-500 143	-165 497	-16 508	-855 249
Odpisy	-23 264	-32 717	-4 094	-4 576	-64 651
Úbytky a prevody	-7 284	43 380	10 472	7 822	54 390
Vplyv odúčtovania majetkových účastí	-	2 787	1 047	2 009	5 843
31. december 2006	-203 649	-486 693	-158 072	-11 253	-859 667
Obstaranie DHM a preddavky k 1. januáru 2006	43	21 915	335	-	22 293
Obstaranie DHM a preddavky k 31. decembru 2006	8 075	3 782	153	-	12 010
Čistá účtovná hodnota					
1. január 2006	863 866	114 935	20 529	20 325	1 019 655
31. december 2006	844 406	117 538	24 644	13 526	1 000 114
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	2230	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

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):

	2007	2006
K 1. januáru	12 010	22 293
Obstaranie	117 716	57 033
Zaradenie do užívania	-60 030	-67 316
Vklad do EDBG	-7 823	-
Preúčtovanie do nehmotného majetku	-5 172	-
K 31. decembru	56 701	12 010

Poistenie dlhodobého majetku a investícií v nehnuteľnostiach zahŕňa poistenie proti:

- požiaru,
- živelnéj pohrome,
- vytopeniu vodou z vodovodných zariadení,
- krádeži a lúpeži,
- všeobecnej zodpovednosti a
- poistenie elektroniky.

Dlhodobý majetok a investície v nehnuteľnostiach sú poistené na poistnú sumu 2 455 824 tis. Sk, pričom v roku 2007 Skupina zaplatila poistné vo výške 2 635 tis. Sk (2006: 2 559 tis. Sk).

Skupina eviduje k 31. decembru 2007 zmluvný záväzok na budúcu kúpu dlhodobého hmotného majetku v hodnote 7 178 tis. Sk (2006: 850 tis. Sk) a na opravu a údržbu dlhodobého hmotného majetku 262 tis. Sk (2006: 0 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 2006	130 181	18 462	148 643
Prírastky z dôvodu zmeny plochy na prenájom	-	72 048	72 048
Úbytky z dôvodu zmeny plochy na prenájom	-102 657	-	-102 657
31. december 2006	27 524	90 510	118 034
Oprávky			
1. január 2006	-22 046	-	-22 046
Odpisy	-428	-	-428
Úbytky z dôvodu zmeny plochy na prenájom	16 200	-	16 200
31. december 2006	-6 274	-	-6 274
Čistá účtovná hodnota			
1. január 2006	108 135	18 462	126 597
31. december 2006	21 250	90 510	111 760
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

V priebehu roku 2007 Skupina prehodnotila využitie prenajímateľnej plochy, na základe čoho bola znížená celková účtovná hodnota investícií v nehnuteľnostiach.

Trhová hodnota investícií v nehnuteľnostiach dosahuje k 31. decembru 2007 výšku 23 997 tis. Sk (k 31. decembru 2006: 107 094 tis. Sk).

Skupina eviduje k 31. decembru 2007 zmluvný záväzok na opravu a údržbu investícií v nehnuteľnostiach v hodnote 108 tis. Sk (2006: 303 tis. Sk).

Prevádzkové náklady na investície v nehnuteľnostiach boli v roku 2007 vo výške 632 tis. Sk (2006: 376 tis. Sk), výnosy z prenájmu boli vo výške 1 215 tis. Sk (2006: 1 306 tis. Sk). Príjmy z nevypovedateľných nájomných zmlúv sú splatné v nasledovných obdobiach (v tis. Sk):

PRÍJMY Z NEVYPOVEDATEĽNÝCH NÁJOMNÝCH ZMLÚV	Splatné do 1 roka	Splatné od 1 do 5 rokov	Splatné po 5 rokoch
Rok končiaci sa k 31. decembra 2007	283	1 416	-
Rok končiaci sa k 31. decembra 2006	283	1 416	283

(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 2006	490 543	14 193	504 736
Prírastky	84 802	498	85 300
Úbytky	1 307	-668	639
Vplyv odúčtovania majetkových účastí	-22 525	-1 680	-24 205
31. december 2006	554 127	12 343	566 470
Oprávky			
1. január 2006	-345 469	-10 138	-355 607
Odpisy	-37 171	-1 269	-38 440
Úbytky	-	681	681
Vplyv odúčtovania majetkových účastí	7 248	547	7 795
31. december 2006	-375 392	-10 179	-385 571
Obstaranie DNM a poskytnuté preddavky k 1. januáru 2006	42 058	12	42 070
Obstaranie DNM a poskytnuté preddavky k 31. decembru 2006	43 709	1 331	45 040
Čistá účtovná hodnota			
1. január 2006	187 132	4 067	191 199
31. december 2006	222 444	3 495	225 939
Obstarávacia cena			
1. január 2007	554 127	12 343	566 470
Prírastky	67 052	2 099	69 151
Úbytky	-1 074	-590	-1 664
31. december 2007	620 105	13 852	633 957
Oprávky			
1. január 2007	-375 392	-10 179	-385 571
Odpisy	-39 145	-1 124	-40 269
Úbytky	875	590	1 465
31. december 2007	-413 662	-10 713	-424 375
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

Skupina eviduje k 31. decembru 2007 zmluvný záväzok na kúpu dlhodobého nehmotného majetku v hodnote 16 590 tis. Sk (2006: 10 040 tis. Sk) a na opravu a údržbu dlhodobého nehmotného majetku v hodnote 30 094 tis. Sk (2006: 839 tis. Sk).

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

	2007	2006
K 1. januáru	45 040	42 070
Obstaranie	70 254	88 270
Zaradenie do užívania	-69 151	-85 300
Preúčtovania	4 475	-
K 31. decembru	50 618	45 040

(15) DAŇOVÉ POHĽADÁVKY

DAŇOVÉ POHĽADÁVKY (v tis. Sk)	2007	2006
Poskytnuté preddavky na daň z príjmov právnických osôb	10 839	-
Spolu	10 839	-

(16) OSTATNÉ FINANČNÉ AKTÍVA

OSTATNÉ FINANČNÉ AKTÍVA (v tis. Sk)	2007	2006
Pohľadávky z nezaplatených poplatkov za uzatvorenie zmluvy o stavebnom sporení a poplatkov za vedenie účtu	42 794	44 407
Rôzni dlžníci	12 480	20 836
Spolu	55 274	65 243
Opravné položky k pohľadávkam z poplatkov	-23 715	-26 521
Opravné položky k rôznym dlžníkom	-2 756	-2 258
Spolu netto	28 803	36 464

Skupina očakáva, že z vyššie uvedenej účtovnej hodnoty bude suma 2 843 tis. Sk (2006: 5 064 tis. Sk) splatená po viac ako roku od dátumu súvahy.

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

OPRAVNÉ POLOŽKY K RÔZNYM DLŽNÍKOM	2007	2006
K 1. januáru	-2 258	-2 141
Tvorba opravných položiek	-859	-333
Použitie opravných položiek	361	216
K 31. decembru	-2 756	-2 258

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

OPRAVNÉ POLOŽKY K POHĽADÁVKAM Z POPLATKOV	2007	2006
K 1. januáru	-26 521	-31 327
Tvorba opravných položiek	-18 520	-
Použitie opravných položiek	21 326	4 806
K 31. decembru	-23 715	-26 521

(17) OSTATNÉ NEFINANČNÉ AKTÍVA

OSTATNÉ NEFINANČNÉ AKTÍVA (v tis. Sk)	2007	2006
Zásoby	17 653	19 497
Poskytnuté prevádzkové preddavky	19 490	19 583
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	10262	1 116
Odkupná hodnota poisťných zmlúv dôchodkového zabezpečenia manažmentu Banky	181 027	116 018
Náklady a príjmy budúcich období	10 924	9 788
Spolu netto	239 356	166 002

Najvýznamnejšou položkou, ktorú Skupina časovo rozlišuje do nákladov budúcich období, je nájomné platené vopred na nasledujúce účtovné obdobia, ktoré k 31. decembru 2007 predstavuje sumu 3 452 tis. Sk (k 31. decembru 2006: 3 321 tis. Sk).

(18) ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

Závazky voči bankám predstavujú termínované vklady od iných bánk vrátane alikvótnych, časovo rozlíšených úrokov v nasledovnej štruktúre podľa zmluvnej doby splatnosti:

ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM (v tis. Sk)	2007	2006
Do 3 mesiacov	122 790	321 372
Viac ako 3 mesiace, ale nie viac ako 1 rok	295 828	-
Spolu	418 618	321 372

(19) ZÁVÄZKY Z EMITOVANÝCH DLHOPISOV

ZÁVÄZKY Z EMITOVANÝCH DLHOPISOV (v tis. Sk)	2007	2006
Závazky z emitovaných dlhopisov – istina	1 000 000	-
Závazky z emitovaných dlhopisov – kupón	9 119	-
Závazky z emitovaných dlhopisov – diskont	-3 508	-
Spolu	1 005 611	-

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.

(20) ÚSPORNÉ VKLADY KLIENTOV

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

ÚSPORNÉ VKLADY KLIENTOV	2007	2006
Úsporné vklady fyzických osôb	42 985 808	40 052 663
Úsporné vklady právnických osôb	868 286	652 144
- z toho: úsporné vklady spoločenstiev vlastníkov bytov	497 898	399 466
Úrokový bonus	253 627	121 317
Spolu	44 107 721	40 826 124

Skupina očakáva, že z vyššie uvedenej účtovnej hodnoty bude suma 32 813 977 tis. Sk (2006: 30 517 763 tis. Sk) splatená po viac ako roku od dátumu súvahy.

(21) OSTATNÉ ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

OSTATNÉ ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM (v tis. Sk)	2007	2006
Nevyplatené peňažné prostriedky zo zrušených zmlúv o stavebnom sporení	111 793	78 703
Nevyplatené peňažné prostriedky z pridelených zmlúv o stavebnom sporení	79 835	65 739
Iné záväzky voči klientom	125 439	128 326
Spolu	317 067	272 768

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.

(22) REZERVY

Skupina má k súvahovému dňu vytvorené nasledovné rezervy:

a) Rezervy pokrývajúce krátkodobé záväzky, ktoré budú vyrovnané do 1 roka**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 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.

b) Rezervy pokrývajúce dlhodobé záväzky s dobou vyrovnania dlhšou než 1 rok**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 poistnomatematickom prepočte rezervy na pravdepodobné budúce plnenia.

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 zmlúvy 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 Skupiny

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 poisťovním 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.

KRÁTKODOBÉ REZERVY (v tis. Sk)	2007	2006
Rezerva na provízie pre sprostredkovateľov	34 039	27 092
Rezerva na súdne spory	5 045	11 846
Spolu	39 084	38 938

DLHODOBÉ REZERVY (v tis. Sk)	2007	2006
Rezerva na záväzky z Extra istoty	24 279	7 090
Rezerva na odstupné spolupracovníkom externej odbytovej siete	26 800	37 700
Rezerva na odchodné zamestnancov do dôchodku	5 965	8 135
Rezerva na odstupné členom štatutárnych orgánov	10 931	3 974
Rezerva na záväzky z dôchodkového zabezpečenia manažmentu Skupiny	166 020	144 022
Rezerva na odmeny zamestnancov pri pracovných a životných jubileách	11 739	12 808
Spolu	245 734	213 729

Rezervy spolu	284 818	252 667
----------------------	----------------	----------------

Stav a pohyb krátkodobých rezerv v roku 2006 (v tis. Sk)

TVORBA A POUŽITIE REZERV	Stav k 1. januáru 2006	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31. decembru 2006
Rezerva na provízie pre sprostredkovateľov	27 614	77 716	-51 895	-26 343	27 092
Rezerva na súdne spory	16 192	7	-140	-4 213	11 846
Rezerva na tantiémy členom dozorných orgánov	1 606	-	-1 606	-	-
Spolu	45 412	77 723	-53 641	-30 556	38 938

Stav a pohyb dlhodobých rezerv v roku 2006 (v tis. Sk)

TVORBA A POUŽITIE REZERV	Stav k 1. januáru 2006	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31. decembru 2006
Rezerva na záväzky z Extra istoty	6 626	2 398	-1 934	-	7 090
Rezerva na úrazové poistenie klientov	300	-	-	-300	-
Rezerva na odstupné spolupracovníkom externej odbytovej siete	37 500	6 412	-6 212	-	37 700
Rezerva na odchodné zamestnancov do dôchodku	7 767	427	-59	-	8 135
Rezerva na odstupné členom štatutárnych orgánov	3 148	826	-	-	3 974
Rezerva na záväzky z dôchodkového zabezpečenia manažmentu Skupiny	147 142	26 252	-2 217	-	171 177
Rezerva na záväzky z dôchodkového zabezpečenia manažmentu Banky - zníženie o majetok dôchodkového plánu*	-27 220	65	-	-	-27 155
Rezerva na odmeny zamestnancov pri pracovných a životných jubileách	13 081	1 026	-1 299	-	12 808
Spolu	188 344	37 406	-11 721	-300	213 729

*viď bod (40) Zamestnanecké požitky, tabuľka Zmeny v hodnote aktív plánu - postúpené pohľadávky z poisťných zmlúv vykázané ako zníženie záväzku.

Stav a pohyb krátkodobých rezerv v roku 2007 (v tis. Sk)

TVORBA A POUŽITIE REZERV	Stav k 1. januáru 2007	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31. decembru 2007
Rezerva na provízie pre sprostredkovateľov	27 092	112 602	-76 132	-29 523	34 039
Rezerva na súdne spory	11 846	-	-2 432	-4 369	5 045
Spolu	38 938	112 602	-78 564	-33 892	39 084

Stav a pohyb dlhodobých rezerv v roku 2007 (v tis. Sk)

TVORBA A POUŽITIE REZERV	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
Rezerva na odstupné spolupracovníkom externej odbytovej siete	37 700	-	-2 290	-8 610	26 800
Rezerva na odchodné zamestnancov do dôchodku	8 135	-	-291	-1 879	5 965
Rezerva na odstupné členom štatutárnych orgánov	3 974	6 957	-	-	10 931
Rezerva na záväzky z dôchodkového zabezpečenia manažmentu Banky	171 177	24 783	-2 310	-	193 650
Rezerva na záväzky z dôchodkového zabezpečenia manažmentu Banky - zníženie o majetok dôchodkového plánu*	-27 155	-475	-	-	-27 630
Rezerva na odmeny zamestnancov pri pracovných a životných jubileách	12 808	1 708	-2 777	-	11 739
Spolu	213 729	52 367	-9 873	-10 489	245 734

*viď bod (40) Zamestnanecké požitky, tabuľka Zmeny v hodnote aktív plánu - postúpené pohľadávky z poisťných zmlúv vykázané ako zníženie záväzku.

(23) ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

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

ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA (v tis. Sk)	2007	2006
Opravné položky k pohľadávkam vo vymáhaní	-524	-429
Nevyplatené provízie	-79	-4 883
Cenné papiere určené na predaj	-2 709	-
Výdavky budúcich období	-122	-
Dlhodobý hmotný majetok	-44	-38
Rezervy a záväzok na úrokový bonus	-64 950	-43 723
Spolu	-68 428	-49 073

ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK (v tis. Sk)	2007	2006
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	52 980	45 415
Cenné papiere určené na predaj	-	1 808
Neprijaté sankčné úroky	15	7
Neprijaté zmluvné pokuty a penále	97	57
Rezervy	19 717	39 433
Spolu	72 809	86 720

Odložený daňový záväzok netto	4 381	37 647
--------------------------------------	--------------	---------------

ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK NETTO (v tis. Sk)	2007	2006
K 1. januáru	37 647	21 595
Odložená daň vo výkaze ziskov a strát	-28 748	14 245
Zmena odloženej dane vykázaná vo výkaze zmien vo vlastnom imaní súvisiaca s precenením cenných papierov určených na predaj	-4 518	1 807
K 31. decembru	4 381	37 647

Odložená daňová pohľadávka vo výške 68 428 tis. Sk (2006: 49 073 tis. Sk) vzniká na základe skutočnosti, že niektoré záväzky (napr. úrokový bonus, rezervy na provízie pre sprostredkovateľov, rezervy na odmeny zamestnancov pri pracovných a životných jubileách) 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 19 717 tis. Sk (2006: 39 433 tis. Sk).

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

(24) OSTATNÉ FINANČNÉ ZÁVÄZKY

OSTATNÉ FINANČNÉ ZÁVÄZKY (v tis. Sk)	2007	2006
Rôzni veritelia, z toho:	183 785	178 713
- záväzky po lehote splatnosti	800	3 087
Spolu	183 785	178 713

V položke „Rôzni veritelia“ sú zahrnuté najmä záväzky voči dodávateľom k 31. decembru 2007 vo výške 100 232 tis. Sk (k 31. decembru 2006: 136 831 tis. Sk).

(25) OSTATNÉ NEFINANČNÉ ZÁVÄZKY

OSTATNÉ NEFINANČNÉ ZÁVÄZKY (v tis. Sk)	2007	2006
Zúčtovanie so zamestnancami	12 618	10 426
Sociálny fond z miezd a zo zisku	3 596	4 875
Prijaté prevádzkové preddavky	3 265	15 881
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	196 027	179 020
Zúčtovanie so sociálnymi inštitúciami	7 568	7 339
Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období	88 687	84 087
Spolu	311 761	301 628

Pod nefinančnými záväzkami sa rozumejú záväzky, na ktoré sa nevzťahujú zverejnenia podľa IFRS 7 - Finančné nástroje: zverejnenie. Podstatnú časť položky „Zúčtovanie so štátnym rozpočtom“ tvoria záväzky voči daňovému úradu z titulu zrážkovej dane z úrokov z účtov stavebného sporenia vo výške 185 075 tis. Sk (k 31. decembru 2006: 173 546 tis. Sk).

Najvýznamnejšiu časť položky „Výdavky a výnosy budúcich období“ tvoria výdavky na cieľové odmeny zamestnancov vo výške 56 110 tis. Sk (k 31. decembru 2006: 52 997 tis. Sk), prémie bankovým riaditeľom vo výške 10 200 tis. Sk (k 31. decembru 2006: 10 200 tis. Sk) a náhrady mzdy za nevyčerpanú dovolenku vo výške 9 863 tis. Sk (k 31. decembru 2006: 11 667 tis. Sk).

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

SOCIÁLNY FOND Z MIEZD	2007	2006
K 1. januáru	4 698	2 945
Tvorba sociálneho fondu	4 206	4 321
Použitie sociálneho fondu	-5 308	-2 568
K 31. decembru	3 596	4 698

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

SOCIÁLNY FOND ZO ZISKU	2007	2006
K 1. januáru	177	4 115
Tvorba sociálneho fondu	-	-
Použitie sociálneho fondu	-177	-3 938
K 31. decembru	-	177

(26) VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie Banky pozostáva k 31. decembru 2007 (rovnako ako k 31. decembru 2006) 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)	2007	2006
K 1. januáru	7 707	-
Zisk/(strata) zo zmien reálnej hodnoty	-23 776	16 864
Odložená daň	4 518	-3 204
Zisk odúčtovaný pri predaji do hospodárskeho výsledku bežného roka	-	-7 350
Odložená daň	-	1 397
K 31. decembru	-11 551	7 707

V roku 2007 Skupina vyplatila dividendy vo výške 187,4 tis. Sk na jednu akciu (2006: 180,0 tis. Sk na jednu akciu).

(27) ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY (v tis. Sk)	2007	2006
Úrokové výnosy		
- z úverov klientom	2 742 631	2 347 418
- z bežných účtov a termínovaných vkladov v iných bankách	21 490	25 740
- z úverov poskytnutých NBS	56 063	105 908
- z pokladničných poukážok NBS	7 752	6 819
- z dlhových cenných papierov držaných do splatnosti	181 591	200 049
- z dlhových cenných papierov určených na predaj	64 287	43 718
Úrokové výnosy spolu	3 073 814	2 729 652
Úrokové náklady		
- z úsporných vkladov	-1 245 958	-1 037 252
- z termínovaných vkladov iných bánk	-26 015	-12 877
- z emitovaných dlhopisov	-9 415	-
Úrokové náklady spolu	-1 281 388	-1 050 129
Čisté úrokové výnosy spolu	1 792 426	1 679 523

ÚROKOVÉ VÝNOSY Z ÚVEROV POSKYTNUTÝCH KLIENTOM (v tis. Sk)	2007	2006
Úroky z medziúverov	2 108 023	1 624 693
Úroky zo stavebných úverov	628 396	721 631
Úroky zo stavebných úverov mimo fondu stavebného sporenia	5 482	251
Úroky z úverov zamestnancom	730	843
Spolu	2 742 631	2 347 418

Úrokové výnosy z úverov so zníženou hodnotou dosahovali v roku 2007 výšku 93 344 tis. Sk (v roku 2006: 96 142 tis. Sk).

(28) TRŽBY ZA SLUŽBY A VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

TRŽBY ZA SLUŽBY A VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ (v tis. Sk)	2007	2006
Poplatok za vedenie účtu	496 893	460 913
Ostatné poplatky	159 410	150 654
Tržby za služby	572	773
Tržby za služby a výnosy z poplatkov a provízií spolu	656 875	612 340
Náklady na poplatky a provízie spolu	-3 532	-38 048
Čisté výnosy z poplatkov a provízií spolu	653 343	574 292

(29) NAKUPOVANÉ SLUŽBY A PODOBNÉ NÁKLADY

NAKUPOVANÉ SLUŽBY A PODOBNÉ NÁKLADY (v tis. Sk)	2007	2006
Nájomné	-83 532	-75 391
Audit, poradenské a konzultačné služby	-16 747	-32 798
Ostatné nakupované služby	-435 666	-394 915
Spolu	-535 945	-503 104

Významnú časť položky „Ostatné nakupované služby“ tvoria náklady na odbyt a marketing vo výške 240 943 tis. Sk (2006: 234 878 tis. Sk).

(30) PERSONÁLNE NÁKLADY

PERSONÁLNE NÁKLADY (v tis. Sk)	2007	2006
Mzdové náklady, z toho:	-318 161	-325 063
- odmeny členov štatutárnych, riadiacich a dozorných orgánov	-3 129	-3 062
- tantiémy členom dozorných orgánov	-1 606	-1 557
Sociálne náklady a príspevky do fondov, z toho:	-75 460	-72 367
- príspevky do prvého a druhého piliera dôchodkového systému, t.j. štátnej dôchodkovej schémy so stanovenou výškou príspevku	-33 670	-31 841
Programy so stanovenou výškou dôchodku	-24 783	-26 253
Programy so stanovenými príspevkami – doplnkové dôchodkové sporenie	-3 594	-3 559
Náklady na ostatné dlhodobé záväzky voči zamestnancom	-6 787	-2 279
Spolu	-428 785	-429 521

(31) ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU A INVESTÍCIÍ V NEHNUTEĽNOSTIACH

ODPISY (v tis. Sk)	2007	2006
Odpisy hmotného majetku	-69 324	-64 651
Odpisy investícií v nehnuteľnostiach	-440	-428
Odpisy nehmotného majetku	-40 269	-38 440
Spolu	-110 033	-103 519

(32) OSTATNÉ PREVÁZKOVÉ NÁKLADY

OSTATNÉ PREVÁZKOVÉ NÁKLADY (v tis. Sk)	2007	2006
Kurzové straty	-857	-731
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	-81 443	-73 452
Dane, poplatky a náklady na súdne spory	-20 559	-8 416
Dary na charitatívne účely a na rozvoj bytového hospodárstva	-9 252	-9 709
Vklady extra istota	-19 394	-2 398
Iné prevádzkové náklady	-5 373	-4 838
Spolu	-136 878	-99 544

(33) PREDAJ PODIELOV V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

PRIJMY Z PREDAJA PODIELOV V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH (v tis. Sk)	2007	2006
<i>Predané čisté aktíva:</i>		
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	1 674	248 266
Dlhodobý hmotný majetok (bod 12 poznámok)	7 823	3 815
Investície v nehnuteľnostiach (bod 13 poznámok)	85 437	-
Dlhodobý nehmotný majetok (bod 14 poznámok)	-	16 410
Ostatné aktíva	-	151 936
Ostatné pasíva	-254	-20 834
Čisté aktíva	94 680	399 593
Zisk z predaja dcérskych spoločností	72 914	622 429
Výška peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov v dcérskych spoločnostiach pri predaji	-1 674	-248 266
Príjmy z predaja dcérskych spoločností vykázané vo výkaze cash-flow	165 920	773 756

Dňa 9. januára 2006 Skupina predala 100% akcií Prvej dôchodkovej sporiteľne, d.s.s., a.s. (ďalej len „PDS“) spoločnosti Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s. PDS bola ako akciová spoločnosť so sídlom v Bratislave na Bajkalskej ulici č. 30 založená 24. júna 2004. Do Obchodného registra bola zapísaná 8. októbra 2004 a svoju činnosť začala vykonávať od 1. novembra 2004. PDS bola zrušená bez likvidácie ku dňu 28.2.2006 a zlúčená so spoločnosťou Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. so sídlom Obchodná 43-45, 811 06 Bratislava.

Predaj spoločnosti EURODomBytGlobal, s.r.o. (ďalej len „EDBG“) dňa 19. decembra 2007 je popísaný v bode (1) poznámok.

(34) OSTATNÉ PREVÁZKOVÉ VÝNOSY

OSTATNÉ PREVÁZKOVÉ VÝNOSY (v tis. Sk)	2007	2006
Kurzové zisky	356	801
Zisk z predaja hmotného a nehmotného majetku	3 998	2 923
Výnosy z nájomného	7 323	7 947
Projekt Front Office	55	13 087
Iné prevádzkové výnosy	24 715	28 819
Spolu	36 447	53 577

Podstatnú časť položky „Iné prevádzkové výnosy“ tvorí zhodnotenie pohľadávky dôchodkového poistenia manažmentu vo výške 2 730 tis. Sk (2006: 5 375 tis. Sk).

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

OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVEROM K 31. DECEMBRU 2007 (v tis. Sk)	Stavebné úvery	Medziúvery	Ostatné úvery	Spolu
Tvorba opravných položiek	-21 664	-340 050	-941	-362 655
Rozpustenie opravných položiek	21 526	40 604	-	62 130
Strata z odpísaných pohľadávok	-50	-142	-	-192
Zisk z postúpených pohľadávok ⁵	737	12 475	-	13 212
Tvorba/rozpustenie opravných položiek spolu	549	-287 113	-941	-287 505

OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVEROM K 31. DECEMBRU 2006 (v tis. Sk)	Stavebné úvery	Medziúvery	Ostatné úvery	Spolu
Tvorba opravných položiek	-82 832	-454 364	-5	-537 201
Rozpustenie opravných položiek	113 592	209 436	7	323 035
Strata z odpísaných pohľadávok	-1 129	-10 027	-	-11 156
Strata z postúpených pohľadávok	-3 917	-38 087	-	-42 004
Tvorba/rozpustenie opravných položiek spolu	25 714	-293 042	2	-267 326

V roku 2007 Skupina postúpila pohľadávky z nesplácaných úverov v brutto hodnote 246 745 tis. Sk (2006: 120 280 tis. Sk), pričom odplata za tieto postúpené pohľadávky predstavovala 24 754 tis. Sk (2006: 9 638 tis. Sk).

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

OPRAVNÉ POLOŽKY K INÝM FINANČNÝM AKTÍVAM (v tis. Sk)	2007	2006
Tvorba opravných položiek k poplatkom za uzatvorenie zmluvy a vedenie účtu (bod 16 poznámok)	-194	-
Tvorba opravných položiek k pohľadávkam vo vymáhaní	-859	-333
Použitie opravných položiek k poplatkom za uzatvorenie zmluvy a vedenie účtu	21 326	4 806
Použitie opravných položiek k pohľadávkam vo vymáhaní	361	324
Odpis pohľadávok k iným finančným aktívam	-30 782	-36 609
Výnosy z odpísaných pohľadávok k iným finančným aktívam	9	-
Tvorba/použitie opravných položiek k iným finančným aktívam spolu	-10 139	-31 812

(37) DAŇ Z PRÍJMOV

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

DAŇ Z PRÍJMOV	2007	2006
Zisk bežného účtovného obdobia pred zdanením podľa IFRS	1 045 845	1 502 306
- z toho: teoretická daň z príjmov vo výške 19%	198 711	285 438
Výnosy nepodliehajúce dani (trvalé rozdiely)	-4 771	-70 541
Daňovo neuznané náklady (trvalé rozdiely)	19 581	51 694
Celková vykázaná daň z príjmov	213 521	266 591

⁵ Zisk z postúpených pohľadávok za rok 2007 ako aj za rok 2006 sa týka finančného majetku klasifikovaného ako úvery a pohľadávky podľa IAS 39 - Finančné nástroje – účtovanie a oceňovanie.

Daň z príjmov splatná	-242 268	-252 944
Daň z príjmov odložená	28 747	-14 245
Dodatočné odvody dane z príjmov	-	598
Daňové náklady na daň z príjmov spolu	-213 521	-266 591

Sadzba dane pre daň z príjmov pre rok 2008, aj v rokoch 2007 a 2006 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 2007 podliehajú možnosti daňovej kontroly.

(38) PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vykázané vo výkaze peňažných tokov k 31. decembru tvoria tieto položky (v tis. Sk):

PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY	2007	2006
Pokladničná hotovosť	543	528
Prebytok účtu povinných minimálnych rezerv v NBS nad zákonom stanovený limit	228 100	115 177
Úvery poskytnuté NBS v rámci repo obchodov so zmluvnou splatnosťou menej ako 3 mesiace	1 736 677	1 692 931
Bežné účty	145 786	136 593
Termínované vklady so zmluvnou splatnosťou menej ako 3 mesiace	403 600	305 000
Termínované pôžičky so zmluvnou splatnosťou menej ako 3 mesiace	-122 400	-321 000
Pokladničné poukážky NBS so zmluvnou splatnosťou menej ako 3 mesiace	376 270	-
Spolu	2 768 576	1 929 229

(39) OPERATÍVNY LEASING

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

	2007	2006
Do 1 roku	59 820	68 257
1 až 5 rokov	14 356	74 180
Spolu	74 176	142 437

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 poisťovým matematikom na základe „Projected Unit Credit Method“. Poisťový 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 poisťovo-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):

	2007	2006
Súčasná hodnota záväzku z dôchodkového plánu	203 091	198 553
Nevykázané straty vyplývajúce z úprav poistno-matematických modelov	-9 441	-27 376
Spolu	193 650	171 177
Aktíva plánu – postúpené pohľadávky z poistných zmlúv	-27 630	-27 155
Celkom rezerva v súvahe	166 020	144 022

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

	2007	2006
Náklady na bežné služby	16 707	18 463
Úrokové náklady	8 076	6 969
Zaučítované poistno-matematické straty	-	820
Náklady spolu	24 783	26 252
Výnos z majetku, ktorým sa penzijná schéma financuje	-2 712	-5 375
Celkom čiastka zaučítovaná v personálnych nákladoch	22 071	20 877

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

	2007	2006
Súčasná hodnota záväzku z dôchodkového plánu k 1. januáru	198 553	143 366
Náklady vykázané vo výkaze ziskov a strát	24 783	26 252
Straty/(zisky) vyplývajúce z úprav poistno-matematických modelov	-17 935	31 606
Vyplatené dôchodky	-2 310	-2 671
Súčasná hodnota záväzku z dôchodkového plánu k 31. decembru	203 091	198 553

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

	2007	2006
Diskontná sadzba	4,0%	5,0%
Očakávaná miera zvyšovania miezd pre nasledujúce obdobia	4,5%	2,5%
Očakávaná miera zvyšovania dôchodkov pre nasledujúce obdobia	4,5%	2,4%

Poistno-matematické straty/(zisky) z dôvodu rozdielu medzi skutočným vývojom a stanovenými predpokladmi boli za rok 2007 nula (2006: nula). Poistno-matematické straty/(zisky) z dôvodu zmien poistno-matematických predpokladov predstavovali -17 935 tis. Sk (2006: 31 606 tis. Sk).

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

	2007	2006
Pohľadávka voči poisťovniam k 1. januáru	116 019	106 870
Príspevky (platené poistné)	63 930	5 379
Výnos	1 078	3 770
Pohľadávka voči poisťovniam k 31. decembru zaučítovaná ako aktíva	181 027	116 019
Aktíva plánu - postúpené pohľadávky z poistných zmlúv vykázané ako zníženie záväzku	27 630	27 155
Spolu	208 657	143 174

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

	2007	2006
Nárok voči poisťovni k 1. januáru	27 155	27 220
Príspevky (platené poisťné)	1 152	1 001
Vyplatené dôchodky	-2 310	-2 671
Výnos	1 633	1 605
Nárok voči poisťovni k 31. decembru	27 630	27 155

Aktíva penzijného plánu predstavujú nároky z poisťných zmlúv. Poisťné zmluvy, ktoré Skupina môže vypovedať a späťne získať odkupnú hodnotu poisťnej 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 poisťnej zmluvy na zamestnanca, ktorý odchádza do dôchodku. V takom prípade Skupina naďalej účtuje o svojom dôchodkovom záväzku voči bývalému zamestnancovi, avšak poisťnú zmluvu vykazuje ako zníženie záväzkov, pretože zmluva spĺňa podmienky v IAS 19 – Zamestnanecké požitky pre takéto účtovanie.

Poisťno-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 poisťno-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. Poisťno-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 roku 2007 zaplatila Skupina v rámci doplnkového dôchodkového sporenia čiastku 3 594 tis. Sk (2006: 3 558 tis. Sk) a zamestnanci zaplatili 3 866 tis. Sk (2006: 3 886 tis. Sk). V roku 2007 zaplatila Skupina tiež v rámci príspevkov do povinného dôchodkového fondu Sociálnej poisťovne a súkromných fondov čiastku 33 671 tis. Sk (2006: 31 812 tis. Sk) a zamestnanci zaplatili 7 524 tis. Sk (2006: 7 208 tis. Sk).

(41) TRANSAKcie 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 alebo akcionárov Skupiny a ich rodinní príslušníci

- § členovia predstavenstva, bankoví 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 vykázaných v súvahe Skupiny k 31. decembru sú nasledovné účtovné zostatky vyplývajúce z transakcií s akcionármi Skupiny a ich dcérskymi spoločnosťami (v tis. Sk):

	2007	2006
Aktíva		
Pohľadávky voči bankám v SKK pri priemernej úrokovej miere 0,2 % (2006: 0,3 %)	80 475	25 941
Dlhodobý nehmotný majetok (zostatková cena software obstaraného od akcionára Skupiny)	112 144	97 340
Ostatné finančné aktíva	-	228
Spolu	192 619	123 509

Pasíva		
Závazky voči bankám v SKK pri priemernej úrokovej miere 4,2 % (2006: 0 %)	327 186	-
Závazky z emitovaných dlhopisov	480 682	-
Ostatné finančné záväzky v SKK pri priemernej úrokovej miere 0 % (2006: 0 %)	22 638	19 711
Spolu	830 506	19 711

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

	2007	2006
Úrokové výnosy	10	111
Úrokové náklady	-16 120	-4 015
Náklady na poplatky a provízie	-35	-41
Nakupované služby	-14 395	-9 584
Ostatné prevádzkové náklady	-274	-
Ostatné prevádzkové výnosy	334	575
Spolu	-30 480	-12 954

b) Kľúčoví členovia manažmentu

ba) Členovia predstavenstva a bankovní riaditelia

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

	2007	2006
Aktíva		
Úvery poskytnuté klientom v SKK pri priemernej úrokovej miere 3,39 % (2006: 3,39%)	20 038	21 093
Spolu	20 038	21 093

Pasíva		
Úsporné vklady klientov v SKK pri priemernej úrokovej miere 2,11 % (2006: 2,66 %)	3 645	441
Spolu	3 645	441

Tieto transakcie predstavujú poskytnuté úvery a prijaté vklady od členov predstavenstva a bankových riaditeľov, ku ktorým sa viažu nasledovné náklady a výnosy vykázané vo výkaze ziskov a strát Skupiny (v tis. Sk):

	2007	2006
Úrokové výnosy	687	722
Úrokové náklady	-53	-9
Spolu	634	713

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

	2007	2006
Krátkodobé zamestnanecké požitky	-28 413	-30 853
Príspevky zamestnávateľa na doplnkové dôchodkové sporenie	-87	-
Dôchodkové zabezpečenie manažmentu	-12 188	-12 763
Zamestnanecké požitky členom predstavenstva a bankovým riaditeľom spolu	-28 500	-43 616

bb) Členovia dozornej rady Skupiny

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

	2007	2006
Aktíva		
Úvery poskytnuté klientom v SKK pri priemernej úrokovej miere 4,92 % (2006: 5,05 %)	2 538	2 896
Spolu	2 538	2 896
Pasíva		
Úsporné vklady klientov v SKK pri priemernej úrokovej miere 2,55 % (2006: 2,75 %)	3 864	3 246
Spolu	3 864	3 246

Tieto transakcie predstavujú poskytnuté úvery a prijaté vklady od členov dozornej rady Skupiny, ku ktorým sa viažu nasledovné náklady a výnosy vykázané vo výkaze ziskov a strát Skupiny (v tis. Sk):

	2007	2006
Úrokové výnosy	128	149
Úrokové náklady	-94	-90
Spolu	34	59

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

	2007	2006
Krátkodobé zamestnanecké požitky	-8 338	-7 085
Príspevky zamestnávateľa na doplnkové dôchodkové sporenie	-61	-59
Dôchodkové zabezpečenie manažmentu	-820	-787
Zamestnanecké požitky dozornej rade Skupiny spolu	-9 219	-7 931

bc) Riaditelia úsekov

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

	2007	2006
Aktíva		
Úvery poskytnuté klientom v SKK pri priemernej úrokovej miere 3,18 % (2006: 3,21 %)	25 343	27 175
Spolu	25 343	27 175

Pasíva		
Úsporné vklady klientov v SKK pri priemernej úrokovej miere 2,56 % (2006: 2,49 %)	12 438	11 294
Spolu	12 438	11 294

Tieto transakcie predstavujú poskytnuté úvery a prijaté vklady od riaditeľov úsekov, ku ktorým sa viažu nasledovné náklady a výnosy vykázané vo výkaze ziskov a strát Skupiny (v tis. Sk):

	2007	2006
Úrokové výnosy	857	746
Úrokové náklady	-294	-398
Spolu	563	348

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

	2007	2006
Krátkodobé zamestnanecké požitky	-42 061	-39 192
Príspevky zamestnávateľa na doplnkové dôchodkové sporenie manažmentu	-514	-477
Dôchodkové zabezpečenie manažmentu	-5 554	-5 551
Odmeny pri životných a pracovných jubileách	-20	-
Zamestnanecké požitky riaditeľom jednotlivých úsekov spolu	-48 149	-45 220

bd) Členovia ostatných riadiacich výborov

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

	2007	2006
Aktíva		
Úvery poskytnuté klientom v SKK pri priemernej úrokovej miere 4,57 % (2006: 4,25 %)	1 229	1 242
Spolu	1 229	1 242

Pasíva		
Úsporné vklady klientov pri priemernej úrokovej miere 2,42 % (2006: 2,71 %)	910	398
Spolu	910	398

Tieto transakcie predstavujú poskytnuté úvery a prijaté vklady od členov ostatných riadiacich výborov Skupiny, ku ktorým sa viažu nasledovné náklady a výnosy vykázané vo výkaze ziskov a strát Skupiny (v tis. Sk):

	2007	2006
Úrokové výnosy	61	64
Úrokové náklady	-21	-11
Spolu	40	53

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

	2007	2006
Krátkodobé zamestnanecké požitky	-3 124	-3 156
Príspevky zamestnávateľa na doplnkové dôchodkové sporenie manažmentu	-53	-59
Odmeny pri životných a pracovných jubileách	-116	-54
Zamestnanecké požitky členom ostatných riadiacich výborov spolu	-3 293	-3 269

(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 (22) - 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 (2006: 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 31. decembru 2007 úverové prísluby vo výške 2 458 959 tis. Sk (k 31. decembru 2006: 2 326 868 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 dosiahnuť až 113 010 311 tis. Sk (2006: 112 642 296 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 udelenej 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 štvrťročné 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 (spätne testovanie).

Zmena trhovej úrokovej miery o 100 bodov (o 1%) k 31. decembru 2007 by mala za následok zmenu vykázaného výsledku hospodárenia po zdanení o 10.6 mil. Sk (k 31 decembru 2006: o 43,7 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 31. decembru 2007 zmenila o 48.0 mil. Sk (k 31 decembru 2006: o 26.0 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 používa metódu GAP-analýzy. Nižšie uvedená tabuľka analyzuje úrokovú citlivosť majetku a záväzkov Skupiny k 31. decembru 2007 na základe podkladov predkladaných kľúčovému vedeniu Skupiny.

ÚROKOVÁ CITLIVOSŤ AKTÍV A PASÍV 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
Úvery a iné pohľadávky voči NBS	2 767 458	-	-	-	-	-	2 767 458
Cenné papiere určené na predaj – štátne dlhopisy	23 542	29 182	-	293 514	1 194 550	-	1 540 788
Pohľadávky voči bankám	672 621	-	-	-	-	-	672 621
Cenné papiere držané do splatnosti	-	62 275	28 885	2 083 625	145 798	-	2 320 583
Úvery poskytnuté klientom	606 993	2 623 102	4 356 078	28 760 008	9 263 741	-	45 609 922
Cenné papiere určené na predaj - akcie	-	-	-	-	-	4 500	4 500
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	1 018 641	1 018 641
Investície v nehnuteľnostiach	-	-	-	-	-	25 551	25 551
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	260 200	260 200
Daňové pohľadávky	-	10 839	-	-	-	-	10 839
Iné finančné aktíva	6 279	-	19 079	-	-	3 445	28 803
Iné nefinančné aktíva	84	9 978	6 051	-	-	223 243	239 356
Súvahové aktíva spolu	4 076 977	2 735 376	4 410 093	31 137 147	10 604 089	1 535 580	54 499 262
Závazky voči bankám	329 594	63 513	25 511	-	-	-	418 618
Závazky z emitovaných dlhopisov	-	-	9 119	996 492	-	-	1 005 611
Úsporné vklady klientov	816 062	2 420 570	7 867 030	26 381 687	6 368 745	253 627	44 107 721
Ostatné záväzky voči klientom	276 207	-	-	-	-	40 860	317 067
Rezervy	-	-	-	-	-	284 818	284 818
Odložený daňový záväzok	-	-	-	-	-	4 381	4 381
Ostatné finančné záväzky	161 788	21 564	-	-	-	433	183 785
Ostatné nefinančné záväzky	215 663	56 785	30 145	-	-	9 168	311 761
Cudzíe zdroje spolu	1 799 314	2 562 432	7 931 805	27 378 179	6 368 745	593 287	46 633 762
Úroková citlivosť k 31. decembru 2007	2 277 663	172 944	-3 521 712	3 758 968	4 235 344	942 293	7 865 500

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené efektívne úrokové miery monetárnych finančných nástrojov podľa jednotlivých mien:

EFEKTÍVNA ÚROKOVÁ MIERA K 31. DECEMBRU 2007 (v %)	SKK	EUR
Aktíva		
Úvery a iné pohľadávky voči NBS	3,50	-
Pohľadávky voči bankám	2,25	0,86
Pohľadávky voči klientom	6,41	-
Cenné papiere určené na predaj	4,29	-
Cenné papiere držané do splatnosti	5,70	-
Pasíva		
Závazky voči bankám	4,14	-
Závazky voči klientom	2,58	-
Emitované dlhopisy	4,99	-

Nižšie uvedená tabuľka analyzuje úrokovú citlivosť majetku a záväzkov Skupiny k 31. decembru 2006 na základe podkladov predkladaných kľúčovému vedeniu Skupiny.

ÚROKOVÁ CITLIVOSŤ AKTÍV A PASÍV K 31. DECEMBRU 2006 (v tis. Sk)	£ 1 mesiac	>1 mesiac £ 3 mesiace	>3 mesiace £ 1 rok	>1 rok £ 5 rokov	> 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Úvery a iné pohľadávky voči NBS	2 688 956	-	-	-	-	-	2 688 956
Cenné papiere určené na predaj - štátne dlhopisy	23 542	29 182	-	-	1 505 383	-	1 558 107
Pohľadávky voči bankám	733 132	-	-	-	-	-	733 132
Cenné papiere držané do splatnosti	-	62 275	844 697	1 505 096	739 537	-	3 151 605
Úvery poskytnuté klientom	1 606 987	797 281	4 001 929	25 917 083	8 252 533	-	40 575 813
Cenné papiere určené na predaj - akcie	-	-	-	-	-	4 500	4 500
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	1 000 114	1 000 114
Investície v nehnuteľnostiach	-	-	-	-	-	111 760	111 760
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	225 939	225 939
Iné finančné aktíva	-	-	-	-	-	36 464	36 464
Iné nefinančné aktíva	-	-	-	-	-	166 002	166 002
Súvahové aktíva spolu	5 052 617	888 738	4 846 626	27 422 179	10 497 453	1 544 779	50 252 392
Záväzky voči bankám	321 372	-	-	-	-	-	321 372
Úsporné vklady klientov	689 023	1 977 202	7 520 817	24 463 580	6 054 185	121 317	40 826 124
Ostatné záväzky voči klientom	-	-	-	-	-	272 768	272 768
Rezervy	-	-	-	-	-	252 667	252 667
Daňové záväzky - splatná daň	-	-	-	-	-	72 039	72 039
Odložený daňový záväzok	-	-	-	-	-	37 647	37 647
Ostatné finančné záväzky	-	-	-	-	-	178 713	178 713
Ostatné nefinančné záväzky	-	-	-	-	-	301 628	301 628
Cudzí zdroje spolu	1 010 395	1 977 202	7 520 817	24 463 580	6 054 185	1 236 779	42 262 958
Úroková citlivosť k 31. decembru 2006	4 042 222	-1 088 464	-2 674 191	2 958 599	4 443 268	308 000	7 989 434

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené efektívne úrokové miery monetárnych finančných nástrojov podľa jednotlivých mien:

EFEKTÍVNA ÚROKOVÁ MIERA K 31. DECEMBRU 2006 (v %)	SKK	EUR
Aktíva		
Úvery a iné pohľadávky voči NBS	3,62	-
Pohľadávky voči bankám	4,25	0,89
Pohľadávky voči klientom	6,37	-
Cenné papiere určené na predaj	4,29	-
Cenné papiere držané do splatnosti	6,53	-
Pasíva		
Záväzky voči bankám	4,91	-
Záväzky voči klientom	2,65	-

b) Devízové riziko

K 31. decembru 2007 dosiahol stav aktív v cudzej mene hodnotu 1 627 tis. Sk (k 31. decembru 2006: 2 397 tis. Sk) a stav pasív v cudzej mene hodnotu 26 911 tis. Sk (k 31. decembru 2006: 29 751 tis. Sk). Na základe daných skutočností Skupina nevykazuje k 31. decembru 2007 ani k 31. decembru 2006 významné devízové riziko. V prípade zmeny kurzu eura voči SKK o 2 Sk za jedno euro by sa zisk Skupiny zmenil o približne 1 500 tis. Sk (2006: 1 600 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 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 prísluby	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

RIZIKO LIKVIDITY K 31. DECEMBRU 2006 (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	321 705	-	-	-	-	-	321 705
Úsporné vklady klientov	4 478 829	31 267 650	759 789	3 962 766	557 096	-	41 026 130
Ostatné záväzky voči klientom	272 768	-	-	-	-	-	272 768
Ostatné finančné záväzky	178 713	-	-	-	-	-	178 713
Úverové prísluby	2 326 868	-	-	-	-	-	2 326 868
Zmluvná doba splatnosti	7 578 883	31 267 650	759 789	3 962 766	557 096	-	44 126 184
Očakávaná doba splatnosti*	1 386 826	1 977 203	9 618 116	24 693 150	6 054 184	196 366	43 925 845

* 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 vymožitelnej čiastky.

Hlavnými cieľmi Skupiny v oblasti riadenia úverového rizika sú:

- zmierňovanie 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 zatriedenia a oceňovania majetku a zabezpečenia má banka 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 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 prietáhov,
- 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 súdnu 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 vyrovnaní 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)	2007	2006
Úvery a iné pohľadávky voči NBS	2 767 458	2 688 956
CP určené na predaj - štátne dlhopisy	1 540 788	1 558 107
Pohľadávky voči bankám	672 621	733 132
CP držané do splatnosti	2 320 583	3 151 605
Stavebné úvery	11 765 485	12 732 487
Stavebné úvery poskytnuté mimo fondu stavebného sporenia	142 121	49 892
Medziúvery	33 686 340	27 774 413
Ostatné úvery	15 976	19 021
Ostatné finančné aktíva	28 803	36 464
Úverové prísluby	2 458 959	2 326 868
Spolu	55 399 134	51 070 945

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)	2007	2006
Úvery v lehote splatnosti a nie znehodnotené	42 798 344	38 656 996
Úvery po lehote splatnosti a nie znehodnotené	1 256 492	934 494
Úvery znehodnotené	2 599 595	1 887 421
Úvery brutto spolu	46 654 431	41 478 911
Opravné položky k úverom	-1 044 509	-903 098
Úvery netto spolu	45 609 922	40 575 813

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 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.

KVALITA ÚVEROVÉHO PORTFÓLIA K 31. DECEMBRU 2006 (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	-	-	5 556 869	-	5 556 869
Banková záruka vrátane vinkulácie	50 022	49 892	476 336	-	576 250
Záložné právo na nehnuteľnosť	2 230 406	-	5 513 185	-	7 743 591
Ručiteľ, solidárne ručenie	7 647 653	-	13 594 163	15 609	21 257 425
Nezabezpečené	2 409 174	-	1 111 276	2 411	3 522 861
Spolu	12 337 255	49 892	26 251 829	18 020	38 656 996

Objem pohľadávok z úverov reštrukturalizovaných v roku 2006 je vo výške 74 595 tis. Sk.

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

	K 31. decembru 2007		K 31. decembru 2006	
	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	649 591	*2	994 380	*2
Úvery poskytnuté NBS-Repoobchod	1 738 126	*2	1 694 048	*2
Pokladničné poukážky NBS	379 198	*2	-	*2
Pohľadávky voči bankám, z toho:				
Bežné účty SLSP	80 475	P1	25 941	P1
Bežné účty Tatrabanka	24 228	P1	58 809	P2
Bežné účty Unicredit Bank Slovakia	2 475	-	4 061	-
Bežné účty Poštová banka	38 608	-	47 783	-
Termínované vklady Tatrabanka	3 600	P1	5 000	P1
Termínované vklady SZRB	-	P1*1	300 000	P1
Termínované vklady OTP Banka Slovensko	400 000	P2	-	P1
Ostatné pohľadávky voči bankám uhradené krátko po konci účtovného obdobia – bod 9 poznámok	123 198	*3	291 322	*3
Štátne dlhopisy – určené na predaj	1 540 788	A1	1 558 107	A1
Štátne dlhopisy – držané do splatnosti	2 320 583	A1	3 151 605	A1
Iné finančné aktíva	28 803	bez ratingu	36 464	bez ratingu

Uvedené ratingy sú v zmysle kategórií ratingovej agentúry Moody's

*1 4.5.2007 bol rating odobratý

*2 expozície voči NBS nie sú vystavené úverovému riziku

*3 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 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

ÚVERY PO LEHOTE SPLATNOSTI A NEZNEHODNOTENÉ K 31. DECEMBRU 2006 (v tis. Sk)	Stavebné úvery	Stavebné úvery mimo fondu stavebného sporenia	Medziúvery	Ostatné úvery	Spolu
Do 30 dní po splatnosti	269 161	-	665 213	-	934 374
30 – 90 dní po splatnosti	-	-	120	-	120
90-180 dní po splatnosti	-	-	-	-	-
180 – 360 dní po splatnosti	-	-	-	-	-
Nad 360 dní po splatnosti	-	-	-	-	-
Spolu k 31. decembru 2006	269 161	-	665 333	-	934 494
Reálna hodnota ručenia*	115 123	-	210 112	-	325 235

* 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 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

ÚVERY PO LEHOTE SPLATNOSTI A NEZNEHODNOTENÉ - KVALITA ÚVEROVÉHO PORTFÓLIA K 31. DECEMBRU 2006 (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	-	-	95 423	-	95 423
Banková záruka vrátane vinkulácie	25	-	-	-	25
Záložné právo na nehnuteľnosť	25 636	-	143 356	-	168 992
Ručiteľ, solidárne ručenie	126 747	-	386 051	-	512 798
Nezabezpečené	116 753	-	40 503	-	157 256
Spolu	269 161	-	665 333	-	934 494

gc) Úvery individuálne znehodnotenú

Omeškanie úverov je nasledovné (v tis. Sk):

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

ZNEHODNOTENÉ ÚVERY K 31. DECEMBRU 2006 (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	73 006	-	532 297	-	605 303
90-180 dní po splatnosti	20 203	-	187 008	-	207 211
180 – 360 dní po splatnosti	51 529	-	431 925	-	483 454
Nad 360 dní po splatnosti	102 283	-	473 803	15367	591 453
Spolu k 31. decembru 2006	247 021	-	1 625 033	15 367	1 887 421
Reálna hodnota ručenia*	46 605	-	203 002	-	249 607

* 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 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

ZNEHODNOTENÉ ÚVERY - KVALITA ÚVEROVÉHO PORTFÓLIA K 31. DECEMBRU 2006 (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	-	-	82 803	-	82 803
Banková záruka vrátane vinkulácie	-	-	-	-	-
Záložné právo na nehnuteľnosť	34 359	-	238 709	14000	287 068
Ručiteľ, solidárne ručenie	188 702	-	1 126 674	17	1 315 393
Nezabezpečené	23 960	-	176 847	1 350	202 157
Spolu	247 021	-	1 625 033	15 367	1 887 421

Skupina eviduje v podsúvahe ako prijaté kolaterály v obrátenom repo obchode pokladničné poukážky NBS ocenené k 31. decembru 2007 v reálnej hodnote 1 738 021 tis. Sk (k 31. decembru 2006: 1 693 916 tis. Sk). Viď bod (7) poznámok.

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 %	
	2007	2006
Viac ako 30 dní, ale nie viac ako 90 dní	15,3	15,4
Viac ako 90 dní, ale nie viac ako 180 dní	41,0	43,0
Viac ako 180 dní, ale nie viac ako 360 dní	68,0	66,0
Viac ako 360 dní	92,0	94,0

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	86,3*
7.	Ručiteľ	32,9*

* Predstavuje percento výnosu, ktoré je mesačne aktualizované na základe skutočne realizovaných výnosov z daného typu zabezpečenia, uvedené hodnoty predstavujú stav k 31. decembru 2007.

h) Procesy pri riadení kapitálu Skupiny

Kapitál Banky predstavuje sumu 7 039 390 tis. Sk (2006: 7 038 741 tis. Sk) a je primárne tvorený základným imaním, fondami tvorenými zo zisku a nerozdeleným ziskom. Tieto položky sú znižované o nehmotný majetok bez ocenených práv a kapitál tiež neobsahuje 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, zmierňovaním 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 31. decembru 2007 a 31. decembru 2006 spĺňa regulatórnu 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 nevymáhateľnosti 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 bola 4,11 % p.a. (2006: banka nevlastnila pokladničné poukážky NBS príp. štátne pokladničné poukážky).

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). Použité diskontné sadzby boli od 5,84 % p.a. do 7,25 % p.a. (2006: od 6,48 % p.a. do 7,15% p.a.).

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

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

Po 31. decembri 2007 a do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky nenastali žiadne ďalšie udalosti s významným vplyvom na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.