

Slovenská sporiteľňa, a. s.

Člen vedúcej retailovej finančnej skupiny v strednej Európe

Obsah

Základné informácie	2
Výsledky a vybrané ukazovatele	3
Ratingy Slovenskej sporiteľne	4
Slovenská ekonomika v roku 2004	5
Vývoj na slovenskom peňažnom a kapitálovom trhu v roku 2004	6
Vývoj na slovenskom devízovom trhu v roku 2004	7
Vrcholový manažment Slovenskej sporiteľne	8
Predstavenstvo Slovenskej sporiteľne	
Dozorná rada Slovenskej sporiteľne	
Príhovor predsedníčky predstavenstva a generálnej riaditeľky	10
Správa vedenia banky o činnosti v roku 2004	11
Retailové bankovníctvo	
Firemné bankovníctvo	
Riadenie rizika	
Treasury a investičné bankovníctvo	
Alternatívne distribučné cesty	
Ľudské zdroje	
Sponzorské aktivity	
Zámery na rok 2005	
Konsolidované finančné výkazy	19
Súvahy k 31. decembru 2004 a 2003	
Výkazy ziskov a strát za roky končiace sa 31. decembra 2004 a 2003	
Výkazy zmien vo vlastnom imaní za roky končiace sa 31. decembra 2004 a 2003	
Výkazy peňažných tokov za roky končiace sa 31. decembra 2004 a 2003	
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom	23
Správa nezávislého audítora	71
Regionálne riaditeľstvá, mestské pobočky a obchodné centrá	72
Regionálne riaditeľstvá, mestské pobočky	
obchodné centrá	
Správa nezávislého audítora k ročnej správe	74

Základné informácie

SÍDLO

Suché mýto 4
816 07 Bratislava
Slovenská republika

IČO

00151653

PRÁVNA FORMA

akciová spoločnosť

PREDMET ČINNOSTI

univerzálna banka

AKCIONÁRI K 31. 12. 2004

Erste Bank	80,01 %
Európska banka pre obnovu a rozvoj	19,99 %

VÝZNAMNÉ MAJETKOVÉ ÚČASTI

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.	100,00 %
Sporíng, a. s.	100,00 %
Factoring Slovenskej sporiteľne, a. s.	90,00 %
Leasing Slovenskej sporiteľne, a. s.	90,00 %
Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a. s.	33,33 %
Slovak Banking Credit Bureau, spol. s r. o.	33,33 %
CDI Corporate Advisory, a. s.	25,00 %
Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.	9,98 %

KONTAKT

sporotel: 0850 111 888
www.slsp.sk
postmaster@slsp.sk

Výsledky a vybrané ukazovatele

Podľa nekonsolidovanej závierky podľa SAS	k 31.12.2003	k 31.12.2004
Údaje vychádzajú z metodických a účtovných predpisov platných v Slovenskej republike	(v mil. Sk)	(v mil. Sk)
Bilančná suma	209,271	235,390
Vklady a pôžičky v peňažných ústavoch	28,769	64,355
Úvery klientom	49,474	55,768
Cenné papiere a majetkové účasti	117,277	101,097
Vklady klientov	172,363	175,356
Základné imanie	6,374	6,374
Ostatné zložky vlastného imania	10,071	10,833
Kapitálová primeranosť (%)	24,25	16,84
Úvery/Aktíva (%)	23,64	23,69
Priemerný počet pracovníkov	5,283	5,233
Počet pobočiek	339	333
Koncoročný kurz SKK/EUR	41,161	38,796

Podľa IFRS	k 31.12.2001	k 31.12.2002	k 31.12.2003	k 31.12.2004
Údaje vychádzajú z medzinárodných metodických a účtovných predpisov pre finančné výkazníctvo	(v mil. Sk)	(v mil. Sk)	(v mil. Sk)	(v mil. Sk)
Bilančná suma	202,058	205,037	208,338	237,354
Pohľadávky voči bankám	53,634	61,097	27,380	63,805
Pohľadávky voči klientom	30,042	38,474	54,691	62,609
Cenné papiere a majetkové účasti	98,766	86,803	114,367	99,607
Závazky voči klientom	172,883	174,271	172,335	175,094
Vlastné imanie	11,554	12,784	15,515	16,736
Zisk (strata) po zdanení	1,147	1,230	2,731	3,244

Ratingy Slovenskej sporiteľne

Fitch Ratings

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

Moody's Investors Service

Rating dlhodobých záväzkov	A3
Rating krátkodobých záväzkov	P-2
Finančná sila	D
Výhľad	pozitívny

Slovenská ekonomika v roku 2004

Slovenská ekonomika má za sebou úspešný rok. Ekonomický rast sa zrýchľoval, zatiaľ čo inflácia a miera nezamestnanosti sa naďalej znižovali. V reálnom vyjadrení sa v roku 2004 hrubý domáci produkt zvýšil o 5,5 %. Ťahúňom ekonomiky sa na strane výroby stal automobilový priemysel, na strane použitia dominoval domáci dopyt. Hlavným dôvodom slušného rastu domáceho dopytu boli rast investícií a rast zásob, pod ktoré spadá nedokončená výroba, ale aj rozostavané investície. Došlo aj k oživeniu v konečnej spotrebe domácností, a to najmä vďaka rastu reálnych miezd, ktorý sa pretavil do silnejšej kúpyschopnosti obyvateľstva.

Inflácia

_____ Priemerná inflácia dosiahla v roku 2004 úroveň 7,5 %, čo predstavuje mierny pokles oproti 8,5 % z roku 2003. K rastu spotrebiteľských cien najväčšou mierou prispeli úpravy regulovaných cien a zjednotenie sadzieb DPH na 19 %. Pod vplyvom priaznivého vývoja cien potravín, nízkej inflácie v EÚ a silnejúcej koruny inflácia postupne klesala až na koncoročnú úroveň 5,9 %. Národná banka Slovenska (NBS) tak splnila cieľ udržať infláciu na konci roku 2004 v rozmedzí 5,5 až 7,3 %.

Zahraničný obchod

_____ Zahraničný obchod zaznamenal v roku 2004 mierne zhoršenie, keď sa jeho deficit rozšíril z úrovne 2,0 % HDP zaznamenatej v roku 2003 až na 3,4 % HDP. Takýto vývoj bol dôsledkom spomalenia rastu vývozu, zatiaľ čo dovoz si udržal pomerne vysoký rast. K oslabeniu dynamiky vývozu okrem vysokej porovnávacej bázy z predchádzajúceho roku prispel aj dočasný výpadok produkcie jedného z najväčších exportérov z dôvodu úpravy výrobných liniek.

Menová a rozpočtová politika

_____ Koruna sa minulý rok mimoriadne darilo, keď voči referenčnému euru spevnela až o 6 %. S tempom zhodnocovania meny však nebola spokojná Národná banka Slovenska (NBS), ktorá využila celé spektrum nástrojov na jeho zníženie. Okrem verbálnych upozornení pristúpila počas roka štyrikrát k zníženiu kľúčových úrokových sadzieb, celkovo o 2 percentuálne body. NBS sa snažila pribrzdiť korunu aj intervenciami na devízovom trhu, ktorých celkový objem dosiahol 1,8 mld. EUR. Navyše sa rozhodla zasiahnuť aj cez peňažný trh prostredníctvom krátenia dopytu v sterilizačných repo tendroch.

_____ Udalosťou roku bol vstup Slovenska do Európskej únie. Vláda však napriek zavŕšeniu integračných ambícií vo svojom reformnom úsilí nepoľavila. Podarilo sa jej spustiť reformu zdravotníctva a fiškálnu decentralizáciu. Fiškálnu disciplínu vlády, ako aj zavedené reformy a zlepšené podnikateľské prostredie ocenili nielen zahraniční investori, ktorí sa rozhodli postaviť na Slovensku svoje nové závody, ale aj všetky tri významné ratingové agentúry, ktoré v priebehu roka pristúpili k zlepšeniu ratingového hodnotenia Slovenska. Úspechom bolo aj označenie Slovenska za najreformnejšiu krajinu roku 2003 v správe Svetovej banky Doing Business 2005.

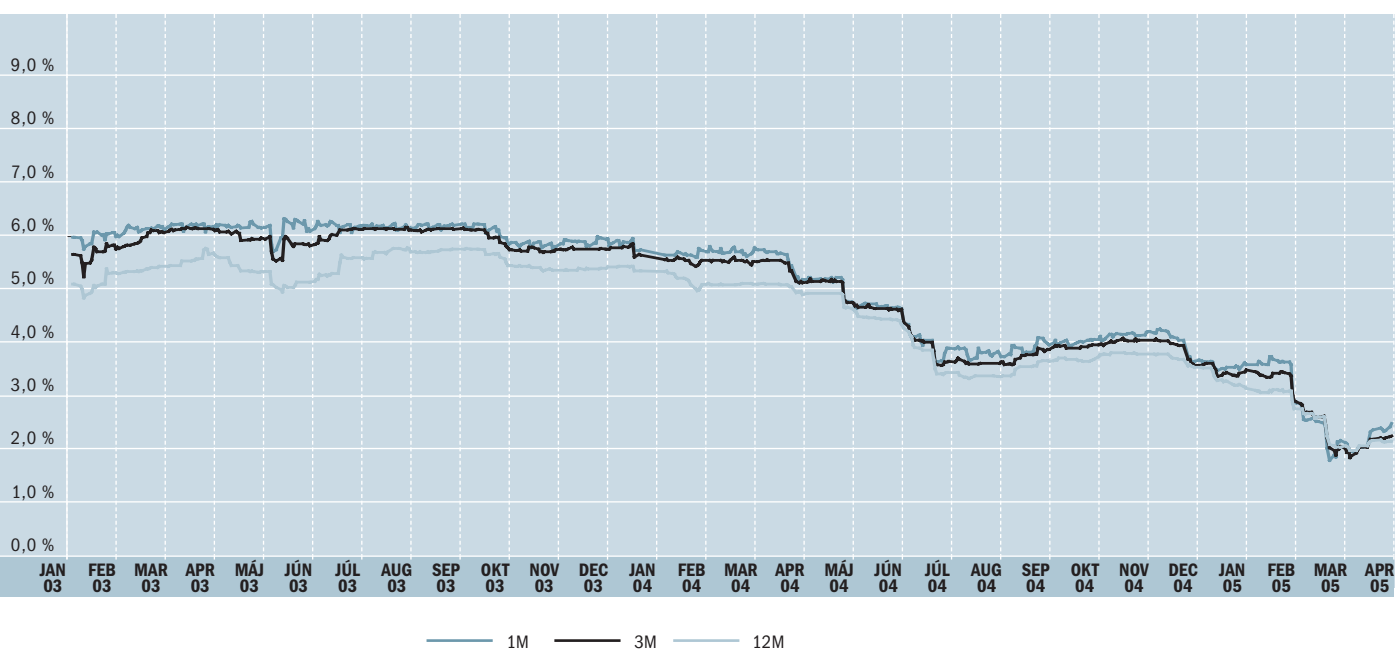
Vývoj na slovenskom peňažnom a kapitálovom trhu v roku 2004

_____ Rok 2004 na slovenskom medzibankovom trhu bol mimoriadne bohatý na závažné udalosti ovplyvňujúce dianie na domácej finančnej scéne. Rozhodujúcim činiteľom na peňažnom trhu bola centrálna banka, ktorá usmerňovala vývoj na trhu rovnako ako v predchádzajúcich rokoch stanovovaním pre trh kľúčovej dvojtýždňovej reposadzby. Do diania na peňažnom trhu v priebehu roka 2004 vo výraznej miere vstupovala aj Agentúra pre riadenie dlhu a likvidity (ARDAL), ktorá postupom času prevzala rolu najsilnejšieho hráča, keď okrem prostriedkov uložených v repotendroch disponovala aj jednoznačne najväčším objemom likvidity v sektore. ARDAL-u sa podarilo umiestniť na trhu aj 1 mld. eurobondov Slovenskej republiky denominovaných v eurách za historicky najnižšie náklady s výnosom 4,57 % pri desaťročnej splatnosti.

_____ V prvom štvrťroku bol zaznamenaný klesajúci trend u výnosov slovenských vládnych dlhopisov. Po znížení oficiálnych úrokových mier na konci prvého štvrťroku sa sadzby BRIBOR na niekoľko týždňov ustálili. Druhé zníženie sadzieb na konci apríla spôsobilo pokles cien na dlhom konci výnosovej krivky peňažného trhu, silnejší pokles sadzieb všetkých splatností však nastal až po tom, ako začala koruna na začiatku júna dosahovať nové maximá. Centrálna banka reagovala krátením dopytu bánk v pravidelných 2-týždňových sterilizačných repo tendroch, resp. úplným odmietnutím dopytu bánk v aukcii pokladničných poukážok. Permanentná hrozba znižovania sadzieb viedla k prepadu trhových cien.

_____ Po troch zníženiach sadzieb v úhrne o 150 bázických bodov v prvej polovici roka ich ponechala centrálna banka nasledujúcich päť mesiacov bez zmien. Začiatkom novembra nastalo opätovné oživenie trhu s FRA kontraktmi, kde sa však angažovali prevažne domáce banky, ktoré sa snažili zaisťovať sa proti poklesom výnosovej krivky. Novembrové zasadnutie bankovej rady NBS prinieslo štvrté zníženie úrokových sadzieb v roku 2004 na úroveň 4,0 %.

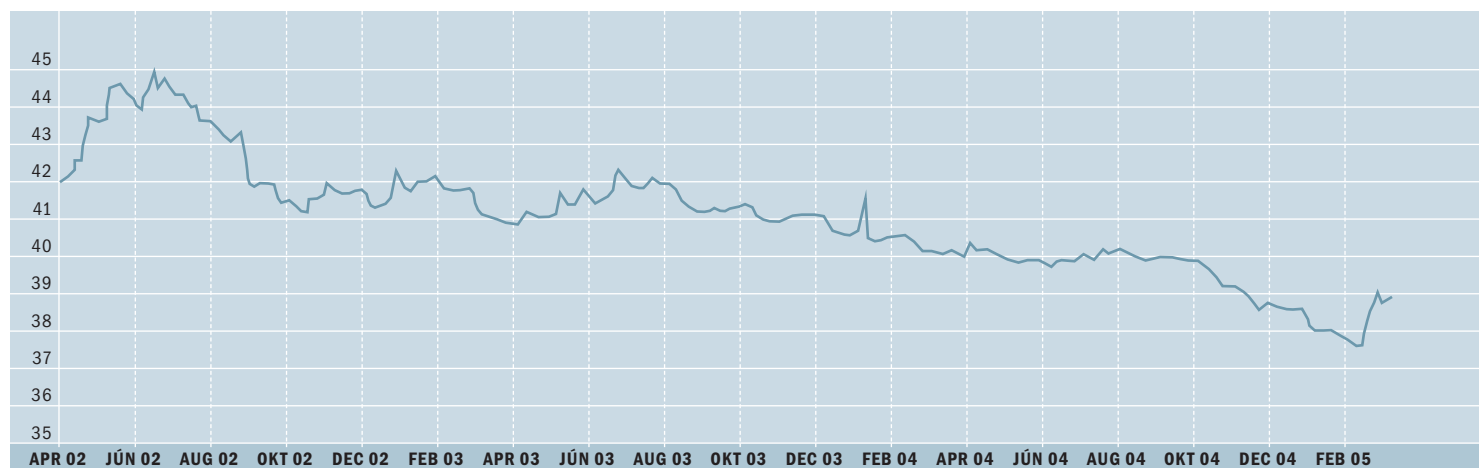
Vývoj referenčnej sadzby BRIBOR v roku 2004



Vývoj na slovenskom devízovom trhu v roku 2004

Príaznivý makroekonomický vývoj, relatívne stabilná politická scéna a pomerne časté zvesti o nových priamych zahraničných investíciách viedli k neustálemu zhodnocovaniu koruny. Príchod investície automobilky Kia a zlepšenie ratingu Slovenska zo strany ratingových agentúr Fitch a Standard and Poor's podporili spevňovanie meny. Napriek intervenciám NBS koruna k 2,5 %-mu posilneniu voči euru z prvého kvartálu v druhom štvrtroku pridala ďalšie percento a opakovane zaútočila na nové historické maximum. Po dosiahnutí rekordu 39,69 SKK/EUR na začiatku tretieho štvrtroka sa koruna dočasne zastavila. Intervencie centrálnej banky stabilizovali korunu okolo úrovne 40,00 SKK/EUR. V novembri koruna opäť lámala jednu technickú bariéru za druhou. Hlavným dôvodom spevňovania koruny v závere roka bol regionálny trend. Z domácich udalostí priaznivo na kurz pôsobilo bezproblémové schválenie štátneho rozpočtu na rok 2005 a voľba viceguvernéra Ivana Šramka na post guvernéra NBS. Dolár okrem dopytu po korunách oslabovali aj jeho rekordné straty voči euru a na domácom trhu zlacnel na 28,3 SKK/USD.

Vývoj kurzu SKK/EUR v roku 2004



Vrcholový manažment Slovenskej sporiteľne

Predstavenstvo Slovenskej sporiteľne



REGINA OVESNY-STRAKA
PRESEDNÍČKA
PREDSTAVENSTVA
A GENERÁLNA RIADITEĽKA

MICHAEL VOGT
ČLEN PREDSTAVENSTVA
A ZÁSTUPCA
GENERÁLNEJ RIADITEĽKY

PETER KRUTIL
ČLEN PREDSTAVENSTVA
A ZÁSTUPCA
GENERÁLNEJ RIADITEĽKY

ŠTEFAN MÁJ
PODPRESEDA PREDSTAVENSTVA
A PRVÝ ZÁSTUPCA
GENERÁLNEJ RIADITEĽKY

OSKAR SOTÁK
ČLEN PREDSTAVENSTVA
A ZÁSTUPCA
GENERÁLNEJ RIADITEĽKY

Vrcholový manažment Slovenskej sporiteľne

Dozorná rada Slovenskej sporiteľne

REINHARD ORTNER PRESEDA DOZORNEJ RADY		HERBERT JURANEK ČLEN DOZORNEJ RADY	OD 22. 9. 2004
ANDREAS TREICHL PODPRESEDA DOZORNEJ RADY		BERNHARD SPALT ČLEN DOZORNEJ RADY	DO 22. 9. 2004
MANFRED WIMMER ČLEN DOZORNEJ RADY		LEOPOLD WEBER ČLEN DOZORNEJ RADY	DO 22. 9. 2004
HEINZ KESSLER ČLEN DOZORNEJ RADY		ROGERS DAVID LEBARON ČLEN DOZORNEJ RADY	DO 22. 9. 2004
BEATRICA MELICHÁROVÁ ČLENKA DOZORNEJ RADY		PETR PAPANEK ČLEN DOZORNEJ RADY	DO 22. 9. 2004
JÁN TRGIŇA ČLEN DOZORNEJ RADY		MARIÁN LIESKOVSKÝ ČLEN DOZORNEJ RADY	DO 22. 9. 2004
CHRISTIAN CORETH ČLEN DOZORNEJ RADY	OD 22. 9. 2004	JURAJ KOMÁR ČLEN DOZORNEJ RADY	DO 16. 12. 2004

Príhovor predsedníčky predstavenstva a generálnej riaditeľky

Vážení akcionári, vážení klienti,

_____ pri hodnotení minulého roka môžem konštatovať, že Slovenská sporiteľňa napriek silnej konkurencii zotrvala v pozícii najväčšej a najsilnejšej slovenskej banky. Opatreniami na úsporu nákladov, zvyšovanie celkovej efektivity a predaja si zároveň vytvorila dobrú východiskovú platformu na ďalšie úspešné podnikanie v oblasti retailového i firemného bankovníctva na Slovensku. Odkúpením vlastníckych podielov od štátu a Európskej banky pre obnovu a rozvoj v januári 2005 sa Erste Bank stala 100 % vlastníkom Slovenskej sporiteľne.

_____ Uplynulý rok bol pre obyvateľov Slovenska mimoriadne významný. Po niekoľkoročnom úsilí bola Slovenská republika v máji 2004 prijatá za člena Európskej únie. V tomto kontexte zaznamenalo Slovensko už druhý rok po sebe najrýchlejší ekonomický rast v stredoeurópskom regióne a stalo sa vyhľadávanou lokalitou zahraničných investorov. Vstup Slovenska do EÚ priniesol nové výzvy a príležitosti ako pre podnikateľskú sféru, tak aj pre verejný sektor. Zámer vlády razantne znížiť deficit verejných financií zaradil Slovensko medzi krajiny, ktoré by mali prijať spoločnú menu euro už v roku 2009. Inflácia v minulom roku klesla takmer o tretinu, a to najmä vplyvom spevňovania meny. Potrebu domácností posilnilo zavedenie rovnej dane a rast úverov, mierne sa zvýšila zamestnanosť.

_____ Reformné aktivity sa odzrkadlili v zmenách legislatívneho, sociálneho a hospodárskeho prostredia a mali vplyv na všetky klientské segmenty našej banky. Aktuálnu ponuku finančných produktov a služieb môžeme považovať za našu konkurenčnú výhodu. Doplnením o finančný lízing a niektoré produkty kooperujúcich partnerov sa stala natoľko komplexnou, že dokáže uspokojiť všetky finančné potreby a požiadavky firemných i retailových klientov. V uplynulom roku prešli naše produkty a služby významnými zmenami, pričom najdôležitejšie sme uskutočnili v oblasti úverov – tie sa tak pre našich klientov stali ešte dostupnejšími a atraktívnejšími. Zjednodušili a zrýchlili sme postup poskytovania hypoúverov a začali sme predávať aj úvery na kúpu družstevných bytov či zvýhodnené úvery mladým manželom. Vďaka novej úverovej politike a nemalému úsiliu pracovníkov banky ku koncu roka vzrástli úvery poskytnuté Slovenskou sporiteľňou spolu s dcérskymi spoločnosťami v rámci bankového trhu SR celkovo až na 62,6 mld. Sk.

_____ V oblasti depozít sme ku koncu roka 2004 zaznamenali len mierny nárast celkových vkladov. Pokles objemu vkladov obyvateľstva spôsobilo zvýšenie objemu investovania voľných finančných zdrojov do podielových fondov a do kapitálového životného poistenia. Ako novinku medzi bankovými produktmi sme ponúkli ročný termínovaný vklad SPORObenefit s garantovanou a bonusovou časťou výnosu.

_____ Zvýšili sme kvalitu a efektívnosť zahraničného platobného styku, zrýchlili zahraničný platobný styk v eurách a zlacnili platby do Českej sporiteľne. K zjednodušeniu a zrýchleniu platobného styku prispeli aj aktivity podporujúce bezhotovostné platobné transakcie vykonané prostredníctvom platobných kariet, bankomatov a POS terminálov. Počet vydaných aktívnych platobných kariet VISA a MasterCard prekročil v uplynulom roku jeden milión. Celkový počet operácií spracovaných našou autorizačnou centrálou prekonal v roku

2004 rekordnú hodnotu 63,4 miliónov, čo predstavovalo v hodnotovom vyjadrení 90,3 mld. Sk. Začali sme s modernizáciou bankomatovej siete, ktorú plánujeme ukončiť v prvom polroku 2005. Výhodnejšími poplatkami za využívanie finančných operácií vykonaných prostredníctvom elektronického bankovníctva sme dosiahli zvýšenie počtu klientov využívajúcich tieto služby. Výhody prinieslo aj naše členstvo v skupine Erste Bank – spolu s ostatnými členskými bankami sme znížili poplatky za výber z bankomatov skupiny Erste Bank v zahraničí.

_____ Aj v uplynulom roku sme sa usilovali o zväčšenie nášho podielu na trhu firemného bankovníctva. Orientovali sme sa na obsluhu prevádzkového a investičného financovania veľkých klientov podnikajúcich v najdôležitejších odvetviach hospodárstva, financovanie nehnuteľností, špeciálne financovanie zameriavajúce sa na zavedenie nových výrobných programov, akvizíčné financovanie, syndikované úverovanie a na financovanie obchodu s využívaním nielen platobných, ale aj zabezpečovacích nástrojov. V neposlednom rade sme úspešne poskytovali služby mestám a obciam Slovenska a inštitúciám financovaným zo štátneho rozpočtu. Koncom roka sme uzavreli zmluvu s Európskou investičnou bankou o úverovej linke vo výške 50 mil. eur na podporu investičných projektov malých a stredných podnikov a miest a obcí.

_____ V uplynulom roku sa veľmi dobre darilo aj našim dcérskym spoločnostiam. Asset Management Slovenskej sporiteľne sa stal stabilným lídrom slovenského trhu kolektívneho investovania. Koncom roka spravoval majetok v objeme takmer 20 mld. Sk. Veľmi dobre si počínal aj Factoring Slovenskej sporiteľne. Poistovňa Slovenskej sporiteľne dosiahla druhú priečku v novej produkcii na trhu životného poistenia.

_____ Slovenská sporiteľňa zostala aj naďalej bankou s najväčšou bilančnou sumou a objemom celkových vkladov, vysoko prekročila i kritériá kapitálovej primeranosti. Čistý zisk banky po zdanení vzrástol o 19% a dosiahol 3,2 mld. Sk. Indikátor ROE pre Slovenskú sporiteľňu konsolidovane aj za dcérske spoločnosti vzrástol na 20,1%. Významným predpokladom nášho úspechu je skúsený a erudovaný personál, ktorý sa sústavne zdokonaľuje v predajných, odborných a jazykových zručnostiach.

_____ Na záver ďakujem našim akcionárom, klientom a obchodným partnerom za prejavenu dôveru. Poďakovanie patrí aj zamestnancom, ktorí významne prispeli k úspešným výsledkom banky. Som presvedčená, že aj keď predošlý vývoj Slovenska ešte aj teraz zapríčiňuje rozdiely v dosahovaní ekonomických a sociálnych parametrov v porovnaní s inými štátmi EÚ, globalizácia a geografická blízkosť členských krajín EÚ a úsilie slovenskej vlády čo najskôr tieto rozdiely eliminovať sú dobrou zárukou na vytvorenie podnikateľského prostredia vhodného pre ďalší rast a prosperitu Slovenskej sporiteľne. Budeme sa zo všetkých síl snažiť túto skvelú príležitosť čo najlepšie využiť.



Regina Ovesny-Straka
predsedníčka predstavenstva
a generálna riaditeľka

Správa vedenia banky o činnosti v roku 2004

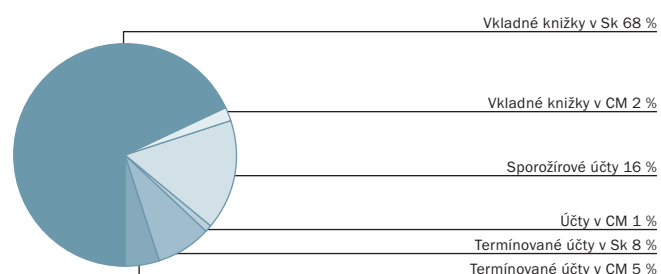
Retailové bankovníctvo

Vklady

Rok 2004 znamenal pre Slovenskú sporiteľňu v oblasti vkladových produktov ďalšiu modernizáciu a diverzifikáciu produktového portfólia. Banka má výsadné postavenie na slovenskom bankovom trhu v oblasti vkladov obyvateľstva, a preto venuje tomuto segmentu mimoriadnu pozornosť - ponúka svojim klientom produkty šité na mieru. Celkový objem vkladov obyvateľstva ku koncu roka 2004 predstavoval 126,3 mld. SK, z čoho 115,8 mld. SK boli korunové vklady a 10,5 mld. SK tvorili devízové vklady. V rámci tohto objemu sú zahrnuté aj anonymné vklady, ktorých celkový objem ku koncu roka 2004 dosiahol 2,6 mld. SK.

Priaznivý vývoj objemov a počtu transakcií bol zaznamenaný aj v rámci sporozírových účtov obyvateľstva. Na konci roka 2004 bol celkový objem vkladov pri tomto produkte 21,1 mld. SK, čo predstavuje nárast o 319 % oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka. K tomuto vývoju nepochybne prispela aj ponuka nového sporozírového účtu, určená pre klientov banky, ktorí využívajú vo väčšej miere služby elektronického bankovníctva.

Štruktúra vkladov obyvateľstva v roku 2004



Podielové fondy

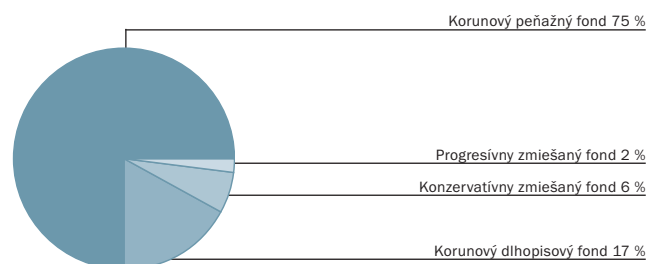
Kolektívne investovanie na Slovensku sa stalo v roku 2004 najdynamickejšie sa rozvíjajúcim segmentom investovania voľných peňažných prostriedkov obyvateľstva. Práve v tomto roku boli zaznamenané historicky najvyššie čisté investície do podielových fondov.

Objem čistých predajov Asset Managementu Slovenskej sporiteľne v roku 2004 dosiahol 9,8 mld. SK, čo tvorilo až 32 percent celkového objemu čistých predajov na trhu kolektívneho investovania. Asset Management Slovenskej sporiteľne dosiahol najvyšší nárast čistej hodnoty aktív a zvýšil svoj trhovú podiel na 28 %. Ku koncu roka spomedzi správcovských spoločností spravoval najväčší majetok v čistej hodnote 19,6 mld. SK.

K najpredávanejším fondom na slovenskom bankovom trhu patrili SPORO Korunový peňažný fond a SPORO Korunový dlhopisový fond, pričom prvý z nich je naďalej najväčším otvoreným podielovým fondom na Slovensku. Aj oba zmiešané fondy, SPORO Konzervatívny fond a SPORO Progresívny fond zaznamenali nárast kumulatívnych čistých predajov v roku 2004, a to spolu o viac ako 620 mil. SK.

Od mája 2004 rozšíril Asset Management Slovenskej sporiteľne ponuku o štyri podielové fondy ESPA, ktoré sú pod správou rakúskej partnerskej spoločnosti Erste-Sparinvest. Fondy sa krátko po uvedení do predaja úspešne etablovali na domácom trhu.

Podiel jednotlivých fondov Asset Managementu Slovenskej sporiteľne na predaji



Kapitálové životné poistenie

_____ Slovenská sporiteľňa sa výraznou mierou presadila na trhu banko poisťovníctva. Predpis poisťného ku koncu roka 2004 predstavoval sumu 1,035 mld. Sk, čím sa Poisťovňa Slovenskej sporiteľne dva roky od svojho vzniku dostala na piatu priečku v rámci celého trhu životného poistenia. Nová produkcia dosiahla hodnotu 1,107 mld. Sk, čím Poisťovňa Slovenskej sporiteľne obsadila druhé miesto na trhu životného poistenia v novej produkcii.

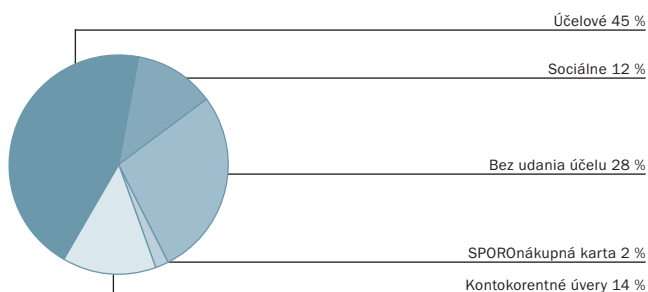
Leasing

_____ V roku 2004 Slovenská sporiteľňa oficiálne vstúpila na leasingový trh prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti Leasing Slovenskej sporiteľne. Od marca bolo uzatvorených 748 zmlúv na prefinancovanie predmetov leasingu v celkovej výške obstarávacích cien 746 mil. Sk. V portfóliu predmetov leasingových zmlúv najväčší záujem prejavili klienti o leasing osobných a úžitkových automobilov, ktoré tvorili až 54,5 % uzatvorených zmlúv. V objeme financovanej hodnoty bol najväčší podiel zaznamenaný v segmente technológií, strojov a zariadení (46 %).

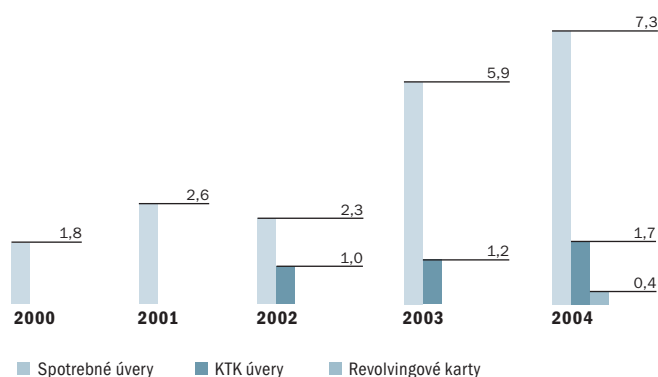
Úvery

_____ V rámci spotrebných úverov sme zaznamenali zvýšený záujem o investičné a bezúčelové úvery. V roku 2004 Slovenská sporiteľňa poskytla občanom spotrebné úvery v hodnote 7,27 mld. Sk, čo v porovnaní s predchádzajúcim rokom predstavuje zvýšenie o 23,7 %. Pozitívny vývoj zaznamenal aj predaj kontokorentných úverov, keď sa úverové rámce zvýšili o 1,82 mld. Sk (57,4 %). Slovenská sporiteľňa vydala od augusta 2004 vyše 18 tisíc revolvingových kariet s úverovým rámcom v hodnote 390 mil. Sk. Objem spravovaných úverov obyvateľstvu (bez hypoték) tak k 31. 12. 2004 dosiahol 18,20 mld. Sk.

Štruktúra spotrebných a kontokorentných úverov



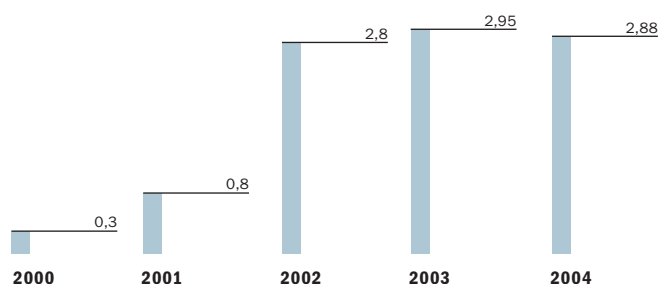
Nové spotrebné a kontokorentné úvery (v mld. Sk)



Hypotekárne úvery

_____ Rast predaja nových hypotekárnych úverov sa po znížení štátnej bonifikácie mierne spomalil. Objem poskytnutých hypotekárnych úverov dosiahol 2,88 mld. Sk. V štruktúre účelov použitia hypotekárnych úverov naďalej prevláda účel kúpy nehnuteľnosti. Ku koncu roka 2004 dosiahol stav hypoték hodnotu 8,79 mld. Sk, čím banka dosiahla 21,8 % podiel na trhu.

Nové hypotekárne úvery (v mld. Sk)



Pobočková sieť

_____ Pokračovala optimalizácia a ďalšia rekonštrukcia pobočkovej siete. Nové obchodné miesta sa otvárali v dynamicky sa rozvíjajúcich mestských častiach väčších miest a nákupných centrách (napr. Bratislava-Dlhé diely, Považská Bystrica, Trnava). Na základe analýzy efektívnosti bolo naopak niekoľko pobočiek najmä v menších obciach zrušených. Päť pobočiek prešlo rozsiahlou rekonštrukciou, najmä mestská pobočka v Žiline - v jej okolí vznikne nová výrobná zóna. Pokračovala centralizácia ďalších činností Back office, čo sa prejavilo vo zvýšení objemu predaja produktov, aj zlepšením starostlivosti o existujúcich klientov v súlade s novou koncepciou starostlivosti o klienta.

Starostlivosť o klienta

_____ Cieľom Slovenskej sporiteľne bolo zintenzívniť komunikáciu s klientom, spoznať jeho potreby a želania smerujúce k uskutočňovaniu jeho predstáv a plánov. Nové poznatky získané z projektov zacielených na aplikáciu nových predajných kanálov, predajných zručností osobných poradcov a celkového priblíženia sa banky klientovi iba potvrdzujú vysoký štandard starostlivosti o klienta, ktorý je stredobodom všetkých našich aktivít. Výsledky z predchádzajúceho roku prinášajú plody v podobe rastúcej spokojnosti klienta so Slovenskou sporiteľňou a v neposlednej miere ocenenie práce osobných poradcov klientov.

Firemné bankovníctvo

Veľkí firemní klienti

_____ Počas roka došlo ku konsolidácii klientského portfólia, keď obsluhu časti klientov prevzali obchodné centrá. Napriek tomu počet klientov s čerpanými úvermi a konsolidovaným obratom nad 1 mld. Sk medziročne vzrástol o 15 % na 82. Priemerné čerpanie úverov dosiahlo 23,4 mld. Sk, čo predstavuje rast 16 % oproti roku 2003.

_____ V segmente veľkých firemných klientov je čoraz častejšie poskytovanie neúverových produktov a služieb. Počet inštalovaných POS terminálov sa opäť prudko zvýšil. Rovnako objem treasury operácií veľkých firemných klientov vzrástol medziročne o 34 % na 381 mld. Sk. Objem vystavených záruk tiež významne vzrástol. V roku 2005 sa zvýšený dôraz bude klásať na posilnenie akvizíčnej činnosti a na skvalitnenie produktov poskytovaných veľkým firemným klientom.

Špeciálne financovanie

_____ Projektové financovanie, ktoré poskytuje „na mieru šité“ financovanie podľa potrieb trhu, sa v roku 2004 zameralo na financovanie akvizícií a fúzií, reštrukturalizačné úvery a projekty „na zelenej lúke“ pre klientov divízie firemného bankovníctva a obchodných centier (v prípade potreby aj na ich syndikovanie). Investori prichádzajúci na Slovensko s cieľom presunúť či rozšíriť výrobné kapacity, ako aj rozširujúce sa domáce firmy žiadajú štruktúrované financovanie, ktoré im umožňuje realizovať investičné plány. Potenciál tohoto typu financovania kopíruje vývoj ekonomiky a v nadchádzajúcich 2 - 3 rokoch by mal jeho význam rásť. Úspešné aranžovanie syndikovaných úverov pre klientov v segmente malých a stredných podnikateľov naznačilo potenciál aj v tejto aktivite. Objem transakcií tohto typu dosiahol takmer 700 mil. Sk.

_____ Financovanie projektov našlo svoj priestor aj vo verejnom sektore, pričom sa osvedčili skúsenosti z realizácie projektov v okolitých krajinách (Česká republika, Maďarsko) v rámci spolupráce v skupine Erste Bank. Objem transakcií pre verejný sektor dosiahol v minulom roku cca 250 mil. Sk.

_____ Obchodné transakcie klientov podporujú špecialisti, ktorí zabezpečujú obchodné a exportné financovanie okrem bankových záruk, dokumentárnych akreditívov (vrátane ich odkúpenia) či odkúpenia zmeniek. V rámci obchodného financovania banka poskytovala klientom aj odkúpenie pohľadávok, ktoré sa v ostatných rokoch, najmä vo verejnom sektore, stáva čoraz žiadanejším produktom a otvára možnosti banky sklbiť aktivity firemného klienta s rizikom verejného sektora.

Financovanie nehnuteľností

_____ Financovanie nehnuteľností predstavuje predovšetkým úverovanie s dlhodobou splatnosťou, cca 78,6 % celkového objemu úverov má lehotu splatnosti 7 rokov a viac. Poskytnuté úvery zahŕňajú rôzne typy obchodov. Ide o projekty výstavby administratívnych celkov (82,5 %), financovanie výstavby bytových projektov (12,9 %), projekty výstavby a prevádzky hotelov (3,7 %) a iných druhov stavieb (0,9 %). V praxi sa osvedčil produkt, ktorý je kombináciou komerčného financovania developerov a stavebných firiem s investičnými a spotrebnými úvermi pre budúcich majiteľov bytov.

_____ V roku 2004 uzatvorila Slovenská sporiteľňa a Štátny fond rozvoja bývania (ŠFRB) zmluvu o spolupráci. Slovenská sporiteľňa poskytuje bankovú záruku v prospech ŠFRB ako veriteľa na zabezpečenie záväzkov z úverov poskytovaných mestám a obciam na výstavbu obecných nájomných bytov v bytových domoch. Do praxe bol úspešne zavedený investičný účelový úver obnovy bytového fondu. Tento produkt je určený na financovanie spoločenstiev vlastníkov bytov a bytových družstiev pri obnove bytového fondu.

_____ V budúcnosti sa očakáva rozšírenie priemyselných parkov a logistických centier, predpokladá sa vstup nových sietí medzinárodných hotelov a rozvoj sietí lokálnych hotelov a penziónov v rozvíjajúcich sa turistických oblastiach. Na trhu s bytmi je v súčasnosti dopyt na vzostupe, neustále rastie obľuba nákupných centier. Vývoj trhu je smerodajný aj pre Slovenskú sporiteľňu, ktorá bude v budúcom roku vyvíjať svoje aktivity práve v týchto oblastiach.

Segment malé a stredné podniky

_____ Počas roka 2004 sa otvorením ďalšieho obchodného centra (OC) v Bratislave rozšíril ich počet na deväť. Cieľom vybudovania nového OC v Bratislave bolo získať čo najviac klientov v segmente malých a stredných podnikov na území Bratislavy. Obchodné centrá predali v priebehu roka 2004 nové úvery vo výške 8,3 mld. Sk a obsluhovali viac ako 3 300 klientov. Zvýšenie zaznamenal predaj produktov faktoringu, lízingu a treasury.

_____ V súvislosti so vstupom Slovenska do Európske únie sa otvoril priestor na čerpanie štrukturálnych fondov predovšetkým pre malých a stredných podnikateľov. Slovenská sporiteľňa preto uskutočnila niekoľko seminárov s názvom „Rozvojové projekty a možnosti ich financovania z fondov EÚ“ ako prípravu pre podnikateľov, mestá a obce na získavanie

prostriedkov z eurofondov. Obchodné centrá poskytujú svojim klientom konzultácie o možnostiach financovania ich projektov zo štrukturálnych fondov.

_____ Obchodné centrá začali obsluhovať klientov spoločenstiev vlastníkov bytov a nebytových priestorov v bytovom dome (SVB). Obchodné centrá ponúkajú SVB úverové produkty, prípadne špeciálne podmienky v súvislosti s vedením účtu. Počas krátkého obdobia platnosti zákona sa nám podarilo založiť 1111 účtov a poskytnúť investičné účelovo viazané úvery.

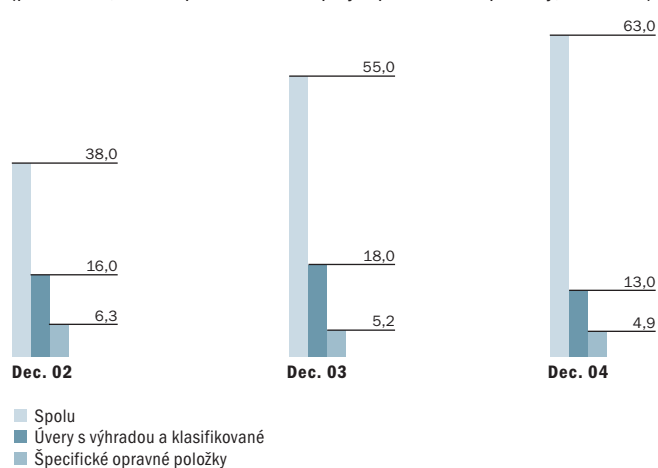
Riadenie rizika

Úverové riziko

_____ V októbri sa Slovenskej sporiteľni spolu s dvoma ďalšími bankami podarilo uviesť do činnosti Úverový register pre individuálnych klientov. K projektu sa neskôr pripojila väčšina slovenských bánk. Okrem toho sa riadenie úverového rizika zvlášť zameralo na detailnú analýzu portfólií s cieľom vytvoriť zodpovedajúce rizikové profily a migračné trendy v hlavných segmentoch klientov, ako aj vytypovať pre nich vhodné produkty. Prehľad vo všeobecnosti potvrdil stabilný a pozitívny vývoj portfólia. V súlade s plánom v rámci skupiny Erste Bank pokračovala príprava ratingových nástrojov podľa programu Bazilej II a vytvoril sa priestor na získavanie potrebných údajov.

Vývoj kvality úverového portfólia (v mld. Sk)

(podľa SAS, zahŕňa podnikové dlhopisy a posúvahové položky, v mld. Sk)



Úrokové riziko

_____ Slovenská sporiteľňa pravidelne kvantifikuje a riadi riziko úrokovej sadzby. Riziko úrokovej sadzby obchodnej knihy je súčasťou komplexného

riadenia rizík obchodnej knihy a je monitorované on-line na dennej báze prostredníctvom analýzy citlivosti a metódy Value-at-Risk. Riziko úrokovej sadzby bankovej knihy je kvantifikované a predkladané do ALCO výboru na mesačnej báze. Poskytuje podklad pre efektívne rozhodovanie pre oblasť riadenia rizika úrokovej sadzby. Riziko úrokovej sadzby je riadené prostredníctvom dlhopisových investícií a zabezpečovacích obchodov. Objem rizika úrokovej sadzby v cudzích menách je zanedbateľný z dôvodu nízkeho podielu na celkovej bilancii banky, kde jednotlivé aktíva a pasíva v cudzích menách majú v prevažnej väčšine krátke splatnosti a riziko, ktoré z nich vyplýva, je priamo zabezpečené prostredníctvom finančných derivátov.

Riziko likvidity

_____ Riziko likvidity je v oblasti štrukturálnej likvidity riadené ALCO výborom a v oblasti operatívnej likvidity divíziou treasury (denná likvidita a plnenie povinných minimálnych rezerv). Riziko likvidity je kvantifikované prostredníctvom opatrenia Národnej banky Slovenska o likvidite bánk a vlastnými postupmi kvantifikácie. Likvidita banky je zabezpečená podstatným podielom štátnych cenných papierov na celkovej bilancii banky. Ukazovateľ pomeru fixných a nelikvidných aktív k vlastným zdrojom a rezervám banky podľa požiadaviek regulátora bol k 31. 12. 2004 na úrovni 0,75. Likvidná situácia banky je dostatočne zabezpečená.

Trhové riziko obchodnej knihy

_____ V roku 2004 banka pokračovala v zdokonaľovaní interného modelu na riadenie rizík obchodnej knihy založeného na metodológii Value-at-Risk. Banka zaviedla rozsiahly program stresového testovania, ktorý zahŕňa štandardizované i historické scenáre a tiež pokročilé testovanie pomocou Extreme Value Theory. Banka ďalej vypracovala pokročilý program spätného testovania na overenie kvality použitého interného modelu. Zdokonalený bol tiež systém monitorovania trhových limitov, kde bolo zavedené monitorovanie denných stop-loss limitov v reálnom čase.

Operačné riziko

_____ Slovenská sporiteľňa používa definíciu a klasifikáciu operačného rizika v súlade s princípmi novej bazilejskej dohody. V roku 2004 implementovala novú verziu softvérovej aplikácie na zber údajov o operačnom riziku s cieľom skvalitniť zber údajov a naplniť požiadavky bazilejskej dohody na zber dát pre pokročilé metódy merania operačného rizika. Aplikáciu používa celá finančná skupina banky. V roku 2004 Slovenská sporiteľňa zjednotila stratégiu poistenia v rámci svojej finančnej skupiny a vstúpila do poisťného programu skupiny Erste Bank, ktorý zahŕňa krytie majetkových škôd aj ďalších strát v dôsledku operačného rizika.

Treasury a investičné bankovníctvo

Peňažný a devízový trh

____ Slovenská sporiteľňa si s podielom 26,3 % udržala prvenstvo medzi bankami na domácom devízovom trhu. Výrazne zvýšila aktivitu s obchodovaním korunových derivátových produktov na úkor tzv. "cash" produktov, najmä depozít a repo obchodov na peňažnom trhu. Na trhu "cash" produktov si však banka zachovala tradične silnú pozíciu s celkovým podielom 14,2 % na obrate celého medzibankového trhu. Na trhu derivátových produktov na korunovú úrokovú sadzbu posilnila svoju pozíciu medzi najväčšími hráčmi a dosiahla podiel 21,0 %.

Kapitálový trh

____ Na celkovom obrate obchodov na parkete Burzy cenných papierov v Bratislave (BCPB) dosiahla Slovenská sporiteľňa v roku 2004 podiel 30,6 %, čo v absolútnom vyjadrení znamená obrat 264,6 mld. Sk. Z tohto objemu tvoril obrat z obchodov s akciami 1,4 mld. Sk, čo predstavuje v tomto segmente podiel 3,4 %. Najväčší objem obchodov na BCPB uskutočnila so štátnymi a podnikovými dlhopismi v objeme 263,2 mld. Sk, čo predstavovalo až 32 % podiel na celkovom obrate dlhopisových obchodov.

Investičné bankovníctvo

____ Slovenská sporiteľňa si udržala významné postavenie na trhu nových emisií cenných papierov, kde aranžovala emisie dlhopisov v celkovom objeme viac ako 4,1 mld. Sk vrátane vlastných emisií hypotekárnych záložných listov. Zároveň v rámci ponuky investičných služieb pokračovala v sprostredkovaní obchodov s cennými papiermi a poskytovaní súvisiacich služieb.

Investície do portfólií cenných papierov (HTM a RTS)

____ Portfólio cenných papierov bolo budované v súlade so stratégiou schválenou ALCO výborom. Počas roka boli v súvislosti s očakávanou postupnou konvergenciou výnosov k výnosom v eurozóne nakupované predovšetkým štátne dlhopisy s duráciou do piatich rokov. Na týchto maturitách bol diferenciál najširší a potenciál na zhodnotenie najviac pravdepodobný. Likviditná pozícia bola tvorená v objeme, ktorý bol plánovaný v súlade s vývojom objemu úverov, ako aj predpokladaným rastom na pasívnej strane bilancie. V nadväznosti na rok 2003 sa uskutočnili ďalšie investície do štruktúrovaných produktov v rámci globálnej stratégie skupiny Erste Bank s cieľom diverzifikovať také zdroje príjmu banky, ktoré nekorelujú s tradičnými príjmami. Na tento účel bola vytvorená skupina analytikov na úrovni skupiny a činnosť investičného a analytického tímu ako aj celého investičného procesu v rámci skupiny Erste Bank bola formalizovaná.

Alternatívne distribučné cesty

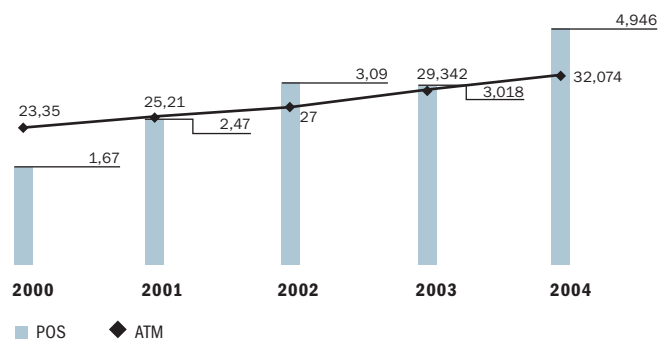
Bankové karty

____ Slovenská sporiteľňa v roku 2004 rozšírila aktivity súvisiace s úplným zavedením čipovej technológie. Čip by sa mal stať súčasťou každej platobnej karty a zároveň celá sieť bankomatov a POS terminálov musí byť pripravená spracovať transakcie čipovými kartami podľa štandardov kartových spoločností.

____ V oblasti bankomatov je Slovenská sporiteľňa dlhodobou jednotkou na trhu s počtom 483 bankomatov a trhovým podielom 40 % v objeme uskutočnených transakcií. Príprava na akceptáciu čipov a zároveň snaha o zvýšenie kvality našej bankomatovej siete bola potvrdená renováciou starých zariadení. V roku 2004 bolo postupne vymenených 234 bankomatov. Využívanie siete bankomatov zostáva naďalej najčastejším využitím platobnej karty. Celkovo sa v roku 2004 uskutočnilo cez bankomaty Slovenskej sporiteľne 53 mil. transakcií s objemom viac než 80 mld. Sk. V porovnaní s rokom 2003 je to nárast o 21 %, resp. 14,4 mld. Sk vyšší.

____ Ku koncu roka 2004 klienti Slovenskej sporiteľne používali 1 milión platobných kariet. V roku 2004 sa platobnými kartami Slovenskej sporiteľne uskutočnilo 38 mil. transakcií v objeme viac ako 78 mld. Sk. V porovnaní s rokom 2003 je to nárast o 19 %, resp. 12,5 mld. Sk. Slovenská sporiteľňa aktuálne spravuje sieť 3 768 POS terminálov. Klienti v roku 2004 zrealizovali prostredníctvom POS terminálov Slovenskej sporiteľne takmer 5 mil. transakcií v objeme takmer 5,9 mld. Sk. Oproti roku 2003 je to zvýšenie o 31 %, resp. o 1,5 mld. Sk.

Vývoj počtu transakcií cez bankomaty a platobné terminály Slovenskej sporiteľne (v mil.)



Elektronické bankovníctvo

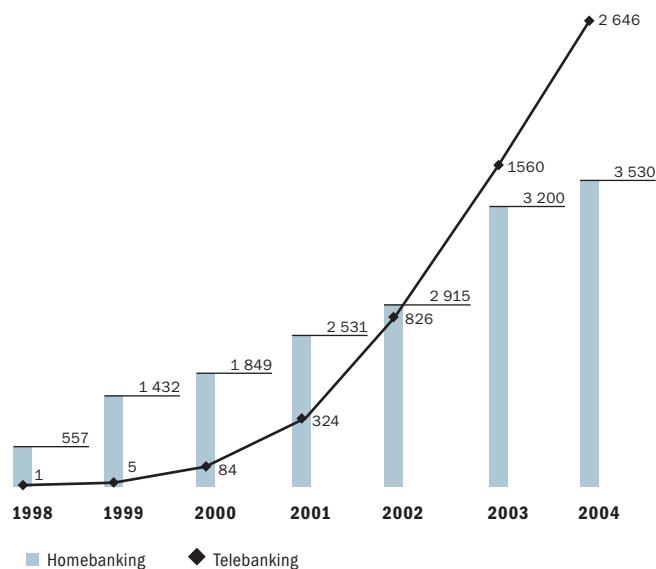
____ Slovenská sporiteľňa zamerala svoje aktivity v oblasti elektronického bankovníctva najmä na podporu mikropodnikateľov, malých a stredných podnikateľov. V rámci týchto aktivít bolo na trh uvedených niekoľko novinek:

- > Homebanking - verzia 6.1, ktorá priniesla nový, efektívnejší spôsob komunikácie medzi klientom a bankou,
- > Internetbanking - verzia 5.0, ktorá je rozdelená podľa potrieb klientov do dvoch modulov - Internetbanking a Internetbanking EXTRA,
- > Databanking - prvé elektronické bankovníctvo tretej generácie na trhu.

Sporotel

Osobitné postavenie má služba Sporotel, ktorá je nadstavbou a personálnou podporou služieb elektronického bankovníctva. Operátori Sporotelu vybavili 360 325 telefonických hovorov, čo predstavuje zvýšenie o viac ako 12 % oproti roku 2003 a zrealizovali 177 527 transakcií, teda o 40 % viac než v roku 2003.

Vývoj počtu transakcií elektronického bankovníctva (v tis.)



Ľudské zdroje

V oblasti riadenia ľudských zdrojov sme sa zamerali na zvyšovanie kvality zamestnancov prostredníctvom cieleho rozvoja, stabilizáciu kľúčových zamestnancov a zvyšovanie výkonnosti zamestnancov s cieľom naplňať stratégiu a víziu Slovenskej sporiteľne.

Aktualizáciou zásad mzdovej politiky sa zjednotil prístup manažérov k odmeňovaniu zamestnancov. Cieľom bolo prepojiť výstupy hodnotenia s odmeňovaním a diferencovať mzdu vo väzbe na dosiahnutý výkon. Systém riadenia výkonnosti prostredníctvom kaskádovaných cieľov umožnil prepojiť strategické ciele s úlohami tímov a jednotlivých zamestnancov, čo prispelo k zvýšeniu tímovej spolupráce a motivácie.

Dôležitou súčasťou mzdy sú aj benefity, ktoré zatriktívujú zamestnanie v Slovenskej sporiteľni. Aj v roku 2004 Slovenská sporiteľňa pokračovala v programe doplnkového dôchodkového poistenia i v diagnosticko-preventívnych prehliadkach zameraných na udržiavanie dobrého zdravotného stavu zamestnancov.

Zvýšený dôraz sme kládli na zavedenie systému kariérového rozvoja do praxe. Úspešne sme začali s dvomi z troch línií kariérového rozvoja: trainee a odbornou líniou. Skúsenosti z pilotnej prevádzky naznačujú využiteľnosť tohto nástroja. Vo vzdelávaní pokračoval trend z predchádzajúceho obdobia, väčšinu školení tvorili odborné tréningy, predovšetkým pre retail a obchodné centrá. Pokračovalo manažérske vzdelávanie, osobnostné kurzy a jazyková príprava. Celkovo sa uskutočnilo 34 391 školiacich osobodní, čo predstavuje 6,7 dňa na zamestnanca. Približne 85 % školení sa konalo v školiacich strediskách Slovenskej sporiteľne.

K 31. 12. 2004 mala Slovenská sporiteľňa 5 040 zamestnancov, čo je o 263 menej ako v roku 2003. Pokles súvisí s optimalizáciou a reengineeringom procesov v obslužných divíziách. Aj v roku 2004 sme pokračovali v programe pomoci zamestnancom uvoľňovaným pri organizačných zmenách prostredníctvom programu outplacement a poskytovaním sociálnej výpomoci.

Kvalifikačná štruktúra zamestnancov sa v porovnaní s predchádzajúcim rokom nezmenila. Najpočetnejšou skupinou boli stredoškólači s maturitou (68 %), zamestnanci s vysokoškolským vzdelaním tvorili 29 %. Priemerný vek zamestnancov dosiahol 38,5 roka. Podiel žien na evidenčnom počte zamestnancov sa nezmenil, ostal na úrovni 81 %.

Sponzorské aktivity

V roku 2004 podporovala Slovenská sporiteľňa v súlade s prijatou stratégiou dlhoročné partnerstvá v oblastiach klasického, komunitného sponzoringu, spoločnej skupinovej európskej platformy pri rozvoji kultúry, vzdelanosti, športu i charity.

Spolupráca so Slovenskou filharmóniou, Štátnou filharmóniou Košice a Štátnym komorným orchestrom v Žiline získala nový rozmer. Banka oceňovala mladé talenty týchto hudobných telies Zlatou notou Slovenskej sporiteľne.

Podpora Bratislavských jazzových dní Slovenskej sporiteľne a divadiel (Divadlo A. Bagara Nitra, Slovenské komorné divadlo v Martine, divadlo Aréna, Radošínske naivné divadlo) potvrdzujú orientáciu banky na podporu rozvoja slovenskej kultúry.

V oblasti vzdelávania stredoškolskej mládeže patrí partnerstvo s neziskovou organizáciou Junior Achievement Slovensko medzi osvedčené projekty, na ktorých sa banka podieľa finančne aj konzultačne. V priebehu roka boli v rámci niekoľkoročnej spolupráce významne podporené mnohé projekty 11 univerzít na celom Slovensku a pokračoval aj špeciálny Štipendijný program Slovenskej sporiteľne pre študentov Ekonomickej

univerzity v Bratislave. Generálne partnerstvo Sieťového akademického programu CISCO doteraz zabezpečilo vytvorenie siete 49 akademií na stredných a vysokých školách v SR.

_____ V rámci rozvoja komunity bolo podporených niekoľko zdravotníckych zariadení v regiónoch Slovenska, projekty pre handicapovaných spoluobčanov a sociálne slabšie deti i aktivity zamerané na zachovanie kultúrneho dedičstva. Významným partnerom - Slovenskej katolíckej charite, Slovenskému výboru pre UNICEF a Nadácii pre deti Slovenska - banka ponúkla okrem finančnej podpory aj aktívnu spoluprácu pri regionálnych aktivitách.

_____ V oblasti športu banka podporuje mladé hokejové talenty prostredníctvom partnerstva s Nadáciou Slovenské hokejové nádeje a už tretí rok je generálnym partnerom Slovenského zväzu telesne postihnutých športovcov. V roku 2004 sa Slovenská sporiteľňa stala generálnym partnerom volejbalistiek Slávie UK SLSP.

_____ V závere roka sme spolu s materskou spoločnosťou Erste Bank poskytli mimoriadnu finančnú podporu určenú na odstránenie následkov víchrice vo Vysokých Tatrách .

_____ Správna stratégia a zmysluplná podpora zaujímavých projektov nám priniesli úspech v podobe ocenenia Via Bona Slovakia. Toto ocenenie Slovenská sporiteľňa získala za odvahu podporiť inovačný projekt - kampaň Slovenskej katolíckej charity na podporu hospicovej starostlivosti.

Zámery na rok 2005

_____ V roku 2005 chceme upevniť trhové podiely na slovenskom finančnom trhu. Budeme pokračovať v skvalitňovaní aktívneho osobného poradenstva a v starostlivosti o retailových klientov, ako aj v akvizíciách v oblasti firemného bankovníctva, malých a stredných podnikov či miest a obcí. Dopyt klientov po atraktívnych službách uspokojíme komplexnou ponukou obohatenou o nové bankové služby i produkty našich dcérskych spoločností a zmluvných partnerov. Pri vývoji nových produktov budeme naďalej intenzívne spolupracovať s kolegami v rámci celej skupiny Erste Bank.

_____ Podpora moderných elektronických foriem nakladania s prostriedkami na účtoch bude dominovať v obchodnej činnosti pre retailový klientelu. Takto ponúkneme klientom nielen finančne výhodnejší spôsob riadenia ich osobných financií, ale otvoríme väčší priestor pre poradenstvo v obchodných miestach. Zároveň získame priestor na zníženie prevádzkových nákladov banky. Budeme pokračovať v stratégii byť čo najbližšie ku klientom a rozšíriť sieť našich bankomatov a POS terminálov. Vyššia spotreba domácností spolu so silným konkurenčným bojom a postupnou zmenou správania sa klientov vytvárajú predpoklady pre zvýšenie predaja úverov.

_____ V obchodnej činnosti pre firemných klientov budeme venovať veľkú pozornosť financovaniu nehnuteľností, projektovému a exportnému financovaniu. Naším cieľom je zvýšiť podiel na slovenskom firemnom trhu.

Kvalitnou ponukou vkladových aj úverových produktov chceme získavať okrem veľkých klientov aj malé a stredné podniky či mestá a obce. Intenzívne budeme využívať aj cross-sellingové príležitosti. Klientom dáme možnosť investovať voľné peňažné prostriedky do sofistikovaných produktov. Samozrejmosťou je poskytovanie poradenstva pri získavaní finančných prostriedkov z fondov Európskej únie.

_____ Ekonomická sila podniku závisí aj od sily ľudských zdrojov. Snažíme sa preto vytvárať vhodné pracovné podmienky - adresne ohodnocovať zamestnancov a poskytovať im možnosti zvyšovania kvalifikácie. Len s kvalitnými ľudskými zdrojmi môžeme vytvoriť základ pre dôveru, ktorú do nás vkladajú naši klienti. Naďalej pokračujeme v zvyšovaní efektívnosti všetkých procesov a využívaní príležitostí, ktoré poskytuje ekonomické prostredie krajiny.

Konsolidované finančné výkazy

pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi

pre finančné výkazníctvo za roky končiace

sa 31. decembra 2004 a 2003 a správa nezávislého audítora

Súvahy

k 31. decembru 2004 a 2003

	Pozn.	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
AKTÍVA			
1. Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	6	4 814	5 725
2. Úvery a preddavky poskytnuté finančným inštitúciám	7	63 805	27 380
3. Úvery a preddavky poskytnuté klientom	8	62 609	54 691
4. Opravné položky na straty z úverov a preddavkov	9	(4 938)	(5 161)
5. Cenné papiere a deriváty na obchodovanie	10	7 100	18 593
6. Cenné papiere určené na predaj	11	12 359	13 196
7. Cenné papiere držané do splatnosti	12	79 171	81 251
8. Investície v dcérskych spol. ocenené metódou vlastného imania, v pridružených spoločnostiach a iné investície	13	977	1 327
9. Dlhodobý nehmotný majetok	14	950	674
10. Dlhodobý hmotný majetok vrátane investícií do nehnuteľností	15	6 803	7 138
11. Odložená daňová pohľadávka	16	89	-
12. Ostatné aktíva	17	3 615	3 524
Aktíva spolu		237 354	208 338
PASÍVA			
1. Záväzky voči finančným inštitúciám	18	32 123	11 448
2. Záväzky voči klientom	19	175 094	172 335
3. Emitované dlhopisy	20	6 213	3 576
4. Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	21	1 485	1 668
5. Ostatné pasíva	22	5 018	3 549
6. Splatná daň z príjmu	16	678	-
7. Odložená daňová pohľadávka	16	-	247
8. Menšinový podiel	23	7	-
9. Vlastné imanie	24	16 736	15 515
Pasíva spolu		237 354	208 338

Túto účtovnú závierku schválilo predstavenstvo banky dňa 8. marca 2005.

Mag. Regina Ovesny-Straka
predsedníčka predstavenstva
a generálna riaditeľka

Ing. Štefan Máj
podpredseda predstavenstva
a prvý zástupca generálnej riaditeľky

Výkazy ziskov a strát

za roky končiace sa 31. decembra 2004 a 2003

	Pozn.	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
1. Výnosové úroky	25	12 379	12 888
2. Nákladové úroky	25	(4 592)	(5 038)
3. Výnosy z investícií v pridružených a dcérskych spoločnostiach ocenené metódou vlastného imania	25	34	2 137
I. Výnosy z úrokov a z investícií, netto		7 821	9 987
4. Rozpustenie opravných položiek na straty z úverov, preddavkov a rezerv na podsúvahu	27	32	137
II. Výnosy z úrokov a z investícií po odpočítaní opravných položiek, netto		7 853	10 124
5. Výnosy z poplatkov a provízií	26	2 848	2 316
6. Náklady na poplatky a provízie	26	(185)	(190)
Výnosy z poplatkov a provízií, netto		2 663	2 126
7. Čistý zisk z finančných operácií	28	663	427
8. Všeobecné administratívne náklady	29	(6 317)	(6 521)
9. Ostatné prevádzkové náklady, netto	30	(1 255)	(3 124)
III. Zisk pred daňou z príjmov		3 607	3 032
10. Daň z príjmov	31	(362)	(301)
IV. Zisk po zdanení		3 245	2 731
11. Menšinový podiel	23	(1)	-
V. Čistý zisk za rok		3 244	2 731
Čistý a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 Sk	32	509	428
Čistý a riedený zisk na akciu v hodnote 100 mil. Sk	32	50 892 605	42 844 545

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú časť týchto účtovných výkazov.

Výkazy zmien vo vlastnom imaní
za roky končiace sa 31. decembra 2004 a 2003

	Nerozdelený zisk (v mil. Sk)	Zákonný rezervný fond (v mil. Sk)	Ostatné fondy (v mil. Sk)	Základné imanie (v mil. Sk)	Spolu (v mil. Sk)
K 1. januáru 2003	2 326	2 404	1 680	6 374	12 784
Prevody	-	-	-	-	-
Čistý zisk za rok	2 731	-	-	-	2 731
K 31. decembri 2003	5 057	2 404	1 680	6 374	15 515
Výplata dividend	(2 023)	-	-	-	(2 023)
Čistý zisk za rok	3 244	-	-	-	3 244
K 31. decembri 2004	6 278	2 404	1 680	6 374	16 736

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú časť týchto účtovných výkazov.

Výkazy peňažných tokov
 za roky končiace sa 31. decembra 2004 a 2003

	Pozn.	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred daňou z príjmu	31	3 607	3 032
Úpravy o:			
Rozpustenie opravných položiek na straty z úverov, preddavkov a rezerv na podsúvahu		(27)	(130)
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy		211	605
Odpisy, amortizácia a znehodnotenie		1 486	1 825
Strata z predaja dlhodobého majetku		69	406
Podiel na zisku pridružených a dcérskych spoločností		(53)	(2 049)
Úprava finančných nástrojov a cenných papierov		(3 990)	(1 043)
Prevod výnosových úrokov z portfólia cenných papierov držaných do splatnosti do investičnej činnosti		(4 861)	(6 129)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a pasív		(3 558)	(3 483)
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:			
Povinné minimálne rezervy v NBS	6	838	5 638
Úložky v NBS	7	(1 900)	-
Úvery a preddavky poskytnuté finančným inštitúciám	7	(31 821)	37 003
Úvery a preddavky poskytnuté klientom		(2 974)	(14 128)
Cenné papiere a deriváty na obchodovanie a cen. papiere určené na predaj		13 591	(20 777)
Ostatné aktíva		150	1 187
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových pasív:			
Záväzky voči finančným inštitúciám		17 812	19
Záväzky voči klientom		(736)	(6 240)
Ostatné pasíva		1 493	(1 980)
Peňažné toky netto použité v prevádzkovej činnosti pred daňami z príjmov		(7 105)	(2 761)
Daň z príjmov zaplatená		(21)	(480)
Peňažné toky netto použité v prevádzkových činnostiach		(7 126)	(3 241)
Peňažné toky z investičných činností			
Peňažné toky z cenných papierov držaných do splatnosti, netto		7 151	(1 421)
Dividendy získané z pridružených spoločností	13	139	644
Zníženie investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach, netto		111	2 034
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		(1 645)	(1 379)
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného majetku		148	285
Peňažné toky netto z investičných činností		5 904	163
Peňažné toky z finančných činností			
Emitované dlhopisy	20	2 411	2 462
Výplata dividend		(2 023)	-
Ostatné finančné činnosti		1 140	-
Peňažné toky z finančných činností, netto		1 528	2 462
Zvýšenie/(zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	33	306	(616)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	33	4 062	4 678
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	33	4 368	4 062

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú časť týchto účtovných výkazov.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo za roky končiace sa 31. decembra 2004 a 2003

1. Úvod

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

_____ Členmi predstavenstva banky sú: Regina Ovesny-Straka (predsedníčka), Štefan Máj (podpredsa) a členovia Peter Krutil, Oskar Soták a Michael Vogt. Predsedníčka predstavenstva je zároveň aj generálnou riaditeľkou spoločnosti. Podpredsa predstavenstva je zároveň prvým zástupcom generálnej riaditeľky spoločnosti. Podpredsa predstavenstva zastupuje predsedníčku v jej neprítomnosti v plnom rozsahu. Členovia predstavenstva sú zároveň aj zástupcami generálnej riaditeľky spoločnosti.

_____ Členmi dozornej rady k 31. decembru 2004 boli: Mag. Reinhard Ortner (predseda), Mag. Andreas Treichl (podpredsa), Dr. Manfred Wimmer, Dr. Heinz Kessler, Dr. Christian Coreth, JUDr. Beatrice Melichárová, Ing. Ján Trgíňa a Herbert Juranek.

_____ K 31. decembru 2004 boli akcionármi banky Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG (ďalej len „Erste Bank“) s 80,01 %-ným podielom, a Európska banka pre obnovu a rozvoj (ďalej len „EBOR“) s 19,99 %-ným podielom.

_____ V roku 2004 Erste Bank kúpila akcie od Ministerstva financií SR predstavujúce 10,01 % akcionárskych práv, čím svoj podiel zvýšila na 80,01 %. Zvyšných 19,99 % akcií, ktoré k 31. decembru 2004 vlastnila EBOR, kúpila Erste Bank 10. januára 2005.

2. Významné udalosti, ktoré mali vplyv na výsledok hospodárenia za rok 2004 a 2003

_____ V roku 2004 sa časť rezervy na sponzorovanie vo výške 200 mil. Sk použila ako vklad banky do upísaného nadačného imania spoločnosti SPORO Nadácia (pozri pozn. 21 d)).

_____ V roku 2004 banka posúdila znehodnotenie budov, ktoré sú čiastočne obsadené vlastníckmi, nepoužívané alebo prenajímané iným osobám. Záporný rozdiel medzi ich zostatkovou hodnotou a predpokladanou vymožitelnou hodnotou sa vykázal ako znehodnotenie aktív a zahrnul do účtu ziskov a strát (pozri pozn. 15).

_____ V roku 2004 sa vyriešila väčšina neistôt spojených s výkladom novej daňovej legislatívy, ktorá vstúpila do platnosti k 1. januáru 2004. V dôsledku toho k 31. decembru 2004 banka vykázala odloženú daňovú pohľadávku (pozri pozn. 16).

_____ V roku 2004 banka prvý raz použila metódu projektovanej jednotky kreditu (tzv. projected unit credit method) na poistnomatematický výpočet rezerv na zamestnanecké požitky. Celková výška vyčíslených zamestnaneckých požitkov zistená pri tomto prvom vykázaní sa zaúčtovala do výkazu ziskov a strát (pozri pozn. 21 e)).

_____ V roku 2003 banka vykázala významný jednorazový zisk v súvislosti s investíciou v pridruženej spoločnosti, ktorý je podrobnejšie opísaný v pozn. 13 b a 25.

_____ V roku 2003 sa vyriešili aj nejasnosti v súvislosti s interpretáciou a metódami uplatnenia určitých ustanovení zo zmluvy o privatizácii z roku 2001, čo viedlo k rozhodnutiu, že banka bude niesť straty a záväzky v súvislosti s určitými súdnymi spormi z obdobia pred privatizáciou a sponzorské záväzky bližšie opísané v pozn. 35 a 21 c).

_____ V roku 2003 sa zrušil projekt vývoja systému, v dôsledku čoho vznikli jednorazové straty (pozri pozn. 30), bolo zaúčtované znehodnotenie dlhodobého hmotného majetku (pozri pozn. 15), boli zaúčtované opravné položky na predpokladané straty súvisiace s reštrukturalizáciou určitého druhu úverov (pozri pozn. 8) a prehodnotila sa doba použiteľnosti dlhodobého hmotného majetku, následkom čoho sa zvýšili ročné odpisy (pozri pozn. 4 h)).

3. Základ zostavenia účtovných výkazov

_____ Tieto konsolidované účtovné výkazy obsahujú účtovné závierky banky a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“) a zostavili sa v súlade so štandardmi a interpretáciami schválenými Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB), ktoré sa označujú ako Medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (IFRS). Tieto štandardy a interpretácie sa pôvodne nazývali Medzinárodné účtovné štandardy (IAS).

_____ Banka má rozhodujúci podiel v dcérskych spoločnostiach uvedených v pozn. 5 a 13. V roku 2003 sa dcérske spoločnosti konsolidovali použitím metódy vlastného imania, keďže sa nepovažovali za významné, a metóda úplnej konsolidácie by nemala zásadný vplyv na zostavenie účtovných výkazov. Od roku 2004 sa dcérske spoločnosti konsolidujú použitím metódy úplnej konsolidácie.

_____ Banka zostavila účtovné výkazy na základe historických cien so zohľadnením precenenia investičných cenných papierov určených na

predaj, finančných investícií, finančného majetku a finančných záväzkov na obchodovanie a všetkých zmlúv o finančných derivátoch.

_____ Zostavenie účtovných výkazov v súlade s IFRS vyžaduje od vedenia banky odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykázané hodnoty aktív a pasív, na vykázanie možných aktív a pasív k dátumu účtovnej závierky a na vykázanie výnosov a nákladov za uvedené obdobie. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť.

_____ Všetky údaje sú uvedené v slovenských korunách (Sk). Vykazovacia jednotka sú milióny Sk (mil. Sk), pokiaľ sa neuvádza inak. Sumy v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

_____ Formát finančných výkazov sa upravil, aby podľa možnosti spĺňal požiadavky Erste Bank na ich prezentáciu s výnimkou vplyvu prvej konsolidácie dcérskych spoločností v roku 2004. Porovnateľné informácie sa podľa potreby reklasifikovali na báze konzistentnej s prezentáciou za bežný rok.

4. Významné účtovné zásady

_____ V nasledujúcej časti sa uvádzajú významné účtovné zásady, podľa ktorých banka postupovala pri zostavovaní účtovných výkazov:

a) Zásady konsolidácie

_____ Konsolidované účtovné výkazy obsahujú účtovné závierky a výsledky hospodárenia banky, jej dcérskych a pridružených spoločností, ktoré sú významné pre skupinu ako celok.

Dcérske spoločnosti

_____ Investície do dcérskych spoločností zahŕňajú priame alebo nepriame investície banky do spoločností prevyšujúce 50 % ich základného imania, alebo v ktorých banka môže uplatniť vyše 50 %-ný podiel na hlasovacích právach, alebo kde banka môže vymenovať alebo odvolať väčšinu členov predstavenstva alebo dozornej rady. V prípadoch subjektov, ktoré sa v priebehu roka dostali pod kontrolu banky alebo v nich banka prestala uplatňovať rozhodujúci vplyv, sa výsledky zahrnujú len od dátumu nadobudnutia kontroly alebo do dátumu skončenia rozhodujúceho vplyvu.

_____ Všetky zostatky a transakcie medzi spoločnosťami v skupine vrátane nerealizovaného zisku sa pri konsolidácii eliminovali. Účtovné zásady dcérskych spoločností sa podľa potreby upravili na zabezpečenie súladu so zásadami prijatými bankou.

_____ Menšinové podiely vo vlastnom imaní a výsledky hospodárenia spoločností, v ktorých má banka rozhodujúci podiel, sa v konsolidovaných

finančných výkazoch vykazujú ako samostatná položka.

_____ Dcérske spoločnosti, ktorých výsledky, vlastné imanie a finančná situácia ako celok nie sú pre účtovné výkazy významné, sa účtujú metódou vlastného imania a sú zahrnuté v položke „Iné investície“.

_____ V roku 2003 sa všetky dcérske spoločnosti konsolidovali metódou vlastného imania, pretože sa nepovažovali za významné a nemali by významný vplyv na výsledok hospodárenia ani na hodnotu čistých aktív banky. V roku 2004 sa tieto dcérske spoločnosti konsolidovali metódou úplnej konsolidácie.

Pridružené spoločnosti

_____ Pridružené spoločnosti sa účtujú pomocou účtovnej metódy vlastného imania. Investície do pridružených spoločností zahŕňajú priame alebo nepriame investície banky do základného imania spoločností v rozsahu od 20 do 50 %, v ktorých má banka významný vplyv, ale nie kontrolu. Účtovanie podľa metódy vlastného imania zahŕňa vykázanie podielu banky na výsledkoch hospodárenia pridružených spoločností za dané obdobie vo výkaze ziskov a strát. V súvahe sa podiel banky v pridruženej spoločnosti uvádza vo výške, ktorá odráža jej podiel na čistých aktívach pridruženej spoločnosti.

_____ Pridružené spoločnosti, ktorých výsledky hospodárenia, vlastné imanie a finančná situácia ako celok nie sú pre účtovné výkazy významné, sa účtujú metódou vlastného imania a sú zahrnuté v položke „Iné investície“.

Iné investície

_____ Iné investície predstavujú investície s menej ako 20 %-ným podielom na základnom imaní a hlasovacích právach. Iné investície zahŕňajú aj dcérske a pridružené spoločnosti, ktorých výsledky hospodárenia, vlastné imanie a finančná situácia ako celok nie sú pre účtovné výkazy významné. Oceňujú sa v reálnej hodnote. Ak nie je k dispozícii tržová hodnota, reálna hodnota spoločnosti sa posudzuje na základe vlastného imania spoločnosti.

b) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

c) Úvery a preddavky, opravné položky na straty z úverov a preddavkov

_____ Úvery a preddavky sa účtujú v amortizovaných nákladoch použitím efektívnej úrokovej miery, znížených o opravné položky na znehodnotenie. Všetky úvery a preddavky sa vykazujú v momente poskytnutia hotovosti úverovému klientovi.

_____ Poplatky za poskytnutie úveru sa umorujú počas zmluvnej doby trvania úveru. V predchádzajúcich obdobiach sa poplatky za poskytnutie úveru vykazovali k dátumu poskytnutia úveru a ďalej sa časovo nerozlišovali, keďže ich vplyv sa nepovažoval za významný.

_____ Opravné položky na straty z úverov a preddavkov sa vykazujú pri vzniku opodstatnených pochybností o vymožitelnosti úverového zostatku. Opravné položky na straty z úverov a preddavkov predstavujú odhad vedenia týkajúci sa potenciálnych strát v súvislosti s aktivitami skupiny v oblasti pôžičiek.

_____ Všeobecné opravné položky sa tvoria na krytie strát vzniknutých zo znehodnotenia portfólia štandardných úverov, ktoré však nemožno priradiť ku konkrétnej angažovanosti. Týka sa to strát, ktoré sa zatiaľ jednotlivito neidentifikovali, ale na základe predchádzajúcich skúseností sa predpokladá, že sú obsiahnuté v portfóliu k súvahovému dňu.

_____ Suma nevyhnutná na úpravu opravných položiek na odhadovanú hodnotu sa po zaúčtovaní odpisov vykáže vo výkaze ziskov a strát v položke „Rozpustenie opravných položiek na straty z úverov, preddavkov a rezerv na podsúvahu“.

_____ Úver sa vo všeobecnosti odpiše po uskutočnení všetkých primeraných krokov na jeho reštrukturalizáciu alebo vymoženie, a keď sa pokračovanie vo vymáhaní považuje za neefektívne vzhľadom na zostávajúcu výšku úveru, náklady spojené s vymáhaním a vzhľadom na

predpokladaný výsledok. Ak sa dôvod na existenciu opravnej položky prestane považovať za opodstatnený, prebytočné opravné položky sa rozpustia do výnosov. Splatené úvery a preddavky, ktoré sa už odpísali, sa premietnu do výkazu ziskov a strát cez položku „Rozpustenie opravných položiek na straty z úverov, preddavkov a rezerv na podsúvahu“.

d) Dlhové a majetkové cenné papiere

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

_____ Všetky cenné papiere držané skupinou sa zaúčtujú k dátumu vyrovnania obchodu a sú prvotne ocenené v obstarávacej cene vrátane nákladov na transakciu.

Cenné papiere na obchodovanie

_____ Dlhové a majetkové cenné papiere na obchodovanie sa definujú ako cenné papiere, ktoré skupina drží s úmyslom ich ďalšieho predaja, aby dosiahla zisk na krátkodobých cenových výkyvoch. Dlhové a majetkové cenné papiere na obchodovanie sa vykazujú v obstarávacej cene k dátumu nadobudnutia a neskôr sa preceňujú na reálnu hodnotu. Zmeny reálnej hodnoty takýchto aktív sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk z finančných operácií“. Ak sú dostupné tržové ceny pre cenné papiere z burzy alebo iných zdrojov (Reuters, Bloomberg) použijú sa na „mark-to-market“ precenenie. Pre cenné papiere, kde tržové ceny nie sú k dispozícii, sa reálne ceny určujú na základe dlhopisových výnosových kriviek zohľadňujúcich aj marže (rovnaký prístup sa uplatňuje v prípade cenných papierov na predaj).

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

Cenné papiere na predaj

_____ Cenné papiere na predaj sú cenné papiere vo vlastníctve skupiny, ktoré má skupina v úmysle ponechať si na neurčitú dobu alebo ktoré by sa mohli predať na základe požiadavky v prípade problémov s likviditou alebo pri zmene podmienok na trhu. Cenné papiere na predaj sa pri prvom

zaúčtovaní vykazujú v obstarávacej cene. Cenné papiere na predaj sa potom oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnych hodnôt cenných papierov na predaj sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Ostatné prevádzkové náklady, netto“.

Cenné papiere držané do splatnosti

_____ Cenné papiere držané do splatnosti sú finančné aktíva s pevne stanoveným dátumom splatnosti, ktoré skupina zamýšľa a je schopná ponechať si do splatnosti. Pri prvom zaúčtovaní sa vykazujú v obstarávacej cene a pri následnom zaúčtovaní v hodnote amortizovaných nákladov pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po odpočítaní akýchkoľvek opravných položiek na ich znehodnotenie.

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

_____ Zmeny trhovej hodnoty cenných papierov držaných do splatnosti sa nevykazujú v účtovných výkazoch, sú však uvedené v pozn. 41.

_____ Informácie o realokácii významných portfólií cenných papierov k 1. januáru 2005, pozri v pozn. 45.

e) Zmluvy o predaji a spätnom nákupe

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

f) Dlhodobý nehmotný majetok

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

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

g) Dlhodobý hmotný majetok vrátane investícií do nehnuteľností

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

Druh dlhodobého hmotného majetku	Odpisové obdobie 2004	Odpisové obdobie 2003
Budovy a stavby	30 rokov	30 rokov
Elektronické zariadenia	4 - 6 rokov	4 - 6 rokov
Hardvér	4 rokov	4 rokov
Vozidlá	4 rokov	4 rokov
Zásoby	6 - 12 rokov	6 - 12 rokov
Zhodnotenie prenajatého majetku	30 rokov, resp. doba prenájmu	30 rokov, resp. doba prenájmu

_____ Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

_____ Zisky a straty z predaja dlhodobého majetku sa stanovujú podľa jeho zostatkovej hodnoty a vykazujú vo výkaze ziskov a strát v roku predaja. Drobný dlhodobý majetok a opravy charakteru technického zhodnotenia v prípade dlhodobého hmotného majetku v cene do 30 000 Sk a v prípade dlhodobého nehmotného majetku v cene do 50 000 Sk s odhadovanou dobou použiteľnosti dlhšou ako jeden rok sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát pri vzniku takýchto nákladov.

_____ Investície do nehnuteľností sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky a odpisujú rovnomerne počas predpokladanej doby použiteľnosti.

h) Znehodnotenie dlhodobého hmotného majetku

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

i) Rezervy na záruky a ostatné podsúvahové záväzky súvisiace s úvermi

_____ V rámci bežnej činnosti skupina vstupuje do záväzkových vzťahov v súvislosti s úvermi, ktoré sa vykazujú na podsúvahových účtoch, a ktoré zahŕňajú najmä záruky, akreditívy a nevyčerpané úverové prísluby. Skupina

tvorí rezervy na riziká, ktoré podľa odhadov vedenia existujú k súvahovému dňu.

j) Rezervy

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

k) Rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky

_____ Skupina má dlhodobé programy so stanovenými požitkami pozostávajúce z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku a z odmeny pri životných jubileách, na ktoré neboli vyčlenené samostatné finančné zdroje. Náklady na zamestnanecké požitky sa v zmysle IAS 19 odhadujú metódou projektovanej jednotky kreditu s poistnomatematičným ocenením k dátumu súvahy. Pri tejto metóde sa náklady na zabezpečenie požitkov vykazujú vo výkaze ziskov a strát tak, aby sa pravidelne opakujúce náklady rozložili na dobu trvania pracovného pomeru zamestnancov. Záväzok z poskytovania požitkov sa oceňuje v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných úrokovými výnosmi z cenných papierov s pevným výnosom s investičným stupňom, ktorých splatnosť sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Skupina odvodzuje diskontnú sadzbu z úrokovej miery vo výške 4,56 % p. a. a z predpokladanej inflácie slovenskej koruny. Predpokladaný vek odchodu do dôchodku je 60 rokov pre ženy aj mužov. Časť poistnomatematičských ziskov a strát prevyšujúca 10 % záväzku z programov so stanovenými požitkami sa odpisuje počas zostávajúceho pracovného pomeru zamestnancov skupiny, so začiatkom v nasledujúcom vykazovacom období. Celková výška poistnomatematičských ziskov a strát zo záväzku z poskytnutých odmien pri životných jubileách sa vyказuje v bežnom účtovnom období do výkazu ziskov a strát.

l) Účtovanie o faktoringových operáciách

_____ Pohľadávky vzniknuté z regresných a neregresných faktoringových operácií sa účtujú v amortizovaných nákladoch a vykazujú v „Ostatných aktívach“ (nekrytá časť) a v položke „Úvery a preddavky poskytnuté klientom“ (krytá časť). Záväzky voči klientom vzniknuté z týchto operácií sa vykazujú ako ostatné pasíva. Poplatky účtované klientom sa vykazujú sa ako „Ostatné prevádzkové výnosy“, pričom úroky sa vykazujú vo „Výnosových úrokoch“.

l) Dividendy

_____ Dividendy sa vykazujú vo vlastnom imaní v období ich vyhlásenia valným zhromaždením.

n) Zdaňovanie

_____ Daň z hospodárskeho výsledku za daný rok zahŕňa daň z príjmov a zmenu odloženej dane. Daň z hospodárskeho výsledku banky v predchádzajúcich rokoch zahŕňala aj zrážkovú daň z výnosových úrokov z dlhových cenných papierov a z prijatých dividend. Splatná daň za účtovné obdobie predstavuje daňový záväzok, ktorý sa vypočíta na základe predpokladaných zdaniteľných príjmov za rok pomocou daňových sadzieb platných k dátumu súvahy a upraví sa o prípadné zmeny daňových záväzkov za minulé roky.

_____ Odložená daň sa stanoví podľa záväzkovej metódy vo všetkých dočasných rozdieloch medzi účtovnou hodnotou aktív a pasív a ich ocenením na daňové účely. Na vyčíslenie odloženej daňovej pohľadávky sa používajú platné daňové sadzby. Odložené daňové pohľadávky súvisiace s umorovanou daňovou stratou a ostatnými dočasnými rozdielmi sa vykazujú v rozsahu predpokladaných budúcich daňových záväzkov, oproti ktorým možno daňové pohľadávky realizovať.

o) Finančné deriváty

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

_____ Finančné deriváty uzatvárané na účely obchodovania alebo na zabezpečenie obchodných pozícií sa vykazujú v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty sa v súvahe vykazujú ako „Cenné papiere a deriváty na obchodovanie“ a „Ostatné pasíva“. Reálna hodnota finančných derivátov vychádza z kótovaných trhových cien alebo oceňovacích modelov, ktoré zohľadňujú súčasnú trhovú a zmluvnú hodnotu podkladového nástroja, ako aj časovú hodnotu a výnosovú krivku alebo faktory volatility vzťahujúce sa na predmetné pozície.

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

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

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

_____ Ak skupina používa zabezpečenie reálnej hodnoty, zabezpečená položka sa precení na reálnu hodnotu a zisk alebo strata z precenenia sa vykáže do nákladov alebo výnosov. Rovnaké účty nákladov a výnosov, ktoré zahŕňajú zisky alebo straty z precenenia zabezpečenej položky na reálnu hodnotu, sa zároveň používajú na účtovanie zmien reálnej hodnoty hedgingových derivátov priradených k zabezpečenému riziku.

_____ Ak skupina používa zabezpečenie peňažných tokov, zisky alebo straty zo zmien reálnej hodnoty zabezpečovacích derivátov zodpovedajúce zabezpečenému riziku sa vykazujú v súvahe a vo výkaze ziskov a strát sa vykážu v riadku „Výnosy z úrokov a z investícií, netto“ v období vykázania nákladov alebo výnosov súvisiacich so zabezpečenými položkami.

p) Časové rozlíšenie úrokov

_____ Časové rozlíšenie výnosových úrokov z nesplatených úverov je zahrnuté v položke „Úvery a preddavky poskytnuté finančným inštitúciám“ a „Úvery a preddavky poskytnuté klientom“. Časové rozlíšenie nákladových úrokov z vkladových produktov je zahrnuté v položke „Závazky voči finančným inštitúciám“ a „Závazky voči klientom“. Časové rozlíšenie výnosových úrokov z nesplatených výšky cenných papierov je zahrnuté v zostatku účtu „Ostatné aktíva“.

_____ Nesplácané úroky z problémových úverov, ktoré sú viac ako 90 dní po splatnosti, sa nevykazujú ako pohľadávka v súvahe a výnosy vo výkaze ziskov a strát, ale sa vedú v podsúvahe.

r) Operácie v cudzej mene

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

s) Výnosové úroky, nákladové úroky

_____ Výnosové a nákladové úroky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát pri vzniku podľa princípu časového rozlíšenia použitím efektívnej úrokovej miery. Úroky z problémových úverov, z úverov, kde sa dlžník omeškal so splácaním úrokov a/alebo istiny, alebo o ktorých je vedenie banky z rôznych príčin presvedčené, že sa môže stať, že nedôjde k splateniu ich splatných zmluvných úrokov alebo istiny, sa vykazujú až pri inkase.

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

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

t) Poplatky a provízie

_____ Poplatky a provízie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát podľa princípu časového rozlíšenia. Poplatky za poskytnutie úverov sa časovo rozlišujú a vykazujú do výnosov počas trvania príslušného úveru.

u) Príjmy z finančného prenájmu

Spoločnosť skupiny na strane nájomcu

_____ Prenájom dlhodobého hmotného majetku, v rámci ktorého skupina preberá v zásade všetky úžitky spojené s vlastníctvom (finančný prenájom) sa vykazuje v súvahe prostredníctvom vykázania položky aktíva alebo pasíva vo výške rovnajúcej sa súčasnej hodnote všetkých budúcich lízingových splátok. Zhodnotenie prenajatého majetku sa odpisuje v súlade so zásadami odpisovania uvedenými vyššie. Odpisové obdobie predstavuje odhadovanú dobu použiteľnosti majetku alebo dobu prenájmu, podľa toho, ktorá je kratšia. Závazky z lízingu sú znížené o splátky istiny, pričom príslušenstvo lízingovej splátky sa vykazuje priamo do výkazu ziskov a strát.

Spoločnosť skupiny na strane prenajímateľa

_____ Výnosy z finančného prenájmu sa vypočítajú pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, čím sa zabezpečuje stála miera návratnosti čistej investície do prenájmu.

v) Zisk na akciu

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

x) Aktíva prijaté do správy

_____ Aktíva prijaté do správy sa v týchto účtovných výkazoch neuvádzajú. Viac informácií uvádza pozn. 43.

y) Požiadavky regulačných orgánov

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

_____ Podobne aj konsolidované spoločnosti podliehajú regulačným požiadavkám Úradu pre finančný trh.

5. Spoločnosti zahrnuté do konsolidácie

Názov spoločnosti	Sídlo	Hlavná činnosť	Metóda konsolidácie	Podiel v skupine 2004	Hlasovacie práva v skupine 2004
Dcérske spoločnosti					
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.	Záhradnícka 95 Bratislava 812 02	správa aktív	úplná konsolidácia	100,00 %	100,00 %
Factoring Slovenskej sporiteľne, a. s.	Priemyselná 1/a Bratislava 821 09	faktoring	úplná konsolidácia	90,00 %	90,00 %
Leasing Slovenskej sporiteľne, a. s.	Nedbalova 17 Bratislava 811 01	lízing	úplná konsolidácia	90,00 %	90,00 %
SPORING, a. s.	Miletičova 60 Bratislava 821 08	údržba nehnuteľností, lízing	úplná konsolidácia	100,00 %	100,00 %
Pridružené spoločnosti					
Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.	Bajkalská 30 Bratislava 829 48	bankovníctvo	metóda vlastného imania	9,98 %	9,98 %
CDI Corporate Advisory, a. s.	Na Perštýně 1 Praha 111 01	finančné a právne poradenstvo	metóda vlastného imania	25,00 %	25,00 %
Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a. s.	Priemyselná 1/a Bratislava 821 09	poistenie	metóda vlastného imania	33,33 %	33,33 %
Slovak Banking Credit Bureau, s. r. o.	Na vřšku 10 Bratislava 811 01	register retailových úverov	metóda vlastného imania	33,33 %	33,33 %

_____ Uvedené dcérske spoločnosti sa v predchádzajúcich rokoch konsolidovali použitím metódy vlastného imania, keďže sa nepovažovali za významné a nemali by zásadný vplyv na výsledok hospodárenia a čisté aktíva banky. Preto prvá konsolidácia nemá vplyv na výšku zisku ani nerozdeleného zisku.

_____ K 31. decembru 2004 sa dcérske spoločnosti konsolidovali metódou úplnej konsolidácie. Pridružené spoločnosti sa naďalej konsolidujú metódou vlastného imania.

6. Peniaze a účty v NBS

	2004 v mil. Sk	2003 v mil. Sk
Pokladničná hotovosť	3 622	4 099
Nostro účet v NBS	641	237
Povinné minimálne rezervy v NBS	551	1 389
Spolu	4 814	5 725

_____ Povinné minimálne rezervy predstavujú vklady (úročené sadzbou 1,5 %), ktoré skupina musí držať v NBS, a ktorých výška sa vypočíta na základe opatrenia NBS (2 % z vybraných pasív banky v roku 2004 a 3 % v roku 2003), ktorých čerpanie je obmedzené. Nostro účty predstavujú účty v NBS súvisiace s procesom zúčtovania, ktoré môže banka čerpať.

7. Úvery a preddavky poskytnuté finančným inštitúciám

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Úvery a preddavky splatné na požiadanie	402	203
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS	52 910	12 192
Vklady v NBS	1 900	-
Vklady vo finančných inštitúciách	8 593	14 985
Medzisúččet	63 805	27 380
Opravné položky	-	-
Spolu	63 805	27 380

_____ Repo obchody s NBS sú zabezpečené poukážkami vydanými NBS.

8. Úvery a preddavky poskytnuté klientom

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Podnikoví klienti	34 166	34 236
Syndikované úvery	6 331	12 453
Kontokorentné úvery	6 218	3 304
Priamo poskytnuté úvery	19 448	18 479
Finančný prenájom	489	-
Faktoring	1 680	-
Retailoví klienti	26 989	19 565
Hypotekárne úvery	8 793	6 238
Spotrebné úvery	13 166	9 250
Sociálne úvery	2 227	2 596
Kontokorentné úvery	2 762	1 481
Finančný prenájom	41	-
Faktoring	-	-
Verejný sektor	1 454	890
Medzisúččet	62 609	54 691
Opravné položky	(4 938)	(5 161)
Spolu	57 672	49 530

_____ Významná časť úverovej angažovanosti banky sa vzťahuje na limitovaný počet klientov. K 31. decembru 2004 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 21 %, čo predstavovalo sumu 13 387 mil. Sk (2003: 36 %, 19 884 mil. Sk).

Analýza podľa sektorov

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

	2004 v mil. Sk	2003 v mil. Sk
Finančné inštitúcie	5 227	2 512
Nefinančné inštitúcie	21 678	27 657
Verejný sektor	1 454	890
Fyzické osoby	2 896	1 814
Občania	26 948	19 565
Iné	2 160	2 253
Spolu (len za banku)	60 363	54 691
Úvery a preddavky ostatných spoločností v skupine	2 246	-
Spolu	62 609	54 691

Kategorizácia úverov a pohľadávok podľa rizík

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov a preddavkov poskytnutých klientom podľa úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2004.

31. decembra 2004	Hrubá úver. angažovanosť (v mil. Sk)	Zábezpeka (v mil. Sk)	Čistá úverová angažovanosť (v mil. Sk)	Opravné položky (v mil. Sk)
Štandardné	49 645	-	49 645	-
Štandardné s výhradou	6 589	2 775	3 814	269
Neštandardné	2 737	195	2 542	653
Pochybné a sporné	418	135	283	245
Stratové	3 220	29	3 191	3 191
Medzisúččet	62 609	3 134	59 475	4 358
Všeobecné opravné položky	-	-	-	580
Spolu	62 609	3 134	59 475	4 938

____ Hodnoty zabezpečenia (38 880 mil. Sk) sa pri výpočte výšky opravných položiek na štandardné úvery (2003: 29 650 mil. Sk) neberú do úvahy.

____ Ako sa uvádza v časti „Sociálne úvery“, výška štandardných úverov k 31. decembru 2003 zahŕňala sumu 2 192 mil. Sk pohľadávok zo sociálnych úverov a 460 mil. Sk súvisiacich opravných položiek. Tieto úvery poskytla banka v minulosti v rámci programov sociálneho systému podporovaných vládou. Banka zrealizovala prvú fázu reštrukturalizácie týchto úverov v roku 2004, aby dosiahla ich skoršie splatenie. Na základe výsledkov tohto procesu banka prehodnotila úverové riziko pohľadávok a k 31. decembru 2004 preklasifikovala zostávajúcu výšku pohľadávok zo sociálnych úverov (1 811 mil. Sk) a súvisiacu opravnú položku (440 mil. Sk) do neštandardných úverov.

Nasledujúca tabuľka uvádza členenie úverov a preddavkov poskytnutých klientom podľa špecifických rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2003.

31. decembra 2004	Hrubá úver. angažovanosť (v mil. Sk)	Zábezpeka (v mil. Sk)	Čistá úverová angažovanosť (v mil. Sk)	Opravné položky (v mil. Sk)
Štandardné	36 553	-	36 553	460
Štandardné s výhradou	13 212	9 470	3 742	288
Neštandardné	922	259	663	151
Pochybné a sporné	491	188	303	263
Stratové	3 513	32	3 481	3 481
Medzisúččet	54 691	9 949	44 742	4 643
Všeobecné opravné položky	-	-	-	518
Spolu	54 691	9 949	44 742	5 161

_____ Hodnoty zábezpeky sa vykazujú v sume zníženej o diskont zohľadňujúci predpokladanú mieru vymožiteľnosti príslušného typu zábezpeky.

_____ Právny rámec upravujúci práva veriteľov obmedzuje schopnosť banky realizovať určité druhy zábezpeky, najmä nehnuteľný majetok. Nedávne zmeny v legislatíve, ktoré sú navrhnuté tak, aby posilnili pozíciu veriteľov, môžu vymáhanie týchto úverov zlepšiť.

_____ Nesplácané úroky z problémových úverov predstavovali 956 mil. Sk (2003: 976 mil. Sk) a sú k nim vytvorené 100 %-né opravné položky.

_____ V roku 2004 banka uhradila Slovenskej konsolidačnej, a.s. („SK“) sumu 21 mil. Sk ako odplatu za neoprávnené úvery, ktoré sa previedli na SK v období 1999 – 2000 ako súčasť predprivatizačnej reštrukturalizácie banky. Tieto úvery sa previedli v rozpore s platnými zmluvnými dohovormi medzi bankou a SK, a SK ich zamietla. Keďže výška úverov prijatých v roku 2004 predstavovala nevymožiteľné pohľadávky, ktoré banka odpísala ešte pred rokom 2000, objem týchto úverov vo výške 10 mil. USD a 185 mil. Sk je vykázaný v podsúvahe.

_____ K 31. decembru 2003 mala banka vo svojom úverovom portfóliu úver vo výške 5 mil. USD s fixným úrokom. Na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty spôsobených zmenami úrokových sadzieb banka uzatvorila úrokový swap. Po splatení úveru v roku 2004 sa zabezpečovací vzťah skončil. Dohodnutá a reálna hodnota uvedeného zabezpečovacieho derivátu je uvedená v pozn. 36.

Sociálne úvery

_____ V roku 2003 banka analyzovala okolnosti v súvislosti so sociálnymi úvermi poskytnutými v minulosti v rámci programov sociálneho systému podporovaných vládou a na základe výsledkov tejto analýzy odsúhlasila plán reštrukturalizácie portfólia sociálnych úverov. Podľa odhadu vedenia banka v procese reštrukturalizácie predpokladá vykávanie straty v dôsledku odpísania časti zostávajúcich pohľadávok zo sociálnych úverov. Banka odhadla celkovú výšku strát, ktoré pri reštrukturalizácii portfólia

vzniknú, a k 31. decembru 2003 vykazovala opravné položky vo výške 460 mil. Sk.

_____ Banka zrealizovala prvú fázu reštrukturalizácie týchto úverov v roku 2004, ktorá sa zamerala na konkrétny typ sociálnych úverov. Tieto úvery predstavovali približne 160 mil. Sk z celkového úverového portfólia určeného na reštrukturalizáciu a k 31. decembru 2003 sa k nim vytvorili opravné položky vo výške 40 mil. Sk. V priebehu prvej fázy sa reštrukturalizovalo 40 % týchto úverov a opravné položky vo výške 20 mil. Sk sa použili na krytie strát z odpisov týchto pohľadávok.

_____ V roku 2005 banka zamýšľa so súhlasom štatutárneho orgánu pokračovať v druhej fáze plánu reštrukturalizácie portfólia sociálnych úverov, ktorá sa zameria na „úvery na bytovú výstavbu“ zahrnuté v sociálnych úveroch. Tieto úvery predstavovali 1,1 mld. Sk z hrubej hodnoty celkového úverového portfólia určeného na reštrukturalizáciu a k 31. decembru 2004 sa k nim vytvorili opravné položky vo výške 420 mil. Sk (2003: 420 mil. Sk).

Mandátne úvery

_____ Banka uzatvorila zmluvy s dvomi externými nespriaznenými subjektmi, v ktorých súhlasila so zabezpečením správy určitých pohľadávok z problémových úverov subdodávateľským spôsobom (ďalej len „mandátne úvery“). Celkový hrubý objem pohľadávok z úverov, ktorých správa sa presunula na tieto dva subjekty, predstavuje k 31. decembru 2004 sumu 2 901 mil. Sk (2003: 2 539 mil. Sk).

_____ Banka naďalej čelí riziku a plynú jej výhody spojené s príslušnými úverovými angažovanosťami, pričom subdodávateľsky zabezpečuje len správu pohľadávok s tým, že sa delí o príjmy z ich inkasa s externými poskytovateľmi služieb. Vedenie banky vykonalo analýzu potenciálnej návratnosti súvisiacej s týmito pohľadávkami a vykazovalo opravné položky, ktoré odzrkadľujú odhadované vzniknuté straty vrátane požiadavky na delenie vymožených čiastok medzi banku a príslušné externé strany zmluvne poverené správou týchto pohľadávok.

Finančný prenájom

_____ Úvery a preddavky klientom zahŕňajú aj netto investície do finančného prenájomu. Hlavné aktíva obstarané v rámci lízingových zmlúv zahŕňajú vozidlá a iné technické zariadenia.

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Investícia do finančného prenájomu, brutto	743	-
z toho:		-
- do 1 roka	157	-
- od 1 roka do 5 rokov	396	-
- nad 5 rokov	190	-
Príjmy z nezávislej činnosti	(211)	-
Medzisúččet	532	-
Opravná položka	(2)	-
Investície do finančného prenájomu, netto	530	-
z toho:		-
- do 1 roka	121	-
- od 1 roka do 5 rokov	334	-
- nad 5 rokov	75	-

9. Opravné položky na straty z úverov a preddavkov

Skupina vykazuje k 31. decembru 2004 opravné položky na straty z úverov a preddavkov poskytnutých klientom vo výške 4 938 mil. Sk (2003: 5 161 mil. Sk). Pohyby v opravných položkách na straty z úverov a preddavkov uvádza nasledujúca tabuľka:

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
K 1. januáru	5 161	6 328
Rozpustenie opravných položiek, netto (pozn. 27)	(64)	(91)
Odpísané pohľadávky a iné úpravy	(189)	(1 076)
Vplyv prvej konsolidácie	30	-
K 31. decembru	4 938	5 161

_____ V roku 2003 predstavovalo rozpustenie opravných položiek tvorbu opravnej položky na sociálne pôžičky (460 mil. Sk) a netto rozpustenie opravných položiek vo výške 551 mil. Sk.

_____ V roku 2004 došlo k rozpusteniu opravných položiek v dôsledku zníženia rizika strát v portfóliu.

10. Cenné papiere a deriváty na obchodovanie

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Dlhové a ostatné cenné papiere s pevným výnosom – kótované	5 245	17 703
Majetkové cenné papiere – akcie – kótované	55	11
Finančné deriváty s kladnou reálnou hodnotou (pozn. 36 b):	1 800	879
Úrokové deriváty	640	301
Menové deriváty	1 160	578
Spolu	7 100	18 593

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

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Štátnymi inštitúciami v Slovenskej republike	1 419	2 569
Zahraničnými štátnymi inštitúciami	1 146	-
Finančnými inštitúciami v Slovenskej republike	2 486	14 927
Zahraničnými finančnými inštitúciami	194	-
Inými subjektmi v Slovenskej republike	-	207
Spolu	5 245	17 703

11. Cenné papiere na predaj

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom	11 055	12 532
Kótované	11 055	12 532
– z toho štruktúrované produkty	4 016	2 917
Nekótované	-	-
Majetkové cenné papiere – akcie	1 304	664
Kótované	-	-
Nekótované	1 304	664
Spolu	12 359	13 196

_____ K 31. decembru 2004 portfólio cenných papierov určených na predaj zahŕňa štátne pokladničné poukážky poskytnuté ako záruky vo výške 2 652 mil. Sk.

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

_____ Banka má k 31. decembru 2004 v portfóliu štruktúrované produkty v hodnote 4 016 mil. Sk (2003: 2 917 mil. Sk), ktoré zahŕňajú zabezpečené dlhové cenné papiere, cenné papiere zabezpečené hypotekárnymi úvermi na bývanie a spravované fondy.

_____ Zabezpečené dlhové cenné papiere („CDO“) sú sekuritizované účasti v súboroch majetku („zábezpeka“), zvyčajne úveroch alebo dlhových nástrojoch. Úverové riziko zo zabezpečenia znášajú investori. Z celkovej výšky portfólia CDO (1 669 mil. Sk) predstavujú nadradené tranže (senior tranches) 50,8 % a mezanínové tranže (mezzanine tranches) 49,2 %.

_____ Cenné papiere zabezpečené hypotekárnymi úvermi na bývanie (residential mortgage backed securities – „RMBS“) predstavujú zabezpečený podiel na súbore hypoték (zvyčajne na bývanie).

_____ Spravované fondy sú investície do fondov, ktoré riadi manažér pre fondy. Investuje spravovanú sumu v súlade s vopred stanovenými pravidlami. Banka má vo svojom portfóliu tri spravované fondy, do ktorých investovala prostredníctvom nákupu dlhopisov.

Zloženie štruktúrovaných produktov portfólia k 31. decembru 2004:

Druh nástroja	Účtovná hodnota v mil. Sk	Dohodnutá hodnota v mil. Sk	Ratingová škála
CDO	1 669	1 679	AAA – BBB
Spravované IG fondy IG	2 268	2 268	N/A
RMBS	79	80	AA – Aa2
Spolu	4 016	4 027	

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

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Štátnymi inštitúciami v Slovenskej republike	5 791	9 432
Finančnými inštitúciami v Slovenskej republike	-	-
Zahraničnými finančnými inštitúciami	5 244	2 918
Inými subjektmi v Slovenskej republike	15	182
Inými zahraničnými subjektmi	5	-
Spolu	11 055	12 532

Akcie a podielové listy v reálnej hodnote emitované:

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Finančnými inštitúciami v Slovenskej republike	224	247
Zahraničnými finančnými inštitúciami	1 079	416
Inými subjektmi v Slovenskej republike	1	1
Spolu	1 304	664

_____ Všetky akcie a podielové listy sú v slovenských korunách.

_____ S účinnosťou k 1. januáru 2005 skupina prerozdelení svoje portfóliá cenných papierov a derivátov v súlade s implementáciou revidovaného štandardu IAS 39 k 1. januáru 2005, ako sa uvádza v pozn. 45.

12. Cenné papiere držané do splatnosti

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Dlhové a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	79 171	81 251
Kótované	77 171	79 251
Nekótované	2 000	2 000
Spolu	79 171	81 251

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

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Štátnymi inštitúciami v Slovenskej republike	67 209	72 789
Finančnými inštitúciami v Slovenskej republike	5 213	1 610
Zahraničnými finančnými inštitúciami	2 359	2 362
Inými subjektmi v Slovenskej republike	4 090	4 190
Inými zahraničnými subjektmi	300	300
Spolu	79 171	81 251

_____ S účinnosťou k 1. januáru 2005 skupina prerodí svoje portfóliá cenných papierov a derivátov v súlade s implementáciou revidovaného štandardu IAS 39 k 1. januáru 2005, ako sa uvádza v pozn. 45.

_____ K 31. decembru 2004 portfólio cenných papierov držaných do splatnosti zahŕňa štátne dlhopisy poskytnuté ako záruky vo výške 17 421 mil. Sk.

13. Investície v dcérskych spoločnostiach ocenené metódou vlastného imania, investície v pridružených spoločnostiach a ostatné investície

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Investície v dcérskych spoločnostiach ocenené metódou vlastného imania	-	228
Investície v pridružených spoločnostiach	824	910
Ostatné investície	153	189
Spolu	977	1 327

_____ V roku 2004 banka prijala dividendy z investícií do spoločnosti vo výške 139 mil. Sk (2003: 644 mil. Sk).

a) Investície v dcérskych spoločnostiach ocenené metódou vlastného imania

_____ K 31. decembru 2003 zahŕňali investície v dcérskych spoločnostiach ocenené metódou vlastného imania investíciu banky v spoločnostiach SPORING, a. s., (96 mil. Sk), Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol. a. s., (72 mil. Sk), Factoring Slovenskej sporiteľne, a. s., (17 mil. Sk) a Leasing Slovenskej sporiteľne, a. s., (43 mil. Sk).

_____ Účtovné závierky a výsledky hospodárenia týchto spoločností sa v roku 2003 nekonsolidovali metódou úplnej konsolidácie, pretože sa nepovažovali za významné a nemali by významný vplyv na zostavenie finančných výkazov banky. K 31. decembru 2004 sa tieto dcérske spoločnosti konsolidovali metódou úplnej konsolidácie, pozri pozn. 5.

_____ V priebehu roka 2003 banka založila novú spoločnosť – Leasing Slovenskej sporiteľne, a. s., s 90 %-ným podielom banky na základnom imaní a hlasovacích právach.

_____ V roku 2003 banka predala 100 %-ný podiel v spoločnosti Devín Istria.

b) Investície v pridružených spoločnostiach

Názov	Hlavná činnosť	2004	Podiel v % 2003	Zostatková hodnota v mil Sk	
				2004	2003
Poistovňa Slovenskej sporiteľne, a. s.	poistenie	33,33	33,33	73	66
CDI Corporate Advisory, a. s.	finančné a právne poradenstvo	25,00	25,00	11	21
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	register retail. úverov	33,33	33,33	1	-
Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.	bankovníctvo	9,98	9,98	739	823
Spolu				824	910

_____ V roku 2003 Slovenská sporiteľňa, a. s., odkúpila 25 %-ný podiel na základnom imaní a hlasovacích právach spoločnosti CDI Corporate Advisory, a. s. Táto spoločnosť podniká v oblasti ekonomického a právneho poradenstva.

_____ V roku 2003 Slovenská sporiteľňa, a. s., spolu s Tatra bankou, a. s., a Všeobecnou úverovou bankou, a. s., založili spoločnosť Slovak Banking Credit Bureau najmä s cieľom založiť a prevádzkovať register retailových úverov. Všetci traja akcionári vlastnia rovnaký podiel a majú rovnaké hlasovacie práva.

_____ Do decembra 2003 banka vlastnila 35 % akcií v spoločnosti PSS. V decembri 2003 banka predala 25 %-ný podiel v spoločnosti PSS Erste Bank (materská spoločnosť banky). Predajná cena vychádzala z odhadovanej reálnej trhovej hodnoty akcií, ktorá sa blížila k hodnote akcií určenej na základe metódy vlastného imania. Po tejto transakcii k 31. decembru 2003 a 2004 vlastní banka 9,98 %-ný podiel v spoločnosti PSS. Na základe zmluvy s Erste bank zastupuje banka záujmy akcionárov materskej spoločnosti v spoločnosti PSS. V roku 2004 na základe súhlasu NBS zástupca banky nahradil v dozornej rade spoločnosti PSS zástupcu Erste Bank. V dôsledku toho banka získala v roku 2004 významný vplyv v spoločnosti PSS, zahrnujú ju medzi pridružené spoločnosti a výnosy z tejto investície sa vykázali v položke „Výnosy z investícií v pridružených a dcérskych spoločnostiach ocenených metódou vlastného imania“. Účtovná hodnota spoločnosti PSS a súvisiace výnosy k 31. decembru 2003 sa preúčtovali rovnakým spôsobom na umožnenie porovnateľnosti.

PSS je stavebná sporiteľňa, ktorá sa špecializuje na poskytovanie financií na výstavbu a rekonštrukciu obytných priestorov. Vybrané finančné informácie z auditovanej účtovnej závierky spoločnosti PSS vypracovanej v súlade so slovenskými účtovnými predpismi a informácie o podiele banky v spoločnosti PSS sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
PSS:		
Vlastné imanie celkom (čisté obchodné imanie)	8 021	8 248
Úprava hodnoty vlastného imania	(617)	-
Upravená hodnota vlastného imania	7 404	8 248
Investičná pozícia banky a jej výsledky:		
Podiel v PSS v %	9,98 %	9,98 %
Podiel hlasovacích práv v PSS v %	9,98 %	9,98 %
Hodnota podielu na vlastnom imaní	739	823
Výnosy z investičnej činnosti	33	2 057

_____ Vlastné imanie vykázané v zmysle slovenských účtovných predpisov sa upravilo o výšku rizikového fondu (617 mil. Sk), ktorý spoločnosť PSS vytvorila na krytie úverového rizika úverového portfólia, a nemožno ho rozdeliť akcionárom.

_____ Zisk spoločnosti PSS za rok 2003 zahŕňa rozpustenie rezervy (zahrnutej do záväzkov spoločnosti PSS v roku 2002) v celkovej výške cca 4,5 mld. Sk. Táto rezerva sa vytvorila v predchádzajúcich rokoch na krytie očakávaných možných budúcich strát v dôsledku predpokladanej potreby spoločnosti požičať si financie pri úrokových sadzbách prevyšujúcich úrokové sadzby budúcich úverov poskytnutých klientom, ktoré bude spoločnosť povinná poskytnúť. Toto riziko sa vyriešilo v roku 2003.

c) Iné investície

Názov	Hlavná činnosť	2004	Podiel v % 2003	Zostatková hodnota v mil. Sk	
				2004	2003
Banka Slovakia, a. s.	banka	-	6,61	-	28
Transacty Slovakia, a. s.	spracovanie dát	-	1,22	-	4
Burza cenných papierov, a. s.	burza	10,98	10,98	14	17
Servis 1 – CS, a. s.	služby v obl. IT	3,68	3,68	138	139
S.W.I.F.T. s. c.	komunikácia	0,01	0,15	1	1
Spolu				153	189

_____ Iné investície predstavujú investície s podielom menej ako 20 % na základnom imaní a hlasovacích právach. Oceňujú sa v reálnej hodnote. Ak neexistuje tržová hodnota, za ukazovateľ reálnej hodnoty spoločnosti sa považuje jej vlastné imanie.

_____ Príjmy z investícií sú podrobnejšie opísané v pozn. 25.

_____ Dňa 14. januára 2005 spoločnosť Servis 1 – CS, a. s., znížila svoje základné imanie, pričom podiel banky sa znížil zo 106 mil. Sk na 106 tis. Sk. Splatenie sumy vo výške 105,8 mil. Sk v hotovosti sa predpokladá v marci 2005.

14. Dlhodobý nehmotný majetok

	Softvér (v mil. Sk)	Ostatný DNM (v mil. Sk)	Nezaradený majetok (v mil. Sk)	Spolu (v mil. Sk)
Obstarávacia cena				
1. januára 2004	2 434	203	288	2 925
Vplyv prvej konsolidácie	9	76	-	85
Prírastky	2	-	583	585
Úbytky	(290)	-	-	(290)
Prevody	564	114	(678)	-
31. decembra 2004	2 719	393	193	3 305
Oprávky				
1. januára 2004	(2 100)	(151)	-	(2 251)
Vplyv prvej konsolidácie	(2)	(71)	-	(73)
Odpisy	(259)	(21)	-	(280)
Úbytky	248	1	-	249
Opravná položka na znehodnotenie	-	-	-	-
Prevod	-	-	-	-
31. decembra 2004	(2 133)	(242)	-	(2 355)
Zostatková hodnota				
31. decembra 2003	334	52	288	674
31. decembra 2004	606	151	193	950

15. Dlhodobý hmotný majetok vrátane investícií do nehnuteľností

	Pozemky a budovy (v mil. Sk)	Inventár (v mil. Sk)	Dopravné prostredky (v mil. Sk)	Nezaradený majetok (v mil. Sk)	Spolu (v mil. Sk)
Obstarávacia cena					
1. januára 2004	7 478	7 718	125	294	15 615
Vplyv prvej konsolidácie	131	15	13	1	160
Prírastky	-	126	1	727	854
Úbytky	(72)	(1 130)	(33)	-	(1 235)
Prevody	231	509	39	(779)	-
31. decembra 2004	7 768	7 238	145	243	15 394
Oprávky					
1. januára 2004	(2 124)	(6 289)	(62)	(2)	(8 477)
Vplyv prvej konsolidácie	(72)	(4)	(7)	(1)	(84)
Prírastky	(236)	(603)	(26)	-	(865)
Odpisy	28	1 079	28	-	1 135
Opravná položka na znehodnotenie	(300)	-	-	-	(300)
Prevody	1	(1)	-	-	-
31. decembra 2004	(2 703)	5 818	(67)	(3)	(8 591)
Zostatková hodnota					
31. decembra 2003	5 354	1 429	63	292	7 138
31. decembra 2004	5 065	1 420	78	240	6 803

_____ Banka posúdila znehodnotenie majetku (budovy a hardvér) obsadeného vlastníckmi, nepoužívaného alebo prenajímaného iným osobám. Záporný rozdiel medzi zostatkovou hodnotou budov a ich odhadovanou vymožiteľnou hodnotou sa vykázal ako znehodnotenie aktív vo výkaze ziskov a strát v „Ostatných prevádzkových výnosoch, netto“ v celkovej výške 300 mil. Sk.

_____ Banka vlastní budovy prenajímané iným osobám v celkovej zostatkovej hodnote 464 mil. Sk (zniženej o vplyv znehodnotenia vo výške 22 mil. Sk vykázanej ako súčasť „Ostatných prevádzkových nákladov, netto“) k 31. decembru 2004. Celková výška výnosov banky z prenájmu predstavovala 30 mil. Sk a vykázala sa ako súčasť položky „Ostatné úroky z výnosov a obdobné výnosy“ alebo „Výnosové úroky“. Odpisy prenajímaných budov sú vykázané vo „Všeobecných prevádzkových nákladoch“ a predstavujú 20 mil. Sk. K 31. decembru 2004 účtovná hodnota budov prenajímaných iným osobám sa približne zhoduje s ich reálnou hodnotou.

16. Odložená daňová pohľadávka a záväzok

Štruktúra odloženej dane k 31. decembru 2004 a 31. decembru 2003:

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Odložená daňová pohľadávka	89	-
Odložená daňová pohľadávka spolu	89	-
Odložený daňový záväzok	-	247
Splatný záväzok z dane z príjmov právnických osôb	678	-
Daňové záväzky spolu	678	247

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Odložené daňové pohľadávky		
Opravné položky na straty z úverov a preddavkov	275	300
Cenne papiere držané do splatnosti	92	179
Investície v dcérskych spoločnostiach ocenené metódou vlastného imania, investície v pridružených spoločnostiach a ostatné investície	-	100
Rezervy a ostatné rezervy	88	58
Umorené daňové straty	37	-
Iné	38	54
Medzisúčet	530	691
Mínus: nevykázané odložené daňové pohľadávky	(413)	(691)
Mínus: vzájomné zúčtovanie odložených daňových pohľadávok a záväzkov	(28)	-
Odložené daňové pohľadávky spolu	89	-
Odložené daňové záväzky		
Investície v dcérskych spoločnostiach ocenené metódou vlastného imania, investície v pridružených spoločnostiach a ostatné investície	-	157
Dlhodobý hmotný majetok vrátane investícií do nehnuteľností	10	54
Záväzky voči finančným inštitúciám	18	-
Iné	-	36
Medzisúčet	28	247
Mínus: započítanie odložených daňových pohľadávok a záväzkov	(28)	-
Odložené daňové záväzky spolu	-	247

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

_____ K 31. decembru 2003 sa nevykázala potenciálna odložená daňová pohľadávka v hodnote 691 mil. Sk pre neistotu v súvislosti s uplatnením novej legislatívy o daniach z príjmov platnej od 1. januára 2004. Táto neistota spôsobila, že banka nebola schopná spoľahlivo odhadnúť budúci základ dane ani čas odúčtovania dočasných rozdielov.

_____ V roku 2004 po odstránení neistôt opísaných v predchádzajúcom odseku banka znovu prehodnotila svoju odloženú daňovú pozíciu. Odložená daň sa vypočítala pre všetky dočasné rozdiely, a to zahrnutím odložených daňových záväzkov v plnej výške a vykázaním 50 % tých odložených daňových pohľadávok, ktorých uplatnenie banka očakáva v období rokov 2005 – 2008. Banka pri výpočte odložených daňových pohľadávok nezohľadnila možné odložené daňové pohľadávky s neistým časom ich rozpustenia. Možné nevykázané dodatočné odložené daňové výhody predstavujú k 31. decembru 2004 sumu 413 mil. Sk.

17. Ostatné aktíva

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Príjmy budúcich období	2 675	2 865
Náklady budúcich období	163	150
Ostatné aktíva	778	509
Spolu	3 615	3 524

18. Závazky voči finančným inštitúciám

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Závazky voči finančným inštitúciám splatné na požiadanie	297	477
Repo obchody s dlhovými cennými papiermi	15 692	1 830
Iné	16 134	9 141
Spolu	32 123	11 448

_____ Závazok vo výške 15 692 mil. Sk z repo obchodu je zabezpečený štátnymi dlhopismi.

19. Závazky voči klientom

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Závazky splatné na požiadanie	55 055	52 490
Iné	120 039	119 845
Spolu	175 094	172 335

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Úsporné Vklady	20 663	35 734
Iné:		
Firemní klienti	41 887	29 251
Retailoví klienti	105 593	100 819
Verejný sektor	4 253	4 260
Iné	2 698	2 271
Spolu	175 094	172 335

_____ Suma záväzkov k 31. decembru 2004 zahŕňa výšku anonymných vkladov v hodnote 2 583 mil. Sk (2003: 4 805 mil. Sk). V súlade s platnou legislatívou všetky nevyžiadané anonymné vklady nevyplatené k 31. decembru 2005 prepadnú v prospech štátu.

_____ K 31. decembru 2004 je záväzok vo výške 2 652 mil. Sk zahrnutý v iných záväzkoch voči firemným klientom zabezpečený štátnymi pokladničnými poukážkami.

20. Emitované dlhopisy

	Dátum emisie	Splatnosť	Úroková miera	2004 nominálna hodnota (v mil. Sk)	2003 nominálna hodnota (v mil. Sk)
Hypotekárne záložné listy	júl 2002	júl 2007	7,40 %	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	júl 2003	júl 2008	4,60 %	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	august 2003	august 2010	4,65 %	500	500
Hypotekárne záložné listy	október 2003	október 2008	4,60 %	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	jún 2004	jún 2009	4,50 %	1 000	-
Hypotekárne záložné listy	august 2004	august 2010	4,40 %	500	-
Hypotekárne záložné listy	november 2004	november 2009	4,50 %	1 100	-
Nominálna hodnota celkom				6 100	3 500
Časovo rozlíšené úroky				113	76
Emitované dlhové cenné papiere, netto				6 213	3 576

_____ Okrem dlhopisov vydaných v novembri 2004 sú všetky uvedené dlhopisy kótované na Burze cenných papierov Bratislava (ďalej len „BCPB“), kde sa s nimi aj obchoduje. V súčasnosti prebieha na BCPB registrácia dlhopisov vydaných v novembri 2004. Banka k 31. decembru 2004 spĺňala všetky požiadavky NBS týkajúce sa hypotekárnych úverov, keď mala najmenej 60 % takýchto úverov krytých vydanými hypotekárnymi záložnými listami.

_____ Časť vydaných hypotekárnych záložných listov je zabezpečená štátnymi dlhopismi, ktoré sú zaradené v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti, v účtovnej hodnote 1 074 mil. Sk.

21. Rezervy a ostatné rezervy

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Rezerva na úverové riziká podsúvahových položiek	379	343
Úročené vkladové produkty	104	108
Súdne spory	678	703
Sponzorstvo	122	381
Rezervy na zamestnanecké výhody	108	-
Ostatné rezervy	94	133
Spolu	1 485	1 668

a) Rezerva na podsúvahové a iné riziká

_____ Boli vytvorené rezervy na riziká súvisiace s podsúvahovými položkami na krytie strát obsiahnutých v zostatkoch nevyužitých úverových príslubov, záruk a akreditívov, ktoré sú vykázané v podsúvahe. Pohyby rezerv sú uvedené v pozn. 27.

b) Rezervy na úročené produkty

_____ Banka vytvorila rezervu na predpokladané straty z niekoľkých vkladových produktov, ktoré ponúkala s vysokými fixnými úrokovými sadzbami. Podľa názoru vedenia banky vychádzajúceho z najaktuálnejších informácií a poradenstva výška rezerv predstavuje celkové predpokladané straty z týchto produktov.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza prehľad rezerv na úročené produkty:

	(v mil. Sk)
1. januára 2004	108
Tvorba počas roka	74
Použitie počas roka	(78)
31. decembra 2004	104

c) Rezerva na súdne spory

_____ Banka vykonala previerku otvorených súdnych sporov vedených proti nej k 31. decembru 2004, ktoré vyplynuli z bežnej činnosti banky pred aj po privatizácii v roku 2001. Banka zaúčtovala rezervu na súdne spory na základe previerky rizika strát vyplývajúcich zo súdnych sporov a súm, ktoré sú predmetom súdnych sporov.

d) Rezerva na sponzorstvo

_____ Skupina sa zapojila do významných sponzorských aktivít v oblasti vzdelávania, kultúry, charitatívnej činnosti, verejných otázok a hospodárskeho rozvoja. Súčasťou zmluvy o kúpe akcií pri privatizácii banky z roku 2001 bolo aj ustanovenie týkajúce sa finančných záväzkov v súvislosti s pokračujúcimi sponzorskými aktivitami skupiny. Banka nie je priamou zmluvnou stranou zmluvy o kúpe akcií z roku 2001. V roku 2003 sa však rozhodlo, že v zmysle zmluvy o kúpe akcií z roku 2001 za všetky finančné záväzky spojené so sponzorskými aktivitami zodpovedá banka. Na základe toho banka v roku 2003 zaúčtovala celú zvyšnú časť záväzkov vyplývajúcich zo sponzorských aktivít.

_____ Počas roka 2004 sa časť rezervy na sponzorstvo vo výške 59 mil. Sk použila na financovanie rôznych sponzorských aktivít. Ďalšia časť rezervy vo výške 200 mil. Sk sa použila ako vklad banky do upísaného nadačného imania SPORO Nadácie, ktorá bola založená 5. novembra 2004 zakladacou listinou. Podľa platnej legislatívy si vklad do upísaného základného imania v budúcnosti nemožno nárokovať a rozdeliť zakladateľom.

e) Dlhodobá rezerva na zamestnanecké požitky

_____ Počas roka končiacего sa 31. decembra 2004 sa vykonal poistnomatematický výpočet vychádzajúci z metódy projektovanej jednotky kreditu. Výsledkom tohto výpočtu bolo vyčíslenie konečnej sumy záväzku súvisiaceho so zamestnaneckými požitkami vo výške 108 mil. Sk, ktorý sa zaúčtoval do nákladov vo výkaze ziskov a strát.

_____ Banka vypracovala program so stanovenými zamestnaneckými požitkami, v rámci ktorého majú jej zamestnanci nárok na jednorazovú odmenu pri nástupe do dôchodku, resp. pri pracovnom alebo životnom jubileu. K 31. decembru 2004 mala banka 5 148 zamestnancov, ktorí spadali do tohto programu. Do dnešného dňa nebol tento program financovaný a neboli vyhradené žiadne osobitné aktíva na krytie vyplývajúcich záväzkov.

V súvahe sa k 31. decembru 2004 vykázali tieto sumy:

	(v mil. Sk)
Rezervy na jubileá	84
Rezervy na odmeny pri odchode do dôchodku	24
Spolu	108

Hlavné predpoklady použité pri poistnomatematických výpočtoch

_____ Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky sa vypočítali podľa platných úmrtnostných tabuliek, vydaných Štatistickým úradom Slovenskej republiky (ŠÚSR, Podrobné úmrtnostné tabuľky, 2003) a ktoré zohľadňujú priemernú dĺžku života.

K 31. decembru 2004

Skutočná ročná diskontná sadzba	4,56 %
Budúci skutočný ročný nárast miezd	2,5 %
Ročná miera odchodov/fluktuácia zamestnancov	3,83 % - 9,70 %
Vek odchodu do dôchodku	60 rokov

f) Ostatné rezervy

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

22. Ostatné pasíva

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Finančné deriváty so zápornou reálnou hodnotou (pozn. 36)	1 804	1 466
Ostatné krátkodobé záväzky voči klientom	1 924	607
Dohadné účty pasívne	507	753
Rôzni veritelia	778	713
Výdavky budúcich období	5	10
Spolu	5 018	3 549

23. Menšinové podiely

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Stav k 1. januáru	-	-
Menšinový podiel na zisku bežného roka	(1)	-
Nadobudnutie menšinového podielu	-	-
Menšinové podiely v nových spoločnostiach v konsolidácii a kapitálový nárast	8	-
Dividendy vyplatené menšinovým akcionárom	-	-
Stav k 31. decembru	7	-

24. Vlastné imanie

Základné imanie

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

Nominálna hodnota	Počet akcií	2004		2003	
		v mil. Sk		v mil. Sk	
1 000 Sk na akciu	2 174 207	2 174	2 174 207	2 174	2 174
100 000 000 Sk na akciu	42	4 200	42	4 200	4 200
Spolu		6 374		6 374	

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

_____ Počas roka 2004 Erste Bank nakúpila od Ministerstva financií Slovenskej republiky akcie, ktoré tvoria 10,01 % základného imania. Týmto zvýšila svoj podiel na 80,01 %. Zvyšných 19,99 % základného imania, ktoré k 31. decembru 2004 vlastnila EBOR, sa v januári 2005 predalo Erste Bank. Erste Bank sa teda 10. januára 2005 stala 100 %-ným akcionárom banky.

_____ Podľa rozhodnutia valného zhromaždenia, ktoré sa konalo 21. septembra 2004, sa z nerozdeleného zisku vyplátili akcionárom banky dividendy: 1,6 mld. Sk pre Erste Bank a 0,4 mld. Sk pre EBOR.

Zákonný rezervný fond

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

Ostatné fondy

_____ K 31. decembru 2004 predstavujú ostatné fondy rizikový fond vo výške 502 mil. Sk a štatutárny fond vo výške 1 178 mil. Sk. Rizikový fond vznikol v apríli 1994 na krytie všeobecných bankových rizík. Tento fond možno zvyšovať ročnými príspevkami z disponibilného zisku až do výšky 0,5 % čistého zisku. Rizikový fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárom. Štatutárny fond bol vytvorený z disponibilného zisku na posilnenie kapitálovej základne banky. Ak sa zvýši základné imanie alebo rezervný fond banky, štatutárny fond možno zrušiť a presunúť späť do disponibilného zisku. Takéto zrušenie a prenos musí odsúhlasiť dozorná rada a valné zhromaždenie.

25. Čisté výnosy z úroků a z investic

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Výnosové úroky z		
úverov a preddavkov poskytnutých finančným inštitúciám	2 421	3 475
úverov a preddavkov poskytnutých klientom	3 800	3 123
dlhových a iných cenných papierov s pevným výnosom	5 929	6 137
derivátov	191	111
ostatné výnosové úroky a výnosy podobného charakteru	38	42
Výnosové úroky a výnosy podobného charakteru spolu	12 379	12 888
Nákladové úroky z/zo		
záväzkov voči finančným inštitúciám	(843)	(566)
záväzkov voči klientom	(3 332)	(4 235)
derivátov	(191)	(123)
depozitných certifikátov	(226)	(114)
Nákladové úroky a náklady podobného charakteru spolu	(4 592)	(5 038)
Čisté výnosové úroky	7 787	7 850

Príjmy z dcérskych spoločností ocenených metódou vlastného imania a z pridružených podnikov

Spoločnosť	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Sporing, a.s.	N/A	(31)
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. (PSS)	33	2 057
Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a.s.	(7)	(26)
Univerzálna banková poisťovňa, a.s.	-	108
Devín - Istria d.o.o. Icici	-	24
Iné	8	5
Spolu	34	2 137

_____ Od 1. januára 2004 sa všetky dcérske spoločnosti plne konsolidujú, preto sa nevykázal žiadny príjem z dcérskych spoločností (pozri pozn. 5).

26. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Výnosy z poplatkov a provízií v súvislosti s		
prevodom peňažných prostriedkov	1 700	1 323
úverovou činnosťou	662	470
cennými papiermi	44	25
iné poplatky	442	498
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	2 848	2 316
Náklady z poplatkov a provízií v súvislosti s		
prevodom peňažných prostriedkov	(147)	(143)
úverovou činnosťou	(10)	-
cennými papiermi	(25)	(23)
iné poplatky	(3)	(24)
Náklady z poplatkov a provízií spolu	(185)	(190)
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	2 663	2 126

27. Rozpustenie opravných položiek na straty z úverov, preddavkov a rezerv na podsúvahu

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Tvorba opravných položiek	(2 023)	(2 262)
Rozpustenie opravných položiek	2 087	2 353
Rozpustenie opravných položiek na straty z úverov a preddavkov (pozn. 9), netto	64	91
Inkaso z odpísaných úverov/iné	5	7
Netto rozpustenie/(tvorba) rezerv na podsúvahové riziká	(37)	39
Rozpustenie opravných položiek, netto	32	137

28. Čistý zisk z finančných transakcií

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Kurzové zisky a menové deriváty	544	433
Úrokové deriváty	20	(6)
Cenné papiere na obchodovanie	85	(1)
Ostatné	14	1
Spolu	663	427

29. Všeobecné administratívne náklady

Štruktúra všeobecných administratívnych nákladov

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Osobné náklady		
Mzdové náklady	2 166	1 957
Náklady na sociálne zabezpečenie	625	546
Dlhodobé zamestnanecké výhody	108	-
Iné osobné náklady	40	36
Osobné náklady celkom	2 939	2 539
Ostatné administratívne náklady		
Náklady na spracovanie dát	712	519
Náklady na údržbu budov a prenájom	414	425
Náklady na prevádzku banky	502	624
Náklady na reklamu a marketing	272	368
Náklady na právne služby a konzultácie	92	327
Ostatné administratívne náklady	241	291
Ostatné administratívne náklady celkom	2 233	2 554
Odpisy		
Amortizácia nehmotného majetku a iné úpravy (pozri ďalej)	280	289
Odpisy	865	1 139
Odpisy a amortizácia celkom	1 145	1 428
Spolu	6 317	6 521

_____ Amortizácia nehmotného majetku v roku 2003 vo výške 289 mil. Sk obsahuje náklady na amortizáciu vo výške 335 mil. Sk (pozri pozn. 14) mínus použitie rezervy na reštrukturalizáciu vo výške 45 mil. Sk.

_____ Priemerný počet zamestnancov v roku 2004 bol 5 233 a 5 283 v roku 2003.

Dlhodobé zamestnanecké výhody

Vo výkaze ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2004 boli vykázané tieto sumy:

	Rezervy na jubileá (v mil. Sk)	Rezervy na odmeny pri odchode do dôchodku (v mil. Sk)	Dlhodobé rezervy celkom (v mil. Sk)
Náklady bežného obdobia	8	2	10
Nákladové úroky	-	-	-
Čisté vykázané poistnomatematické straty	-	-	-
Náklady minulého obdobia	76	22	98
Vykázaný náklad netto	84	24	108

30. Ostatné prevádzkové náklady, netto

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Precenenie cenných papierov určených na predaj	1 132	934
Zisk z predaja cenných papierov určených na predaj	3	23
Ostatné prevádzkové výnosy	275	294
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	1 410	1 251
Precenenie cenných papierov na predaj	(967)	(912)
Strata z predaja cenných papierov na predaj	(1)	(2)
Precenenie/predaj investičných cenných papierov	-	(18)
Precenenie/predaj majetkových podielov	(1)	(88)
Platba do Fondu ochrany vkladov	(1 056)	(1 076)
Ostatné prevádzkové náklady, netto	(640)	(2 279)
Ostatné prevádzkové náklady spolu	(2 665)	(4 375)
Ostatné prevádzkové náklady spolu, netto	(1 255)	(3 124)

_____ Ostatné čisté prevádzkové náklady v roku 2004 obsahujú najmä znehodnotenie budov vo výške 340 mil. Sk (pozri pozn. 15).

_____ Ostatné čisté prevádzkové náklady v roku 2003 zahŕňajú najmä zaúčtovanie záväzkov súvisiacich so sponzorskými aktivitami (381 mil. Sk, pozri pozn. 21 d), rezervu a straty súvisiace so súdnymi spormi (815 mil. Sk, pozri pozn. 21 c) a 35), opravnú položku na zníženie hodnoty (392 mil. Sk, pozri pozn. 15), odpísanie skončeného vývoja systému (475 mil. Sk, pozri pozn. 2).

31. Náklady na daň z príjmov

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Náklady na splatný daňový záväzok (v roku 2003 zrážková daň)	698	54
Náklady/(výnosy) na odložený daňový záväzok/pohľadávku (pozn. 16)	(336)	247
Celkom	362	301

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

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Zisk pred zdanením	3 607	3 032
Výnosy nepodliehajúce dani z príjmov právnických osôb:		
Rozpustenie opravných položiek a rezerv	(5 165)	(3 736)
Príjmy z cenných papierov (podliehajúce zrážkovej dani alebo oslobodené od dane)	(631)	(6 914)
Ostatné	(415)	(85)
Daňovo neuznané náklady:		
Použitie opravných položiek a rezerv	5 261	3 877
Ostatné	889	3 286
Základ dane	3 546	(540)
Daň vypočítaná 19 %-nou sadzbou (2003: 25 %)	698	-
Náklady na daň z príjmov právnických osôb	698	-
Náklady na zrážkovú daň - dlhopisy netto	-	22
Náklady na zrážkovú daň - dividendy	-	32
Náklady/(výnosy) na odloženú daň	(336)	247
Náklady na dane spolu	362	301

_____ V roku 2004 po odstránení neistôt súvisiacich s uplatňovaním legislatívy o dani z príjmov banka znovu vyhodnotila svoj stav odloženej dane a zúčtovala odloženú daňovú pohľadávku.

Náklady na odložený daňový záväzok/(odloženú daňovú pohľadávku) vykázané vo výkaze ziskov a strát tvoria tieto dočasné rozdiely:

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Investície do dcérskych spoločností ocenené metódou vlastného imania, investície do pridružených podnikov a iné investície	(157)	157
Opravná položka na straty z úverov a pôžičiek	(56)	-
Dlhodobý hmotný majetok vrátane investícií do nehnuteľností	11	54
Umorená daňová strata	(37)	-
Cenné papiere držané do splatnosti	(36)	-
Rezervy a ostatné rezervy	(10)	-
Ostatné dočasné rozdiely	(51)	36
Náklady/(výnosy) na odloženú daň	(336)	247

32. Zisk na akciu

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Čistý zisk na kmeňové akcie (v mil. Sk)	3 244	2 731
Počet vydaných akcií s hodnotou 1 000 Sk	2 174 207	2 174 207
Počet vydaných akcií s hodnotou 100 mil. Sk	42	42
Základný a riedený zisk v Sk na akciu s hodnotou 1 000 Sk	509	428
Základný a riedený zisk v Sk na akciu s hodnotou 100 mil. Sk	50 892 605	42 844 545

33. Dopĺňujúce údaje do výkazu o peňažných tokoch

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

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Pokladničná hotovosť (pozn. 6)	3 622	4 099
Nostro účty v NBS (pozn. 6)	641	237
Účty v ostatných finančných inštitúciách splatné na požiadanie (pozn. 7)	402	203
Závazky voči finančným inštitúciám splatné na požiadanie (pozn. 18)	(297)	(477)
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	4 368	4 062

34. Finančné nástroje

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

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

Úverové riziko

_____ Skupina preberá úverové riziko, teda riziko, že protistrana nebude schopná splatiť v čase splatnosti dlžné sumy v plnej výške. Skupina delí mieru úverového rizika, ktoré na seba preberá, prostredníctvom stanovenia limitov rizika prijatého vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo ku skupine dlžníkov a vo vzťahu k jednotlivým zemepisným oblastiam a priemyselným odvetviám. Tieto riziká sa pravidelne sledujú a minimálne raz za rok vyhodnocujú. Angažovanosť voči jednému dlžníkovi vrátane bánk a obchodníkov s cennými papiermi sa ďalej obmedzuje čiastkovými limitmi

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

Trhové riziko

_____ Skupina je vystavená vplyvom trhových rizík. Trhové riziká vyplývajú z otvorených pozícií transakcií s úrokovými, menovými a akciovými produktmi, ktoré podliehajú vplyvom všeobecných a špecifických zmien na trhu. S cieľom stanoviť približnú výšku trhového rizika svojich pozícií a maximálnu výšku možných strát skupina používa metodiku „value at risk“ (ďalej len „VaR“). Táto metodika vychádza z viacerých predpokladov pre

rôzne zmeny trhových podmienok. Predstavenstvo stanovuje limity VaR, ktoré predstavujú maximálnu angažovanosť banky voči trhovým rizikám, ktorá je pre ňu prijateľná a ktorú možno denne sledovať.

Menové riziko

_____ Menové riziko je riziko zmien hodnôt finančného nástroja z dôvodov zmien výmenných kurzov. Skupina toto riziko riadi stanovením a monitorovaním limitov na otvorené pozície. Čistá otvorená menová pozícia skupiny k 31. decembru 2004 a 2003 sa uvádza v pozn. 37.

Úrokové riziko

_____ Úrokové riziko je riziko zmeny čistého výnosového úroku alebo hodnoty finančného nástroja v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Skupina riadi svoje úrokové riziko monitorovaním vývoja úrokových sadzieb

a dátumov preceňovania svojich aktív a pasív, pričom vypracúva modely vyjadrujúce možné vplyvy zmien úrokových sadzieb na čisté výnosové úroky a na trhovú hodnotu aktív a pasív skupiny. Riziká úrokových sadzieb skupiny k 31. decembru 2004 a 2003 opisujeme v pozn. 38.

Riziko likvidity

_____ Riziko likvidity predstavuje riziko, že skupina bude mať ťažkosti so získaním prostriedkov na splnenie záväzkov vzťahujúcich sa na finančné nástroje. Skupina likviditu monitoruje a riadi na základe predpokladaného prílevu a odlevu peňažných prostriedkov, a na základe primeraných úprav medzibankových depozít a úložiek. Pozri pozn. 40 – analýza rizika likvidity skupiny k 31. decembru 2004 a 2003.

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

35. Možné záväzky a prísľuby

Právne spory

_____ Banka je odporcom vo viacerých súdnych sporoch, ktoré vznikli pred jej privatizáciou v roku 2001. Dopad možných strát vyplývajúcich pre banku z týchto sporov závisí od výraznej neistoty spojenej s výsledkom predmetných sporov. Okrem toho je značná neistota aj v oblasti výkladu a spôsobu uplatnenia niektorých ustanovení zmluvy o kúpe akcií z roku 2001 v súvislosti s odškodnením strát z uvedených sporov. V roku 2003 sa jeden zo sporov uzatvoril a jeho výsledkom bola významná strata, na ktorú neboli

vytvorené rezervy. V roku 2003 sa neistoty súvisiace s uplatňovaním ustanovení zmluvy o kúpe akcií z roku 2001 navyše vyriešili rozhodnutím, že banka nezíska priame odškodnenie za súdne spory ani náhradu strát za prípady, ktoré vznikli pred jej privatizáciou. Odškodnenie sa vyplatí priamo Erste Bank (nadobúdateľovi sprivatizovaných akcií). Tieto skutočnosti a rozhodnutia v právnych sporoch prijaté počas roka sa zohľadnili pri odhade a zaúčtovaní strát a rezerv na súdne spory k 31. decembru 2004 a 2003. Rezervy na súdne spory sa opisujú v pozn. 21 c).

36. Podsúvahové položky a finančné deriváty

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

a) Záväzky zo záruk a akreditívov

_____ Bankové záruky a akreditívy vystavené klientom kryjú záväzky

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

_____ Akreditív predstavuje písomný záväzok banky v prípade splnenia podmienok uhradiť beneficiťovi istú sumu.

_____ Základným cieľom týchto nástrojov je zabezpečiť, aby finančné prostriedky boli klientom k dispozícii v čase, keď o ne požiadajú. Záruky a „standby“ akreditívy, ktoré predstavujú neodvolateľné potvrdenie, že

skupina vykoná platby, ak si klient nebude môcť splniť záväzky voči tretím stranám, nesú rovnaké úverové riziká ako úvery. Dokumentárne a obchodné akreditívy, ktoré predstavujú písomný záväzok skupiny v mene klienta, že poskytne tretej osobe plnenie do určitej výšky a za konkrétnych podmienok, sú zabezpečené prevedením práva na užívanie príslušného tovaru, a teda nesú menšie riziko než priame úvery.

Záväzky vyplývajúce zo záruk a z úverových príslubov zahŕňajú:

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Poskytnuté záruky	3 506	1 405
Záruky z akreditívov	419	28
Úverové prísluby a nečerpané úvery	19 349	11 771
Spolu	23 274	13 204

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

d) Deriváty

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

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

_____ Skupina využíva devízové zmluvy na riadenie rizika a ako obchodné nástroje. Devízové zmluvy, ktoré skupina uzatvorila na riadenie rizika, predstavujú efektívny ekonomický hedging proti pohybu výmenných kurzov úverov a preddavkov bankám denominovaným v cudzej mene, nespĺňajú však kvalifikačné požiadavky, aby sa mohli vykazovať ako zabezpečovacie podľa špecifických pravidiel IAS 39.

_____ Úrokové swapy zaväzujú dve strany uskutočniť jednu alebo viac

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

vzájomných platieb vypočítaných podľa pevne stanovených alebo periodicky menených úrokových sadzieb platných pre stanovené nominálne hodnoty. Nominálna hodnota istiny predstavuje sumu, na ktorú sa vzťahujú úrokové sadzby, aby sa určili platobné toky v rámci úrokových swapov. Takéto nominálne hodnoty sa často používajú na vyjadrenie objemu takýchto transakcií, avšak zmluvné strany si ich v skutočnosti nevymenia. Úrokové swapy skupiny sa použili na riadenie rizika úrokových sadzieb a zaúčtovali v reálnej hodnote.

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

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

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

1. Deriváty v nominálnej a reálnej hodnote

	2004			
	Pohľadávky		Závazky	
	Nominálna hodnota (v mil. Sk)	Reálna hodnota (v mil. Sk)	Nominálna hodnota (v mil. Sk)	Reálna hodnota (v mil. Sk)
Hedging	1 164	-	1 164	77
Deriváty na obchodovanie				
Forwardové zmluvy (FRA)	24 200	31	24 200	26
Menové forwardy	12 212	157	12 262	217
Futurity	-	-	-	-
Opčné kontrakty	12 598	193	12 552	191
Úrokové swapy (IRS)	21 299	609	21 299	727
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	1 171	5	1 496	326
Menové swapy	32 437	805	31 869	240
Deriváty na obchodovanie celkom	103 917	1 800	103 678	1 727
Spolu	105 081	1 800	104 842	1 804

	2003			
	Pohľadávky		Závazky	
	Nominálna hodnota (v mil. Sk)	Reálna hodnota (v mil. Sk)	Nominálna hodnota (v mil. Sk)	Reálna hodnota (v mil. Sk)
Hedging	165	-	165	10
Deriváty na obchodovanie				
Forwardové zmluvy (FRA)	34 529	7	34 529	8
Menové forwardy	4 061	14	4 121	43
Futurity	-	-	-	-
Opčné kontrakty	3 054	20	3 032	22
Úrokové swapy (IRS)	21 826	294	21 826	439
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	1 009	-	1 252	303
Menové swapy	36 315	544	36 520	641
Deriváty na obchodovanie celkom	100 794	879	101 280	1 456
Spolu	100 959	879	101 445	1 466

2. Deriváty podľa miesta obchodovania

	2004			
	Pohľadávky		Závazky	
	Nominálna hodnota (v mil. Sk)	Reálna hodnota (v mil. Sk)	Nominálna hodnota (v mil. Sk)	Reálna hodnota (v mil. Sk)
Hedging				
Kótované	-	-	-	-
Mimoburzový trh (OTC)	1 164	-	1 164	77
Hedging celkom	1 164	-	1 164	77
Deriváty na obchodovanie				
Forwardové zmluvy (FRA)	24 200	31	24 200	26
Kótované	-	-	-	-
OTC	24 200	31	24 200	26
Futurity	-	-	-	-
Kótované	-	-	-	-
OTC	-	-	-	-
Opčné kontrakty	12 598	193	12 552	191
Kótované	-	-	-	-
OTC	12 598	193	12 552	191
Úrokové swapy	21 299	609	21 299	727
Kótované	-	-	-	-
OTC	21 299	609	21 299	727
Ostatné deriváty	45 820	967	45 627	783
Kótované	-	-	-	-
OTC	45 820	967	45 627	783
Deriváty na obchodovanie celkom	103 917	1 800	103 678	1 727
Spolu	105 081	1 800	104 842	1 804

	2003			
	Pohľadávky		Závazky	
	Nominálna hodnota (v mil. Sk)	Reálna hodnota (v mil. Sk)	Nominálna hodnota (v mil. Sk)	Reálna hodnota (v mil. Sk)
Hedging				
Kótované	-	-	-	-
Mimoburzový trh (OTC)	165	-	165	10
Hedging celkom	165	-	165	10
Deriváty na obchodovanie				
Forwardové zmluvy (FRA)	34 529	7	34 529	8
Kótované	-	-	-	-
OTC	34 529	7	34 529	8
Furity	-	-	-	-
Kótované	-	-	-	-
OTC	-	-	-	-
Opčné kontrakty	3 054	20	3 032	22
Kótované	-	-	-	-
OTC	3 054	20	3 032	22
Úrokové swapy	21 826	294	21 826	439
Kótované	-	-	-	-
OTC	21 826	294	21 826	439
Ostatné deriváty	41 385	558	41 893	987
Kótované	-	-	-	-
OTC	41 385	558	41 893	987
Deriváty na obchodovanie celkom	100 794	879	101 280	1 456
Spolu	100 959	879	101 445	1 466

3. Štruktúra splatnosti

	2004		2003	
	Pohľadávky (v mil. Sk)	Závazky (v mil. Sk)	Pohľadávky (v mil. Sk)	Závazky (v mil. Sk)
Hedging				
Do 1 mesiaca	-	-	-	-
Od 1 do 3 mesiacov	-	-	-	-
Od 3 do 12 mesiacov	-	-	-	-
Od 1 do 5 rokov	-	-	-	-
Viac ako 5 rokov	1 164	1 164	165	165
Hedging celkom	1 164	1 164	165	165
Deriváty na obchodovanie				
Forwardové zmluvy (FRA)	24 200	24 200	34 529	34 529
Do 1 mesiaca	5 300	5 300	8 629	8 629
Od 1 do 3 mesiacov	10 500	10 500	9 900	9 900
Od 3 do 12 mesiacov	8 400	8 400	16 000	16 000
Od 1 do 5 rokov	-	-	-	-
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Menové forwardy	12 212	12 262	4 061	4 121
Do 1 mesiaca	3 430	3 428	1 612	1 624
Od 1 do 3 mesiacov	2 094	2 146	765	772
Od 3 do 12 mesiacov	4 865	4 981	1 684	1 725
Od 1 do 5 rokov	1 823	1 707	-	-
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Futurity	-	-	-	-
Do 1 mesiaca	-	-	-	-
Od 1 do 3 mesiacov	-	-	-	-
Od 3 do 12 mesiacov	-	-	-	-
Od 1 do 5 rokov	-	-	-	-
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Opčné kontrakty	12 598	12 552	3 054	3 032
Do 1 mesiaca	1 482	1 475	466	466
Od 1 do 3 mesiacov	3 716	3 706	960	950
Od 3 do 12 mesiacov	7 400	7 371	1 628	1 616
Od 1 do 5 rokov	-	-	-	-
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Úrokové swapy (IRS)	21 299	21 299	21 826	21 826
Do 1 mesiaca	150	150	750	750
Od 1 do 3 mesiacov	400	400	1 200	1 200
Od 3 do 12 mesiacov	4 402	4 402	2 250	2 250
Od 1 do 5 rokov	9 795	9 795	11 047	11 047
Viac ako 5 rokov	6 552	6 552	6 579	6 579
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	1 171	1 496	1 009	1 252
Do 1 mesiaca	-	-	-	-
Od 1 do 3 mesiacov	-	-	-	-
Od 3 do 12 mesiacov	-	-	-	-
Od 1 do 5 rokov	1 171	1 496	1 009	1 252
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Menové swapy	32 437	31 869	36 315	36 520
Do 1 mesiaca	23 239	23 058	29 424	29 638
Od 1 do 3 mesiacov	5 662	5 443	1 211	1 339
Od 3 do 12 mesiacov	3 536	3 368	5 680	5 543
Od 1 do 5 rokov	-	-	-	-
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Deriváty na obchodovanie celkom	103 917	103 678	100 794	101 280
Spolu	105 080	104 842	100 959	101 445

37. Čistá devízová pozícia

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

	EURO (v mil. Sk)	USD (v mil. Sk)	CZK (v mil. Sk)	Iné (v mil. Sk)	SKK (v mil. Sk)	Spolu (v mil. Sk)
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	398	110	176	168	3 962	4 814
Úvery a preddavky poskytnuté finančným inštitúciám	412	994	2	741	61 656	63 805
Úvery a preddavky poskytnuté klientom, netto	11 115	1 400	350	12	44 794	57 671
Cenné papiere a deriváty na obchodovanie	353	2	-	1 051	5 694	7 100
Cenné papiere na predaj	3 458	367	-	-	8 534	12 359
Cenné papiere držané do splatnosti	1 529	133	-	-	77 509	79 171
Investície v dcérskych spoločnostiach ocenené metódou vlastného imania, investície v pridružených spoločnostiach a iné investície	1	-	149	-	827	977
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	950	950
Dlhodobý hmotný majetok vrátane investícií do nehnuteľností	-	-	-	-	6 803	6 803
Ostatné aktíva	214	14	-	22	3 454	3 704
Aktíva spolu	17 480	3 020	677	1 994	214 183	237 354
Závazky voči finančným inštitúciám	13 334	780	253	796	16 960	32 123
Závazky voči klientom	8 825	2 688	621	649	162 311	175 094
Emitované dlhopisy	-	-	-	-	6 213	6 213
Rezervy a ostatné opravné položky	15	-	-	-	2 148	2 163
Ostatné pasíva a menšinové podiely	273	46	6	11	4 689	5 025
Vlastné imanie	-	-	-	-	16 736	16 736
Pasíva spolu	22 447	3 514	880	1 456	209 057	237 354
Čistá devízová pozícia k 31. decembru 2004	(4 967)	(494)	(203)	538	5 126	-
Podsúvahové aktíva	14 284	18 715	430	6 131	39 454	79 014
Podsúvahové pasíva	13 507	18 265	203	6 519	40 087	78 581
Čistá podsúvahová devízová pozícia	777	450	227	(388)	(633)	433
Čistá devízová pozícia k 31. decembru 2004 spolu	(4 190)	(44)	24	150	4 493	433
Aktíva spolu k 31. decembru 2003	13 231	6 880	1 101	721	186 405	208 338
Pasíva spolu k 31. decembru 2003	17 242	3 989	641	1 001	185 465	208 338
Čistá devízová pozícia k 31. decembru 2003	(4 011)	2 891	460	(280)	940	-
Čistá podsúvahová devízová pozícia	3 202	(2 485)	(304)	315	(473)	255
Čistá devízová pozícia spolu k 31. decembru 2003	(809)	406	156	35	467	255

38. Riziká úrokových sadzieb

a) Analýza rizika zmeny úrokovej sadzby

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

K 31. decembru 2004	Na požiad. a do 1 mes. (v mil. Sk)	1 až 3 mesiace (v mil. Sk)	3 mes. až 1 rok (v mil. Sk)	1 až 5 rokov (v mil. Sk)	Viac ako 5 rokov (v mil. Sk)	Nedefi- nované (v mil. Sk)	Spolu (v mil. Sk)
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	4 814	-	-	-	-	-	4 814
Úvery a preddavky poskytnuté finančným inštitúciám	60 392	1 133	1 981	177	-	122	63 805
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	15 576	15 264	17 300	6 735	219	2 577	57 671
Cenné papiere a deriváty na obchodovanie	1 050	2 924	1 621	861	589	55	7 100
Cenné papiere na predaj	438	1 486	3 240	2 614	3 279	1 302	12 359
Cenné papiere držané do splatnosti	27 704	-	13 155	25 768	12 544	-	79 171
Investície v dcérskych spoločnostiach ocenené metódou vlastného imania, investície v pridružených spoločnostiach a iné investície	-	-	-	-	-	977	977
Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok vrátane investícií do nehnuteľností	1 511	400	1 772	-	-	7 775	11 458
Aktíva celkom	111 485	21 207	39 069	36 155	16 631	12 808	237 355
Závazky voči finančným inštitúciám	27 257	3 086	1 440	280	49	11	32 123
Závazky voči klientom	85 473	33 719	24 513	30 934	-	455	175 094
Emitované dlhopisy	-	-	113	5 100	1 000	-	6 213
Ostatné pasíva	1 985	997	1 622	607	486	1 491	7 188
Pasíva celkom	114 715	37 802	27 688	36 921	1 535	1 957	220 618
Bežný rozdiel	(3 230)	(16 595)	11 381	(766)	15 096	10 851	16 737
Kumulovaný rozdiel	(3 230)	(19 825)	(8 444)	(9 210)	5 886	16 737	-

K 31. decembru 2003	Na požiad. a do 1 mes. (v mil. Sk)	1 až 3 mesiace (v mil. Sk)	3 mes. až 1 rok (v mil. Sk)	1 až 5 rokov (v mil. Sk)	Viac ako 5 rokov (v mil. Sk)	Nedefi- nované (v mil. Sk)	Spolu (v mil. Sk)
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	5 725	-	-	-	-	-	5 725
Úvery a preddavky poskytnuté finančným inštitúciám	19 868	3 815	3 402	21	-	274	27 380
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	16 674	11 773	12 788	6 410	854	1 031	49 530
Cenné papiere a deriváty na obchodovanie	-	15 378	2 817	211	176	11	18 593
Cenné papiere na predaj	1 858	422	7 720	351	2 188	657	13 196
Cenné papiere držané do splatnosti	27 923	1 381	11 569	28 343	12 035	-	81 251
Investície v dcérskych spoločnostiach ocenené metódou vlastného imania, investície v pridružených spoločnostiach a iné investície	-	-	-	-	-	1 327	1 327
Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok vrátane investícií do nehnuteľností a ostatné aktíva	1 631	510	1 383	-	-	7 812	11 336
Aktíva celkom	73 679	33 279	39 679	35 336	15 253	11 112	208 338
Závazky voči finančným inštitúciám	9 752	573	661	108	-	354	11 448
Závazky voči klientom	112 655	22 637	24 376	11 790	82	795	172 335
Emitované dlhopisy	-	-	76	3 000	500	-	3 576
Ostatné pasíva	768	418	1 885	458	267	1 668	5 464
Pasíva celkom	123 175	23 628	26 998	15 356	849	2 817	192 823
Bežný rozdiel	(49 496)	9 651	12 681	19 980	14 404	8 295	15 515
Kumulovaný rozdiel	(49 496)	(39 845)	(27 164)	(7 184)	7 220	15 515	-

b) Informácie o efektívnych výnosoch

Efektívne výnosy z významných finančných aktív a pasív podľa hlavných mien bankového segmentu k 31. decembru 2004 a 2003:

%	31. december 2004 Priemerná efektívna úrok. sadzba Sk	Priemerná efektívna úrok. sadzba Ostatné	31. december 2003 Priemerná efektívna úrok. sadzba Sk	Priemerná efektívna úrok. sadzba Ostatné
Aktíva				
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	1,47 %	-	1,28 %	-
Úvery a preddavky poskytnuté finančným inštitúciám	4,88 %	1,89 %	5,87 %	1,61 %
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	7,15 %	3,15 %	8,12 %	3,71 %
Pokladničné poukážky a obligácie	5,96 %	4,77 %	6,42 %	6,56 %
Pasíva				
Závazky voči finančným inštitúciám	4,00 %	1,92 %	5,51 %	2,41 %
Závazky voči klientom	1,82 %	0,77 %	2,58 %	0,61 %

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

39. Koncentrácia úverového rizika voči Slovenskej republike

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

	Podiel na celkových aktívach v %	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	1.30 %	3 092	1 627
Úvery a preddavky poskytnuté finančným inštitúciám	22.29 %	52 910	12 192
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	2.38 %	5 652	11 469
Portfóliá cenných papierov	33.93 %	80 529	103 570
Ostatné aktíva	1.02 %	2 411	2 740
Spolu	60.92 %	144 594	131 598

Banka vlastní veľký objem štátnych dlhových cenných papierov na obchodovanie, na predaj a držaných do lehoty splatnosti. Rozdelenie štátnych dlhových cenných papierov sa uvádza v tabuľke podľa portfólia a druhu produktu:

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Portfólio na obchodovanie	3 905	17 497
Pokladničné poukážky	3 138	17 287
Štátne dlhopisy v Sk	767	207
Eurobondy slovenskej vlády	-	3
Spoločnosti riadené slovenskou vládou	-	-
Portfólio na predaj	5 791	9 433
Pokladničné poukážky	3 263	6 893
Štátne dlhopisy v Sk	1 856	1 833
Eurobondy slovenskej vlády	672	707
Spoločnosti riadené slovenskou vládou	-	-
Portfólio držané do splatnosti	70 833	76 640
Pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy v Sk	65 802	70 048
Eurobondy slovenskej vlády	1 407	2 740
Spoločnosti riadené slovenskou vládou	3 624	3 852
Spolu	80 529	103 570

40. Analýza termínov splatnosti

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

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

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

K 31. decembru 2004	Na požiad. a do 1 mes. (v mil. Sk)	1 až 3 mesiace (v mil. Sk)	3 mes. až 1 rok (v mil. Sk)	1 až 5 rokov (v mil. Sk)	Viac ako 5 rokov (v mil. Sk)	Nedefi- nované (v mil. Sk)	Spolu (v mil. Sk)
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	4 814	-	-	-	-	-	4 814
Úvery a preddavky poskytnuté finančným inštitúciám	60 392	1 133	1 981	177	-	122	63 805
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	3 790	4 764	11 133	18 151	19 833	-	57 671
Cenné papiere a deriváty na obchodovanie	457	2 924	1 621	1 454	589	55	7 100
Cenné papiere na predaj	-	993	2 270	3 664	4 129	1 303	12 359
Cenné papiere držané do splatnosti	-	-	9 789	46 210	23 172	-	79 171
Investície v dcérskych spoločnostiach ocenené metódou vlastného imania, investície v pridružených spoločnostiach a iné investície	-	-	-	-	-	977	977
Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok vrátane investícií do nehnuteľností a ostatné aktíva	1 511	400	1 772	-	-	7 775	11 458
Aktíva celkom	70 964	10 214	28 566	69 656	47 723	10 232	237 355
Závazky voči finančným inštitúciám	27 257	3 086	1 440	280	49	11	32 123
Závazky voči klientom	122 728	22 650	17 324	12 019	-	373	175 094
Emitované dlhopisy	-	-	113	5 100	1 000	-	6 213
Ostatné pasíva	1 985	997	1 622	607	486	1 491	7 188
Pasíva celkom	151 970	26 733	20 499	18 006	1 535	1 875	220 618
Bežný rozdiel	(81 006)	(16 519)	8 067	51 650	46 188	8 357	16 737
Kumulovaný rozdiel	(81 006)	(97 525)	(89 458)	(37 808)	8 380	16 737	-

K 31. decembru 2003	Na požiad. a do 1 mes. (v mil. Sk)	1 až 3 mesiace (v mil. Sk)	3 mes. až 1 rok (v mil. Sk)	1 až 5 rokov (v mil. Sk)	Viac ako 5 rokov (v mil. Sk)	Nedefi- nované (v mil. Sk)	Spolu (v mil. Sk)
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	5 725	-	-	-	-	-	5 725
Úvery a preddavky poskytnuté finančným inštitúciám	19 868	3 815	3 402	21	-	274	27 380
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	6 106	3 275	7 832	22 560	5 187	4 570	49 530
Cenné papiere a deriváty na obchodovanie	-	15 234	2 817	355	176	11	18 593
Cenné papiere na predaj	-	-	6 893	2 392	3 254	657	13 196
Cenné papiere držané do splatnosti	3 210	1 381	8 347	45 651	22 662	-	81 251
Investície v dcérskych spoločnostiach ocenené metódou vlastného imania, investície v pridružených spoločnostiach a iné investície	-	-	-	-	-	1 327	1 327
Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok vrátane investícií do nehnuteľností a ostatné aktíva	1 631	510	1 383	-	-	7 812	11 336
Aktíva celkom	36 540	24 215	30 674	70 979	31 279	14 651	208 338
Závazky voči finančným inštitúciám	9 752	573	661	108	-	354	11 448
Závazky voči klientom	112 655	22 637	24 376	11 790	82	795	172 335
Emitované dlhopisy	-	-	-	3 000	500	76	3 576
Ostatné pasíva	768	418	1 885	458	267	1 668	5 464
Pasíva celkom	123 175	23 628	26 922	15 356	849	2 893	192 823
Bežný rozdiel	(86 635)	587	3 752	55 623	30 430	11 758	15 515
Kumulovaný rozdiel	(86 635)	(86 048)	(82 296)	(26 673)	3 757	15 515	

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

41. Reálna hodnota finančných nástrojov

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

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

	Účtovná hodnota 2004 (v mil. Sk)	Odhadovaná reálna hodnota 2004 (v mil. Sk)	Účtovná hodnota 2003 (v mil. Sk)	Odhadovaná reálna hodnota 2003 (v mil. Sk)
Finančné aktíva				
Úvery a preddavky poskytnuté finančným inštitúciám	63 805	63 815	27 380	27 697
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	62 609	62 986	54 691	55 143
Cenné papiere držané do splatnosti	79 171	81 270	81 251	82 976
Finančné záväzky				
Záväzky voči finančným inštitúciám	32 123	32 125	11 448	11 738
Záväzky voči klientom	181 307	181 618	175 911	177 093

Úvery a preddavky poskytnuté finančným inštitúciám

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

Úvery a preddavky poskytnuté klientom

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

Cenné papiere držané do splatnosti

_____ Reálna hodnota cenných papierov držaných do splatnosti sa vypočítala na rovnakom princípe, aký sa použil na ocenenie cenných papierov na predaj a obchodovanie, ako sa uvádza v pozn. 4 c.

Vklady a pôžičky

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

42. Zdroje výsledkov hospodárenia

_____ Príjmy zahrnuté do prevádzkového zisku sa vytvorili najmä z poskytovania bankových služieb v Slovenskej republike. Vzhľadom na túto skutočnosť nebol identifikovaný žiadny ďalší segment.

43. Správa aktív

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

_____ K 31. decembru 2004 skupina spravovala aktíva vo výške 26 538 mil. Sk a k 31. decembru 2003 aktíva vo výške 14 252 mil. Sk, ktoré pozostávali z cenných papierov získaných od klientov do úschovy, aby ich spravovala.

44. Transakcie so spriaznenými osobami

a) Spriaznené osoby

_____ Osoby sa považujú za spriaznené, ak jedna strana má schopnosť kontrolovať druhú stranu alebo ak má pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní na druhú stranu významný vplyv. Skupinu kontroluje Erste Bank, ktorá k 31. decembru 2004 vlastnila 80,01 %-ný podiel na celkových hlasovacích právach skupiny. Spriaznené osoby zahŕňajú dcérske spoločnosti ocenené metódou vlastného imania a pridružené spoločnosti skupiny, ako aj ostatných členov skupiny Erste Bank.

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

b) Transakcie so spriaznenými osobami

Súčasťou aktív a pasív sú tieto účtovné zostatky so spriaznenými osobami, najmä s materskou bankou:

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Aktíva		
Úvery a preddavky finančným inštitúciám	58	158
Úvery a preddavky klientom	353	468
Cenné papiere na predaj	2 000	2 000
Cenné papiere na obchodovanie	-	76
Ostatné aktíva	21	123
Spolu	2 432	2 825
Pasíva		
Vklady finančných inštitúcií	12 630	5 312
Vklady klientov	373	308
Ostatné pasíva	58	383
Spolu	13 060	6 003

_____ Zostatky k 31. decembru 2003 zahŕňali transakcie so spriaznenými osobami konkrétne s dcérskymi spoločnosťami zúčtované metódou vlastného imania.

_____ Banka prijala od svojej materskej banky záruku s maximálnou hodnotou 7,7 mld. Sk pokrývajúcu všetky angažovanosti banky voči materskej banke a spoločnostiam v jej skupine. V zmysle zmluvy založila materská banka cenné papiere emitované alebo zaručené Rakúskou republikou v celkovej nominálnej hodnote 190 mil. EUR.

Štruktúra výnosov a nákladov z transakcií so spriaznenými osobami:

	2004 (v mil. Sk)	2003 (v mil. Sk)
Výnosové úroky	172	192
Nákladové úroky	(208)	(137)
Netto poplatky a provízie	7	62
Všeobecné administratívne náklady	(281)	(242)
Predaj investícií	(24)	(27)
Spolu	(334)	(152)

c) Riaditelia a vedúci pracovníci

_____ Úvery a preddavky členom predstavenstva a dozornej rady predstavujú 3,6 mil. Sk k 31. decembru 2004 sumu a 3,7 mil. Sk k 31. decembru 2003; záväzky predstavujú 17 mil. Sk k 31. decembru 2004 a 17 mil. Sk k 31. decembru 2003.

45. Zavádzanie nových účtovných štandardov

_____ S účinnosťou od 1. januára 2005 vstúpili do platnosti mnohé zmeny v Medzinárodných štandardoch pre finančné vykazovanie. Najvýznamnejšie z nich, ktoré môžu ovplyvniť vykazovanie aktív, pasív, nákladov, výnosov a vlastné imanie banky od 1. januára 2005, sú zhrnuté v ďalšom texte. Banka vyčíslila očakávaný dopad na hodnotu nerozdeleného zisku k 1. januáru 2005 v prípade vybraných zmien IAS 39. Vplyv ostatných zmien IFRS na nerozdelený zisk banky k 1. januáru 2005 nebol k dátumu zostavenia finančných výkazov vyčíslený.

a) IAS 32 Finančné nástroje: Prezentácia a IAS 39 Finančné nástroje: Účtovanie a oceňovanie**Zmeny štruktúry portfólií**

_____ Revidovaná verzia IAS 39 (ďalej „revidovaný IAS 39“) zmenila možnosti preceňovania aktív zahrnutých v portfóliu na predaj. Od 1. januára 2005 sa zrušila možnosť preceňovať aktíva v uvedenom portfóliu cez výkaz ziskov a strát, pričom precenenie portfólia na predaj sa zobrazí len v nerozdelenom zisku.

_____ Revidovaný IAS 39 platný od 1. januára 2005 zároveň definuje nové portfólio, do ktorého možno zaradiť niektoré finančné aktíva a pasíva. Uvedené aktíva a pasíva sa precenia na reálnu hodnotu cez výkaz ziskov a strát.

V súlade s prechodnými ustanoveniami revidovaného štandardu IAS 39 môže banka pri prvej aplikácii revidovaného štandardu IAS 39 zmeniť pôvodné zaradenie cenných papierov z portfólií platných do 31. decembra 2004. Banka začala uplatňovať spomenuté ustanovenie od 1. januára 2005 a zmenila štruktúru cenných papierov zaradených v portfóliách:

Kategória	1. decembra 2004		1. januára 2005	
	v mil. Sk		v mil. Sk	
Na obchodovanie	7 100	Kategória	V objektívnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, z toho:	12 419
			- na obchodovanie	7 100
			- ostatné	5 319
Na predaj	12 322	Na predaj		29 543
Do splatnosti	79 171	Do splatnosti		57 930
Spolu	98 593	Spolu		99 892

_____ Skupina presunula 1. januára 2005 vybrané cenné papiere z portfólia držaného do splatnosti do portfólia určeného na predaj. Súčasne rozdelila pôvodné portfólio určené na predaj (ktoré sa pôvodne preceňovalo cez výkaz ziskov a strát) medzi nové portfólio určené na predaj (precenené prostredníctvom nerozdeleného zisku) a portfólio precenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

_____ V dôsledku tohto presunu skupina precenila presunuté cenné papiere na ich objektívnu hodnotu a k 1. januáru 2005 pripísala k vlastnému imaniu sumu 1,3 mld. Sk. Po tomto presune skupina spätne transformuje finančné výkazy za rok 2004, pričom vykázaný hospodársky výsledok za rok 2004 sa zníži o 119 mil. Sk.

Znehodnotenie finančných aktív

_____ Revidovaný IAS 39 objasňuje aj moment vzniku znehodnotenia finančného aktíva. Podľa revidovaného IAS 39 platného od 1. januára 2005 sa znehodnotenie aktív účtuje len pri jeho vzniku. Štandard definuje aj spôsoby posúdenia skutočného znehodnotenia, ktoré nie je priradené ku konkrétnym položkám úverov, pohľadávok alebo investícií držaných do splatnosti. Prípadný rozdiel medzi výškou opravných položiek vypočítaných v súlade s revidovaným IAS 39 a opravnými položkami k 31. decembru 2004 sa má účtovať cez nerozdelený zisk k 1. januáru 2005. Banka vykonala predbežnú analýzu očakávaných dopadov aplikácie nových požiadaviek IAS 39, pričom vplyv na hodnotu vlastného imania k 1. januáru 2005 nie je významný.

b) IFRS 5 – Dlhodobé aktíva určené na predaj a ukončované činnosti

Majetok určený na predaj

_____ Nový štandard IFRS 5 zavádza definíciu zaradenia dlhodobého aktíva ako dlhodobého aktíva určeného na predaj, ak spoločnosť očakáva, že podstatnú časť účtovnej hodnoty predmetného aktíva získa z jeho predaja a nie jeho následným používaním. Po splnení podmienok definovaných v IFRS 5 sa jednotlivé položky aktív oceňujú účtovnou hodnotou k dátumu zaradenia do uvedenej kategórie alebo trhovou hodnotou zníženou o náklady spojené s predajom podľa toho, ktorá je nižšia. Tento majetok sa ďalej neodpisuje.

c) Ďalšie zmeny v účtovných štandardoch

_____ Požiadavky IFRS 5 – Podnikové kombinácie zaviedli metódu obstarávania pre všetky spájania podnikov po 31. marci 2004, pričom metódu spájania podielov (uniting of the interest) už nemožno používať. Goodwill a iný nehmotný majetok by sa teda nemal odpisovať, ale každoročne by sa malo posúdiť jeho znehodnotenie. Menšinový podiel nadobudnutých aktív sa bude oceňovať v objektívnej hodnote a vykáže sa v súvahe vo vlastnom imaní. Uvedené požiadavky by však nemali mať dopad na nerozdelený zisk banky k 1. januáru 2005, keďže k 31. decembru 2004 nevykazovala žiadny goodwill.,.

46. Udalosti po dátume účtovnej závierky

_____ Po dátume účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali dodatočné vykázanie alebo úpravy účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2004.



Deloitte Audit s.r.o.
Apollo BC
Prievozská 2/B
821 09 Bratislava 2
Slovenská republika

Obchodný register
Okresného súdu Bratislava
Oddiel: Sro
Vložka č.: 4444/B
IČO: 31 343 414

Tel: +421 2 582 49 111
Fax: +421 2 582 49 222
www.deloitte.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárom Slovenskej sporiteľne, a.s.:

Vykonalí sme audit priložených konsolidovaných súvah Slovenskej sporiteľne, a.s., („banka“) a jej dcérskych spoločností („skupina“) k 31. decembru 2004 a 2003 a súvisiacich konsolidovaných výkazov ziskov a strát, konsolidovaných výkazov o zmenách vo vlastnom imaní a konsolidovaných prehľadov o peňažných tokoch za roky vtedy sa končiace. Za tieto finančné výkazy zodpovedá vedenie skupiny. Našou zodpovednosťou je na základe auditov vyjadriť názor na túto konsolidovanú účtovnú závierku.

Audity sme vykonali v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre audit. Podľa týchto štandardov máme audity naplánovať a vykonať tak, aby sme získali primerané uistenie o tom, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahŕňa overenie dôkazov, ktoré dokladujú sumy a údaje v účtovnej závierke, výberovým spôsobom. Audit ďalej obsahuje hodnotenie použitých účtovných zásad a hodnotenie dôležitých odhadov vedenia, ako aj posúdenie účtovnej závierky ako celku. Sme presvedčení, že nami vykonaný audit poskytol dostatočné východisko pre vyjadrenie nášho názoru.

Podľa nášho názoru, konsolidovaná účtovná závierka vyjadruje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu skupiny, k 31. decembru 2004 a 2003, ako aj výsledky jej hospodárenia, peňažné toky a zmeny vo vlastnom imaní za roky vtedy sa končiace v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo.

V Bratislave 8. marca 2005

Deloitte Audit s.r.o.

Regionálne riaditeľstvá, mestské pobočky a obchodné centrá

Regionálne riaditeľstvá, mestské pobočky

RR, MsP	PSČ	Adresa	Riaditeľ	Telefón	Fax
RR Bratislava	815 76	Nám. SNP 18	Šotník Miroslav Ing.	02/5977 2347	02/5296 4272
Bratislava	815 76	nám. SNP 18	Ing. Ripková Viera	02/5977 2543	02/5977 2221
Bratislava	811 07	Krížna, 23	Ing.Gombosová Danica	02/5556 8192	02/5542 1140
Bratislava	851 01	TPD, Farského 26	Ing.Kyselová Viera	02/6241 4396	02/6241 4397
Pezinok	902 01	Šancova 2	Ing. Šebová Mária	033/6411 373	033/6411 369
RR Trnava	917 69	Vajanského 24	Ing. Szilágyi Ladislav	033/5568 372	033/5511139
Trnava	917 69	Hlavná 28	JUDr. Selecká Ivona	033/5568223	033/5511 139
Senica	905 19	Štefánikova 1408/58	Ing. Grohmanová Mária	034/6510 220	034/6513 340
Galanta	924 42	Hlavná19, Galanta	Ing.Czapáriková Melinda	031/780 3573	031/7806 411
Dun. Streda	929 33	Hlavná 23	Ing. Botlárová Adrianna	031/5529 747	031/5523 920
RR Trenčín	911 79	Námestie Sv. Anny 3148	Ing. Szekeres Gabriel	032/7405 103	032/7434 992
Trenčín	911 79	Námestie Sv. Anny 3148	Ing. Misař Boris	032/7405 610	032/7431 772
Považ. Bystrica	017 39	nám. A. Hlinku 26	Mikulenka Pavel	042/4303 216	042/4326 496
Prievidza	971 51	nám. Slobody 12	Ing.Mokrá Mária	046/5187 260	046/5187 600
RR Nitra	949 01	Farská 48	Ing. Danová Jozefa	037/6540 302	037/6540 555
Nitra	949 48	Štefánikova 10	Braunová Jana	037/6540 332	037/6540 422
Topoľčany	955 23	Stummerova 6	Ing. Lidik Richard	038/5366 204	038/5322 284
Levice	934 17	Mlynská 6	Ing. Tuturis Štefan	036/ 6372 322	036/6312 825
Nové Zámky	940 45	Ernestova bašta 2	Ing. Turček Juraj	035/6465 200	035/6400 013
Komárno	945 29	Palatinova 33	Ing.MBA, Palacka Tomáš	035/7761 300	035/7761 201
RR Žilina	010 45	Nám. L. Štúta 3,P.O. BOX A26	Ing. Cígerová Anna	041/5637 200	041/5637 350
Žilina	010 45	nám. Ľudovíta Štúra 3, pošt.pr. A-26	Ing.Choma Peter	041/5637 300	041/5637 270
Čadca	022 26	Palárikova 24	Ing. Janovcová Ingrid	041/4305 201	041/4305 205
Dolný Kubín	026 22	Hviezdoslavovo nám. 1686/39	Ing. Otepka Igor	043/5806 310	043/5806 313
Lipt. Mikuláš	031 18	Štúrova 1	Ing. Jandura Cyril	044/5513 300, 301	044/5522 766
Martin	036 41	Andreja Kmeťa 15	Ing. Škorňa Stanislav	043/4249 214	043/4249 333
RR Banská Bystrica	975 75	Ulica 29. augusta 34	Ing. Benčová Janka	048/4314 410	048/4314 318
Banská Bystrica	975 75	ul. 29. Aug.č.34, p.prieč.223,	RNDr. Ernihold Miloš	048/4314 400	048/4141 494
Zvolen	960 42	nám. SNP 6/88	Ing. Gažmerčíková Ľubica	045/5319 302	045/5322 274
Rim. Sobota	979 80	Francisciho 3	JUDr. Zvarová Jana	047/5617 202	047/5631 345
Lučenec	984 34	Novohradská 8	Ing. Pápaiová Oľga	047/4300 301	047/4331 714
Veľký Krtíš	990 80	ul. SNP 39	Ing. Uramová Valéria	047/4813 201	047/4831 069
Žiar n/H.	965 47	Nám. Matice slovenskej 19	Ing. Zvarík Marek	045/6723 691	045/6723 276
RR Prešov	081 84	Masarykova 10	Ing. Kubenko Ferdinand	051/7091 366	051/7091 381
Prešov	081 84	Masarykova 10	Ing. Seman Slavomír	051/7091 300	051/7724 620
Poprad	058 01	Štefánikova 15	Ing. Berkeš Milan	052/7122 366	052/7765 663
St. Ľubovňa	064 29	Levočská 7	Ing. Bartko Igor	052/4265 301	052/4322 366
Bardejov	085 03	Partizánska 2850	Ing. Havír Ondrej	054/4748 925	054/474 6110
Svidník	089 20	Centrálna 812/13	Ing. Jakub Michal	054/7522 509	054/7521 656
Humenné	066 23	nám. Slobody 13/25	Ing. Krupčinská Gabriela	057/7861 202	057/7750 112
Vranov n/T.	093 14	Nám. slobody 998	Ing. Migaľová Iveta	057/4403 203	057/4421 397
RR Košice	041 97	Pribinova 4	Ing. Šipoš Štefan	055/6823500	055/6823585
Košice	041 97	Pribinova 4	Biačko Vladislav	055/6823 531	055/6823 583
Spiš. Nová Ves	052 15	Štefánikovo nám. 3	Ing. Bartko Miroslav	053/4170 301-300	053/4170 302
Michalovce	071 01	Námestie slobody 15	Ing. Muliková Alena	056/6418 200	056/6421 578
Trebišov	075 29	M. R. Štefánika 1755	Ing. Novák Ľubomír	056/6722 349, kl.241	056/6725 791
Rožňava	048 15	Šafárikova 22	Ing. Koltáš Viliam	058/7861 510	058/7861 516

Regionálne riaditeľstvá, mestské pobočky a obchodné centrá

Obchodné centrá

Obchodné centrum	PSČ	Adresa	Riaditeľ	Telefón	Fax
Bratislava	815 76	Námestie SNP 18	Ing. Malo Peter	02/5977 2520	02/5977 2376
Bratislava	821 09	Prievozská 14	Ing. Fitko Pavol	02/5850 6900	02/5850 6916
Trnava	917 69	Vajanského 24	Ing. Šimkovičová Katarína	033/5568 490	033/5568 401
Trenčín	911 79	Námestie sv. Anny 3148	Ing. Pelech Miloš	032/7405 301	032/7405 309
Nitra	949 01	Štefánikova 10	Ing. Krajmerová Tatiana	037/6540 801	037/6525 733
Žilina	010 29	Hurbanova 4	Ing. Lamoš Ivan	041/5637 460	041/5637 409
Banská Bystrica	975 75	Ulica 29. augusta 34	Ing. Senko Július	048/4314 377	048/4314 379
Poprad	058 01	Štefánikova 15	Ing. Mucha Bystrík	052/7122 380	052/7122 389
Košice	040 61	Štúrova 5	Ing. Koltáš Robert	055/6823 321	055/6823 396

Správa nezávislého audítora k ročnej správe

Deloitte.

Deloitte Audit s.r.o.
Apošto BC
Pravoslávna 2/B
821 09 Bratislava 2
Slovenská republika
Obchodný register
Okresného súdu Bratislava I
Oddiel: Sro
Vložka č.: 4444/B
IČO: 31 343 414
Tel: +421 2 582 49 111
Fax: +421 2 582 49 222
www.deloitte.sk

Slovenská sporiteľňa, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom a Predstavenstvu Slovenskej sporiteľne, a.s.:

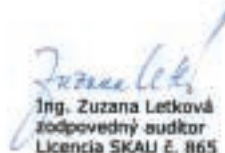
Vykonalí sme audit konsolidovanej účtovnej závierky Slovenskej sporiteľne, a.s., („banka“) za rok končiaci sa 31. decembra 2004 zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ku ktorej sme dňa 8. marca 2005 vydali správu bez výhrad. Táto účtovná závierka a auditorská správa je súčasťou tejto ročnej správy na stranách 19 až 71.

Overili sme súlad ostatných finančných informácií zahrnutých v tejto ročnej správe s uvedenou účtovnou závierkou. Za úplnosť a správnosť informácií zahrnutých v ročnej správe zodpovedá predstavenstvo spoločnosti. Podľa nášho názoru, ostatné finančné informácie zahrnuté v tejto ročnej správe sú v súlade vo všetkých významných súvislostiach s príslušnou účtovnou závierkou.

Bratislava 8. marca 2005



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



Ing. Zuzana Letková
zodpovedný audítor
Licencia SKAU č. 865

Audit, Tax, Consulting, Financial Advisory.

Member of
Deloitte Tošchio Tohmatsu