SLOVENSKÁ SPORITEĽŇA

Člen skupiny Erste Bank

Výročná správa 2005

SLOVENSKÁ SPORITEĽŇA

Obsah

5 Základné informácie o spoločnosti
6 Výsledky a vybrané ukazovatele
7 Slovenská ekonomika v roku 2005
8 Vrcholový manažment Slovenskej sporiteľne
- Predstavenstvo Slovenskej sporiteľne
- Dozorná rada Slovenskej sporiteľne

12 Príhovor predsedníčky predstavenstva a generálnej riaditeľky
14 Správa vedenia banky o činnosti v roku 2005
- Komentár k finančným výsledkom za rok 2005
- Služby obyvateľstvu
- Transakčný biznis
- Alternatívne distribučné kanály
- Služby malým a stredným podnikom
- Firemné bankovníctvo
- Finančné trhy
- Ľudské zdroje
- Sponzorské aktivity

23 Riadenie rizík v roku 2005
24 Zámery na rok 2006
25 Konsolidované účtovné výkazy
- Správa nezávislého audítora
- Konsolidovaná súvaha
- Konsolidovaný výkaz ziskov a strát
- Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní
- Konsolidovaný výkaz peňažných tokov
- Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

86 Správa nezávislého audítora k ročnej správe

Základné informácie o spoločnosti

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

Akcionári k 31. 12. 2005:	Erste Bank 100%
Významné majetkové účasti:	
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.	100,00 %
Derop B.V.	100,00 %
Factoring Slovenskej sporiteľne, a. s.	90,00 %
Leasing Slovenskej sporiteľne, a. s.	96,66 %
Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a.s.	33,33 %
Slovak Banking Credit Bureau, spol. s r.o	33,33 %
Erste Corporate Finance, a. s.	25,00 %
SporDat, s.r.o.	23,50 %
Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.	9,98 %

Kontakt:	Sporotel: 0850 111 888
	www.slsp.sk
	postmaster@slsp.sk

Ratingy Slovenskej sporiteľne, a. s. k 31. 12. 2005

Fitch Ratings	
Rating dlhodobých záväzkov	A-
Rating krátkodobých záväzkov	F2
Individuálny rating	C/D
Výhľad	stabilný
Moody's Investors Service	
Rating dlhodobých záväzkov	A2
Rating krátkodobých záväzkov	P1
Finančná sila	D+
Výhľad	stabilný

Výsledky a vybrané ukazovatele

Podľa IFRS Pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo	k 31. 12. 2002 (v mil. Sk)	k 31. 12. 2003 (v mil. Sk)	k 31. 12. 2004 (v mil. Sk)	k 31. 12. 2005 (v mil. Sk)
Bilančná suma	205 037	208 338	238 243	258 992
Vklady a pôžičky v peňažných ústavoch	61 464	27 380	63 805	67 681
Úvery klientom	38 475	54 691	62 609	96 928
Cenné papiere a majetkové účasti	86 803	114 367	100 906	84 066
Vklady klientov	174 789	172 335	175 094	177 550
Vlastné imanie	12 784	15 515	17 782	19 151
Zisk po zdanení	1 230	2 731	3 126	3 572

Základné pomerové ukazovatele

ROE	10,2 %	19,2 %	19,7 %	19,3/20,7 %**
ROA	0,6 %	1,3 %	1,4 %	1,3 %
Prevádzkové náklady / prevádzkové výnosy	66,8 %	52,0/62,2 %*	56,6 %	55,5 %
Neúrokové výnosy / prevádzkové výnosy	23,4 %	26,4 %	29,8 %	32,2 %
Čistá úroková marža	3,9 %	5,54/4,4 %*	3,9 %	3,2 %
Pomer úverov ku klientským vkladom	22,0 %	31,7 %	35,8 %	54,6 %
Kapitálová primeranosť (%)	22,5 %	24,3 %	16,46 %***	11,01 %

* bez mimoriadneho vplyvu PSS

** bez tvorby rezerv na cenné papiere na obchodovanie vo vlastnom imaní

*** na základe opatrenia NBS konsolidovaná primeranosť vlastných zdrojov vychádzala z konsolidovaných slovenských štatutárnych výkazov

Hodnoty v rokoch 2002 a 2003 nezohľadňujú vplyv zmien štruktúry a precenenia portfólií cenných papierov podľa revidovaného IAS 39.

Ostatné indikátory

Priemerný počet pracovníkov	5 570	5 300	5 233	4 901
Počet pobočiek	353	339	336	302
Počet bankomatov	423	439	483	519
Počet vydaných platobných kariet	886 620	958 720	1 058 565	1 086 318
Koncoročný kurz SKK/EUR	41,7	41,2	38,8	37,8

Slovenská ekonomika v roku 2005

Silný ekonomický rast pokračuje

Slovenská ekonomika už štvrtý rok po sebe potvrdzuje úlohu stredoeurópskeho lídra v tempe ekonomického rastu. Hrubý domáci produkt sa v reálnom vyjadrení zvýšil o 6,0 %. Z pohľadu výdavkov ostal hnacím motorom domáci dopyt, v ktorom dominovali najmä spotreba domácností a investície súvisiace s príchodom zahraničných spoločností a výstavbou infraštruktúry. Pozitívny vývoj ekonomiky pocítili aj domácnosti, keďže dochádzalo k poklesu nezamestnanosti a zároveň nižšia inflácia spolu s dynamickým rastom nominálnych miezd sa podpísali pod zvýšenie reálnych miezd o priaznivých 6,3 %.

Inflácia naďalej klesá

Trend znižovania miery inflácie pokračoval aj v roku 2005. Priemerná inflácia klesla na 2,7 % z úrovne 7,5 % zaznamenanej v roku 2004. Okrem spomaľovania medziročného tempa rastu regulovaných položiek pôsobil na cenovú hladinu tlmivo aj priaznivý vývoj cien potravín. Infláciu pomohlo znížiť aj spevňovanie koruny v úvode roka, ktoré sa vďaka nižším dovozným cenám prejavilo v lacnejších spotrebných tovarov. Na druhej strane proinflačne pôsobila vyššia cena ropy, ktorá sa premietla aj do zvýšenia ceny tepla a plynu pre domácnosti. Štruktúra inflácie však napriek silnému rastu spotreby domácností nevykazovala známky neželaných tlakov zo strany dopytu.

Vývoj verejných financií napomáha zvyšovať rating

Vláda aj naďalej pokračovala v znižovaní deficitu verejných financií v súlade s konvergenčným programom. Rýchly ekonomický rast prispel k lepšiemu výberu daní a nízke úrokové sadzby zlacneli dlhovú službu štátu. Deficit verejných financií tak klesal nad očakávania rýchlo na 3,1 % HDP z plánovaných 3,4 % HDP. Priaznivý vývoj ekonomiky, fiškálnu disciplínu a hodnoverný plán prijatia eura ocenili v priebehu roka aj všetky tri významné medzinárodné ratingové agentúry zlepšením ratingov Slovenska. Poslednou bola agentúra S&P, ktorá v hodnotení dlhodobých záväzkov v cudzej mene posunula Slovensko nad všetky ostatné krajiny regiónu V4.

Kurz koruny opäť silnejší

Začiatkom roka pokračovala koruna v zhodnocovaní sa oproti euru a lámala jeden historický rekord za druhým. NBS sa snažila tempo spevňovania pribrzdiť masívnymi intervenciami a znížením kľúčovej 2-týždňovej repo sadzby o ďalší percentuálny bod na 3%. Neskôr sa však oslabil záujem investorov o stredoeurópske meny, najmä pod vplyvom rastu špekulácií ohľadom miery rastu sadzieb v USA. Dočasné oslabenie zasiahlo aj slovenskú korunu, ktorá vymazala zhodnotenie zo začiatku roka. Výraznejšie a dlhotrvajúcejšie zisky sa korune podarilo zaznamenať až k záveru roka. Koruna oproti euru medziročne spevnela o 2,4 %.

Národná banka začala prípravu na vstup do eurozóny

Vo výkone menovej politiky nastala v novembri 2005 dôležitá zmena, keď Národná banka Slovenska ohlásila vstup do režimu ERM II. Kurz koruny a eura sa tak musí najmenej dva roky pohybovať v rozmedzí +/- 15 % okolo stanovenej centrálnej parity 38,455. Tento krok je úplne v súlade s ambíciami Slovenska zaviesť od januára 2009 spoločnú európsku menu. Rétorika NBS sa v závere roka sprísnila a poukazovala na potrebu znižovania inflácie pod úroveň 2 % do roku 2007. Úrokové sadzby na medzibankovom trhu sa tak v závere roka mierne odpútali od historicky najnižších hodnôt.

Vrcholový manažment Slovenskej sporiteľne

REGINA OVESNY-STRAKA
predsedníčka predstavenstva a generálna riaditeľka

Mag. Regina Ovesny-Straka je štátna občianka Rakúska. Vyštudovala ekonómiu na Ekonomickej univerzite vo Viedni. Od roku 1982 do roku 1994 pôsobila v Creditanstalt Bankverein, Viedeň. Začínala na oddelení vzťahov s verejnosťou, v roku 1985 prešla na oddelenie služieb obyvateľstvu a v roku 1992 sa stala vedúcou pobočky na Julius Tandler-Platz. Od roku 1994 pôsobí na Slovensku. Do roku 1999 bola členkou a hovorkyňou Predstavenstva Creditanstalt, a. s., Bratislava. V roku 1999 po fúzii Bank Austria s Creditanstaltom sa stala predsedníčkou Predstavenstva Bank Austria Creditanstalt Slovakia, a. s. Po prevzatí Slovenskej sporiteľne rakúskou Erste Bank bola 4. apríla 2001 zvolená za predsedníčku Predstavenstva Slovenskej sporiteľne, a. s., Bratislava. Zodpovedá za oblasť retailového bankovníctva, marketingu, komunikácie a ľudských zdrojov.

ŠTEFAN MÁJ
podpredseda predstavenstva
a prvý zástupca generálnej riaditeľky

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

PETER KRUTIL
člen predstavenstva a zástupca generálnej riaditeľky

Peter Krutil vyštudoval ekonómiu na Fakulte manažmentu Ekonomickej univerzity v Bratislave, absolvoval rôzne kurzy zamerané na finančné trhy a obchodovanie s cennými papiermi a stáže v Creditanstalt Vienna a Creditanstalt London. V rokoch 1991 až 1993 pôsobil vo VÚB, a. s., Bratislava, obchodoval s cennými papiermi a uvádzal nové spoločnosti na Burzu cenných papierov. V roku 1993 bol díler na peňažnom a kapitálovom trhu v Tatra banke, a. s., Bratislava. Od roku 1993 do roku 1998 bol riaditeľom a neskôr členom Predstavenstva Creditanstalt Securities, o.c.p., a.s., Bratislava. V roku 1998 pôsobil na Ministerstve hospodárstva SR. V decembri 1998 bol zvolený za člena Predstavenstva a viceprezidenta Slovenskej sporiteľne, a. s.. Zodpovedá za oblasť finančných trhov a veľkých firemných klientov.

SAMUEL VLČAN
(od 21. 12. 2005)
člen predstavenstva a zástupca generálnej riaditeľky

Samuel Vlčan absolvoval štúdium na Právnickej fakulte Univerzity Komenského, študoval na Moskovskom inštitúte medzinárodných vzťahov, právnickej fakulte Universität Bremen, má advokátsku prax v zahraničí i na Slovensku. Od roku 1997 do 1999 bol vedúcim právneho oddelenia Bank Austria (SR), a. s. V roku 1999 sa stal vedúcim právneho oddelenia a členom úverového výboru Bank Austria Creditanstalt Slovakia, a. s. Od roku 2001 bol riaditeľom úseku právnych služieb, prokurista a compliance officerom Slovenskej sporiteľne. Zároveň bol aj členom Dozornej rady spoločnosti Sporing, a. s. Je členom viacerých odborných a poradných inštitúcií, medzi inými Legislatívnej komisie Európskej federácie bánk a je predsedom Komisie pre právne a podnikateľské prostredie pri Asociácii bánk. Od 21. 12. 2006 pôsobí ako člen Predstavenstva Slovenskej sporiteľne, a s. Zodpovedá za riadenie služieb pre malé a stredné podniky, špeciálne financovanie, dcérske spoločnosti a právne služby.

Vrcholový manažment Slovenskej sporiteľne

MICHAEL VOGT
člen predstavenstva a zástupca generálnej riaditeľky

Michael Vogt je štátny občan Rakúska. Absolvoval Business School vo Viedni. Od roku 1982 do roku 1992 pracoval v Donau – Bank AG Vienna, v pozíciách zameraných na informačné technológie. V rokoch 1992-93 bol projektovým manažérom vo firme MMI Informatik Zurich, zodpovedal za implementáciu bankového softvéru v dvoch českých bankách. Od roku 1994 do roku 1998 pôsobil v Bank Austria Creditanstalt Hungary vo funkcii riaditeľa divízie operácií. V roku 1998 sa stal členom predstavenstva Erste Bank Hungary. V apríli 2001 bol zvolený za člena Predstavenstva Slovenskej sporiteľne, a. s. Je zodpovedný za oblasť informačných technológií.

OSKAR SOTÁK
(do 21. 12. 2005)
člen predstavenstva a zástupca generálnej riaditeľky

Oskar Soták absolvoval štúdium na Obchodnej fakulte Vysokej školy ekonomickej v Bratislave a vzdelávacie programy bankového manažmentu a produktov IIF Amsterdam, INSEAD Fontainbleau. Od roku 1988 do 1991 pracoval v oddelení devízového financovania ČSOB, a. s. Bratislava. V rokoch 1992 až 1999 pôsobil v pobočke ING Bank v Bratislave vo funkcii riaditeľa odboru firemnej klientely, neskôr riaditeľa integrovanej divízie firemného a investičného bankovníctva. Zároveň bol v rokoch 1997 - 99 členom Predstavenstva ING Barings Securities (Slovakia) o.c.p., a. s. V roku 1999 a 2000 bol predsedom predstavenstva a generálnym riaditeľom Moravia Steel, a. s., ČR. V máji 2001 bol zvolený za člena Predstavenstva Slovenskej sporiteľne, a. s., zodpovedného za oblasť firemného bankovníctva. Od 21. 12. 2006 už v predstavenstve nepôsobí, je vedúcim projektu strategického významu zameraného na rozvoj a prípravu alternatívnych možností investovania pre firemných klientov.

DOZORNÁ RADA SLOVENSKEJ SPORITEĽNE

REINHARD ORTNER
predseda dozornej rady

ANDREAS TREICHL
podpredseda dozornej rady

MANFRED WIMMER
člen dozornej rady

HEINZ KESSLER
člen dozornej rady

CHRISTIAN CORETH
člen dozornej rady

HERBERT JURANEK
člen dozornej rady

BEATRICA MELICHÁROVÁ
členka dozornej rady

JÁN TRGIŇA
člen dozornej rady

EVA STRIEBLIKOVÁ
(od 15. 6. 2005)
členka dozornej rady

Príhovor predsedníčky predstavenstva a generálnej riaditeľky

Vážení akcionári, vážení klienti,

s radosťou vám oznamujem, že Slovenská sporiteľňa má za sebou opäť výnimočne úspešný rok. Dokázali sme výrazne prekročiť stanovené ciele a zlepšiť výsledky z predošlých období. Potvrdili sme, a ešte posilnili, pozíciu najväčšej a najsilnejšej banky na Slovensku. Udržali sme si vedúce postavenie na trhu v objeme celkových aktív, vkladov obyvateľstva, celkových vkladoch, vo výške aktív spravovaných v podielových fondoch, v počte obchodných miest aj bankomatov. V roku 2005 sme sa zároveň stali slovenskou jednotkou v objeme retailových úverov aj v celkovom objeme poskytnutých úverov.

Slovenský bankový trh v minulom roku významne narástol. Objemy Slovenskej sporiteľne kopírovali jeho vývoj, pričom v oblasti retailových aj firemných úverov sme rast trhu dokonca prekonali. Tento úspech sa prejavil aj vo výborných finančných výsledkoch Slovenskej sporiteľne. Čistý zisk banky vzrástol o 14 % a dosiahol 3 572 miliónov korún. Pomer objemu všeobecných prevádzkových nákladov a výnosov sa znížil na 55,45 %. Veľmi dobré hospodárenie banky potvrdzuje aj indikátor ROE. Jeho hodnota dosiahla 20,7 % (bez vplyvu zmeny v aplikácii IFRS štandardov k 1. januáru 2005).

Podnikateľské prostredie na Slovensku ovplyvnili historicky najnižšie úrokové sadzby, ktoré vyvolali tlak na znižovanie čistej úrokovej marže. Dokázali sme to premeniť na príležitosť. Objem úverov vzrástol približne o 55 %, k čomu významnou mierou prispelo zefektívnenie vybavovania úverov a zavedenie nových produktov. Najväčší úspech sme dosiahli pri úveroch zabezpečených nehnuteľnosťami, ktoré tvorili viac než polovicu novoposkytnutých retailových úverov. Prudký nárast objemu zabezpečených úverov prispel k skvalitneniu úverového portfólia a zároveň sa znížilo riziko ich nesplatenia.

Napriek miernej stagnácii trhu firemného bankovníctva a rýchlo rastúcej konkurencii po vstupe Slovenska do Európskej únie sme sa dokázali presadiť a zvýšiť objem úverov firemným klientom z oblasti malých a stredných podnikov o 60 %. Mimoriadne úspešné bolo financovanie developerských projektov, kde objem aktív vzrástol

Regina Ovesny-Straka
predsedníčka predstavenstva a generálna riaditeľka

medziročne viac ako trojnásobne, ale darilo sa nám aj vo financovaní malých a stredných podnikov.

Rastúci záujem o investovanie do podielových fondov a do kapitálového životného poistenia sa podpísal pod mierny nárast vkladov klientov. Upevnili sme si pozíciu lídra v správe aktív v podielových fondoch, v novej produkcii životného poistenia sme obsadili druhú priečku.

Súčasťou našej úspešnej obchodnej stratégie je aj nárast príjmov z transakčných obchodov. Podarilo sa nám dokončiť modernizáciu siete bankomatov a klienti môžu využívať aj viac ako 500 nových POS terminálov. Táto skutočnosť sa podpísala pod nárast počtu aj objemu transakcií, čo pomáha banke zvyšovať neúrokové príjmy. Objem transakcií spracovaných našou autorizačnou centrálou prvýkrát v histórii prekročil 100 miliárd korún. Klientom sa snažíme uľahčiť aj cezhraničné transakcie. Prevody peňazí medzi členskými bankami Erste Bank Group sú lacnejšie a rýchlejšie než v minulosti, namiesto troch trvajú už len jeden deň.

Darí sa aj kartovému obchodu, v minulom roku nám pribudlo takmer 38 tisíc nových platobných kariet a v súčasnosti je ich v obehu už takmer milión sto tisíc. Výrazne rastie počet klientov využívajúcich elektronické bankovníctvo. Je ich už vyše 300 tisíc, čo predstavuje oproti roku 2004 nárast o tak-

mer 30 %. Slovenská sporiteľňa priniesla vlani na trh ako prvá na Slovensku novinku pre podnikateľské subjekty Databanking, ktorý umožňuje priame prepojenie ekonomického systému firmy s bankou.

Aj naše dcérske spoločnosti majú za sebou úspešný rok. Asset Management Slovenskej sporiteľne je s viac ako štvrtinovým podielom najväčšou slovenskou správcovskou spoločnosťou na trhu kolektívneho investovania. Viac ako 174 tisíc podielnikom spravuje aktíva vo výške presahujúcej 32,5 miliárd korún. Čisté predaje spoločnosti medziročne vzrástli o 44 %. Výrazný úspech zaznamenala banka aj vo financovaní a správe pohľadávok. Factoring Slovenskej sporiteľne potvrdil, že je podľa celkového obratu s veľkým náskokom lídrom na trhu. Vlani zaviedol novú službu eFactoring, vďaka ktorej získali klienti 24-hodinový prístup k informáciám o svojich faktoringových obchodoch, čo im umožňuje lepšie plánovanie obchodných aktivít a finančných tokov. Poisťovňa Slovenskej sporiteľne potvrdila v novej produkcii životného poistenia umiestnenie v najlepšej trojke. Mimoriadne nás teší, že už po 2 a pol ročnom pôsobení na trhu životného poistenia ukončila rok so ziskom. Úspešný rok má za sebou aj Leasing Slovenskej sporiteľne, ktorý zaznamenal 182 %-ný medziročný nárast počtu uzatvorených zmlúv. Viac ako dvojnásobne sa zvýšil aj objem uzatvorených obchodov.

Napredovanie Slovenskej sporiteľne potvrdzuje aj množstvo ocenení, ktoré sme v roku 2005 získali doma i v zahraničí. Prestížny časopis Euromoney nás vyhlásil za najlepšiu banku na Slovensku. Podľa časopisu The Banker sme Bankou roka 2005 v Slovenskej republike. Slovenský ekonomický týždenník Trend nám udelil za mimoriadne podnikateľské výsledky druhé miesto v kategórii Banka roka. Naše kvality uznala aj Deutsche Bank, od ktorej sme dostali ocenenie „Excellence Award“ za kvalitu zahraničných platieb v eurách aj v amerických dároch. Obyvatelia Slovenska nás v prieskume GfK Koloseum 2005 označili v kategórii bánk za „Najlepšiu značku na Slovensku“.

Naše úspechy sú dôkazom, že cesta, na ktorú sme sa vydali pred 5 rokmi po vstupe jedného z najväčších bankových domov v regióne, Erste Bank, do Slovenskej sporiteľne, je správna pre nás všetkých. Rovnako pre akcionárov, pre viac ako 2 a pol milióna klientov, ako aj pre takmer 4800 zamestnancov Slovenskej sporiteľne. Chcela by som preto poďakovať zamestnancom za ich každodenné úsilie, akcionárom, klientom a obchodným partnerom za spoluprácu a prejavenú dôveru. Verím, že naše spoločné úsilie bude aj v tomto roku prinášať vynikajúce výsledky.

Regina Ovesny-Straka
predsedníčka predstavenstva a generálna riaditeľka

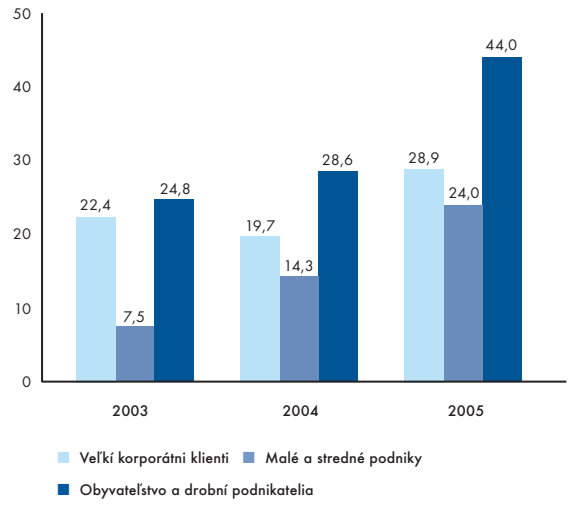
Správa vedenia banky o činnosti v roku 2005

KOMENTÁR K FINANČNÝM VÝSLEDKOM ZA ROK 2005

Zmeny v bilancii aktív a pasív

Celková konsolidovaná bilančná suma Slovenskej sporiteľne dosiahla 259 mld. Sk, čo je o 21 mld. Sk viac ako pred rokom a na slovenskom bankovom trhu tvorí 18 %-ný podiel. Najvýraznejšie, až o 33 mld. Sk (54 %), vzrástol objem úverov klientom, ktoré už tvoria viac než tretinu celej bilančnej sumy. Rástol aj objem celkových vkladov, vlastného imania, či hodnota podielov v dcérskych spoločnostiach, naopak, pokles sme v súlade s predpokladmi zaznamenali v objeme cenných papierov (maturita štátnych dlhopisov).

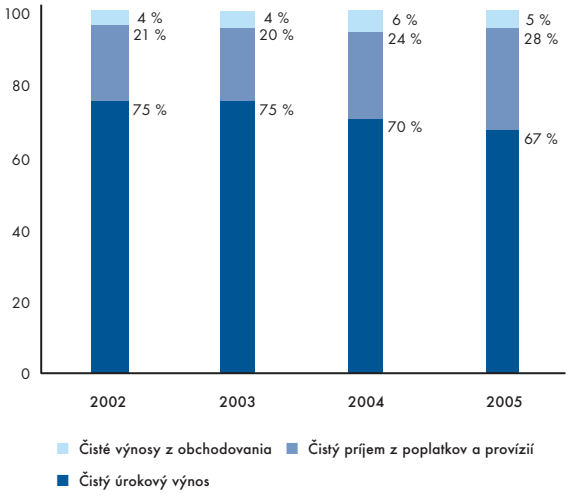
Úvery klientom podľa segmentov (mld. Sk)



Vývoj čistých úrokových výnosov

Čisté úrokové výnosy sa Slovenskej sporiteľni, podarilo udržať na úrovni predchádzajúceho roka. Pokles úrokových mier tlačil najmä na marže na strane pasív (čistá úroková marža klesla v roku 2005 z 3,9 % na 3,2 %), k čomu sa pridal aj ďalší pokles úrokového výnosu pre maturujúce štátne cenné papiere. Oba tieto faktory boli napokon vyvážené vysokým rastom úverov obyvateľstvu a malým a stredným podnikateľom (úrokový výnos z úverov vzrástol o vyše 20%). Vďaka tomuto rastu sa zlepšil aj pomer úverov ku vkladom z 35,8 % v roku 2004 na 54,6 % v roku 2005 a Slovenská sporiteľňa si vytvorila solídny základ pre budúce úrokové výnosy.

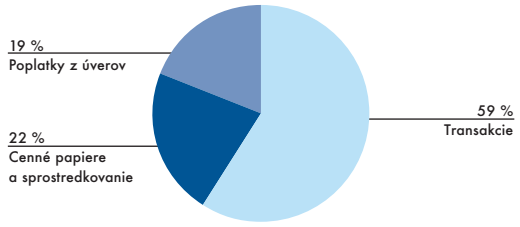
Štruktúra príjmu



Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Rastúci počet transakcií sa premieta aj do nárastu výnosov z poplatkov a provízií, z ktorých tvorili až 59 % výnosy z transakcií. Ďalším dôležitým zdrojom výnosov v tejto oblasti je predaj produktov dcérskych spoločností, najmä Asset Managementu Slovenskej sporiteľne, ktorý v priebehu roku 2005 zvýšil čistú hodnotu aktív vo svojej správe o 75 %. Podiel Asset Managementu Slovenskej sporiteľne na konsolidovaných výnosoch z poplatkov a provízií dosiahol 14 % (oproti 8 % z roku 2004). Podobne, vďaka zvýšeným objemom obchodovania, vzrástli príjmy z poplatkov aj v ďalších dcérskych spoločnostiach – Factoringu, Leasingu a Poisťovni Slovenskej sporiteľne.

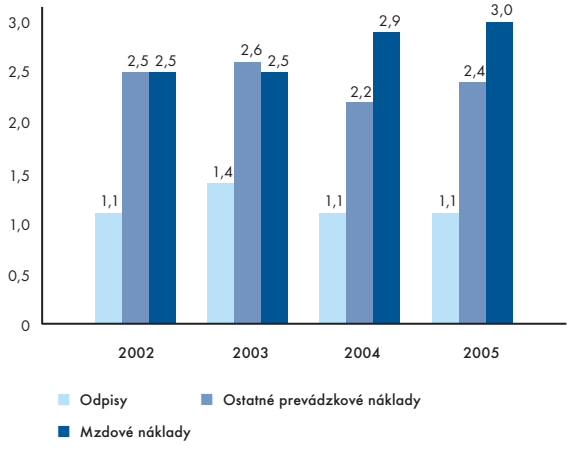
Štruktúra čistého príjmu z poplatkov a provízií (rok 2005)



Všeobecné prevádzkové náklady

V roku 2005 sa Slovenskej sporiteľni podarilo udržať rast všeobecných prevádzkových nákladov na úrovni 2,4 %, teda pod úrovňou ročnej inflácie (2,7 %). Nový spôsob odmeňovania systémom výkonnostných bonusov sa v dôsledku rýchleho rastu úverov prejavil (spolu s vyplateným podielom zamestnancov na zisku skupiny Erste Bank a príspevkom na dôchodkové zabezpečenie) v raste personálnych nákladov o 90 mil. Sk (3 %).

Štruktúra všeobecných prevádzkových nákladov (mld. Sk)



Portfóliové investície

Portfólio cenných papierov bolo budované novou metodikou v súlade so stratégiou schválenou výborom pre správu aktív. Na začiatku roka 2005 došlo na základe uplatnenia revidovaného IAS štandardu k prerozdeleniu cenných papierov medzi portfóliami AFS (Available For Sale – cenné papiere na predaj), HTM (Held To Maturity – cenné papiere držané do splatnosti) a novovytvoreným portfóliom FV (Fair Value through Profit and Loss – cenné papiere ocenené primeranou cenou podľa predpokladaných ziskov alebo strát). Do portfólia FV smerovali ďalšie investície do štruktúrovaných produktov s cieľom naďalej diverzifikovať také zdroje príjmov, ktoré nekorelujú s tradičnými príjmami banky.

Na rozdiel od predošlých rokov, keď banka pravidelne rozširovala investície do portfólia HTM a AFS, v roku 2005 sa v prostredí nízkych sadzieb rozhodla neinvestovať do cenných papierov s fixným výnosom. V portfóliu tak prevažovali príjmy z maturujúcich pozícií, ktoré boli reinvestované na peňažnom trhu alebo využité na pokrytie narastajúcich potrieb štrukturálnej likvidity.

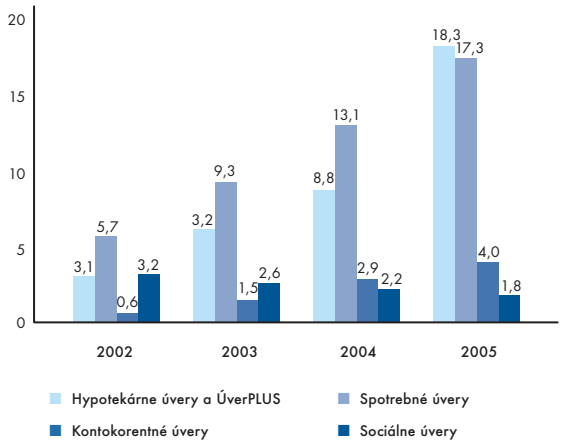
SLUŽBY OBYVATEĽSTVU

Slovenská sporiteľňa je jednoznačným lídrom na slovenskom bankovom trhu. Má takmer 2,5 milióna klientov, väčšinou občanov, pričom jej služby využíva približne každý druhý obyvateľ Slovenskej republiky. S viac než tristo pobočkami a päťsto bankomatmi sme bankou, ku ktorej má klient najbližšie. Podľa výskumov trhu je Slovenská sporiteľňa vnímaná ako najsilnejšia značka na bankovom trhu. Slovenská sporiteľňa je dnes po prvýkrát od začiatku transformácie lídrom na celom úverovom trhu. Banka si zároveň udržala vedúce postavenie na trhu depozít.

Úvery privátnym klientom boli vďaka medziročnému zvýšeniu o 55 % najúspešnejšie rastúcou skupinou produktov Slovenskej sporiteľne v roku 2005. Celkový objem privátnych úverov ku koncu roka 2005 dosiahol takmer 42 mld. Sk, teda o 15 mld. Sk viac ako k decembru 2004. Celkovo Slovenská sporiteľňa poskytla v roku 2005 viac ako 100 tisíc spotrebných úverov, 12 a pol tisíc úverov na bývanie a takmer 60 tisíc kontokorentných úverov. Celkový objem poskytnutých privátnych úverov v roku 2005 (22 mld. Sk)

umiestnil Slovenskú sporiteľňu na prvú priečku spomedzi všetkých bánk.

Stav úverov obyvateľstvu (mld. Sk)



Úvery na bývanie

V dôsledku zrušenia štátneho príspevku poskytuje Slovenská sporiteľňa od začiatku roku 2005 namiesto klasického hypotekárneho úveru ÚverPlus na bývanie. Spotrebný úver určený na bývanie a zabezpečený nehnuteľnosťou je vďaka jednoduchšej a rýchlejšej administrácii výhodnejší nielen pre klienta, ale aj pre banku. Klienti jednoznačne chápu výhody produktu, čo sa premieta do výborných predajných výsledkov. V roku 2005 Slovenská sporiteľňa poskytla úvery na bývanie v objeme 10,4 mld. Sk (3,5 krát viac ako hypoték v roku 2004), vďaka čomu na trhu úverov na bývanie získala prvé miesto.

Spotrebné úvery

V oblasti spotrebných úverov je Slovenská sporiteľňa dlhodobo jednotkou na trhu s podielom 36 % ku koncu roka 2005. Rastúci trend predaja spotrebných úverov podporilo v auguste 2005 aj rozšírenie ponuky o bezúčelový spotrebný MINIúver do 10 minút. Vďaka správnemu načasovaniu uvedenia na trh, výhodným parametrom, ako aj vysokému úsiliu poradcov pri jeho predaji si do konca roka 2005 klienti prostredníctvom MINIúveru požičali už viac ako miliardu korún.

Ostatné privátne úvery

Najobľúbenejší spomedzi revolvingových produktov, kontokorentný úver, dnes využíva už tretina klientov, ktorí majú v Slovenskej sporiteľni účet. V roku 2005 bolo poskytnutých takmer 65 tisíc kontokorentných úverov v objeme 1,9 mld. Sk. Zaradením povoleného prečerpania do balíka produktov sa stala táto služba dostupná ešte väčšiemu počtu klientov.

Privátne vklady

Slovenská sporiteľňa pokračuje v modernizácii a diverzifikácii produktového portfólia, čo sa zvlášť prejavuje v zmenenom chápaní potrieb klienta pri sporení a investovaní nasporených prostriedkov. Spolu s dcérskymi spoločnosťami ponúka klientom komplexný produktový rad vrátane podielových fondov a kapitálového životného poistenia. Dnes už klientom nestačia bežné formy zhodnocovania prostriedkov na vkladných knižkách či termínovaných účtoch, ale hľadajú viac. Slovenská sporiteľňa to vie, a aj vďaka tomu sa jej darí neustále zvyšovať celkový objem spravovaných prostriedkov privátnych klientov (assets under management).

Objem celkových vkladov sa medziročne zvýšil o 3,3 mld. Sk na 177,6 mld. Sk, z čoho objem vkladov obyvateľstva predstavuje 116,2 mld Sk. Súčasťou vkladov obyvateľstva sú aj anonymné vklady v celkovej výške 1,77 mld. Sk. Oproti predchádzajúcemu roku sa však ich sumu podarilo znížiť o 33 %.

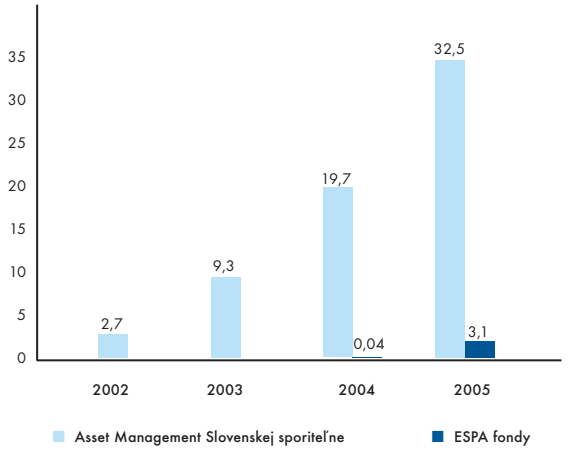
Tradične najvýznamnejšiu časť prostriedkov majú občania uloženú na vkladných knižkách. Len na najobľúbenejšej z nich, SPOROknižke kapitál, banka eviduje ku koncu roka 2005 takmer 44 mld Sk. Najúspešnejším produktom sa stal sporiaci produkt SPORObonus, kde sme zaznamenali medziročný rast o 4,8 mld. Sk.

Slovenská sporiteľňa sa čoraz viac orientuje na modernejšie formy správy vkladových produktov. Ako prvá banka na Slovensku uviedla v roku 2004 na trh štruktúrovaný vklad SPORObenefit ako novú formu sporiaceho produktu pre obyvateľstvo. Na tento úspech naväzuje v roku 2006 zaistenými vkladmi, ktoré kombinujú istotu návratnosti vkladu s malým výnosom a možnosť participovať na vyššom výnose rizikovejších investícií na akciových či devízových trhoch. Ukazuje sa, že klienti takto postavenej ponuke rozumejú a radi ju využívajú, preto sa Slovenská sporiteľňa na štruktúrované produkty zameria aj v roku 2006.

Podielové fondy a životné poistenie

Obľuba kolektívneho investovania rastie – v roku 2005 dosiahol rast objemu prostriedkov uložených v podielových fondoch zrejme najvyššiu hodnotu nielen historicky, ale aj na najbližších niekoľko rokov. Kumulované predaje podielových fondov dosiahli celkovo takmer 113 mld. Sk, Slovenská sporiteľňa sa na nich podieľa viac než 29 percentami a je stále lídrom na trhu. Rovnaké postavenie má aj v správe čistej hodnoty aktív. Individuálny prístup ku klientom potvrdzuje Slovenská sporiteľňa prostredníctvom investičných profilov, ktoré umožnia namiešať každému vhodnú kombináciu fondov, a nových sporiacich programov s využitím daňových úľav.

Čistá hodnota aktív v podielových fondoch (mld. Sk)



Najväčším fondom, čo sa týka pomeru čistej hodnoty aktív jednotlivých fondov na čistej hodnote aktív spravovaných Asset Managementom Slovenskej sporiteľne, je SPORO Korunový peňažný fond (69 %). Za ním nasledujú SPORO Dlhopisový korunový fond (19 %) a zaistené fondy (6 %).

Spolu s materskou skupinou Erste Bank Slovenská sporiteľňa neustále rozširuje portfólio fondov. V roku 2005 sme úspešne uviedli na trh SPORO Globálny akciový fond fondov a ESPA Stock Europe – Property. Druhý z nich je zatiaľ jediným realitným fondom predávaným na Slovensku.

Slovenská sporiteľňa sa výrazne etablovala na trhu bankopoisťovníctva. Predpis poistného podľa metodiky SAP ku koncu roka 2005 predstavoval sumu 1,2 mld. Sk, čím sa po troch rokoch existencie Poisťovňa Slovenskej sporiteľne ocitla na piatom mieste v rámci slovenského trhu životného poistenia (v novej produkcii skončila druhá).

Starostlivosť o klienta

Rok 2005 pokračoval v dôslednom uplatňovaní koncepcie starostlivosti o klienta. Na prvom mieste je vysoká kvalita poskytovaných služieb.

Slovenská sporiteľňa využíva skúsenosti z iných krajín, zozbierané a špecifikované v rámci skupiny Erste Bank. Výsledkom sú lepšie predajné techniky, ktoré prinesú klientom ešte lepšie služby ako doteraz. Implementácia nových predajných techník začala koncom roku 2005 a bude pokračovať aj v priebehu nasledujúceho roku. Súčasne prebieha aj proces priameho, adresného aktívneho oslovovania klientov s ponukou vhodných produktov a služieb, a to nielen prostredníctvom poradcov, ale aj call centra.

Zaviedli sme komplexný servis pre podnikateľské a súkromné subjekty prostredníctvom jedného poradcu (tzv. servis z jednej ruky) určený pre drobných podnikateľov a živnostníkov, ako aj pre slobodné povolania.

S cieľom zdôrazniť klientsky prístup poradcu sa v Slovenskej sporiteľni uplatňuje kontinuálne hodnotenie a zlepšovanie podporných nástrojov. Zavádzajú sa moderné klientské postupy, ktorých cieľom je vytvoriť komplexný a jednotný pohľad na klienta z rôznych informačných zdrojov, podporiť lojálnosť a stabilitu existujúcich klientov, získať nových klientov a zvýšiť profitabilitu celého klientského portfólia.

TRANSAKČNÝ BIZNIS

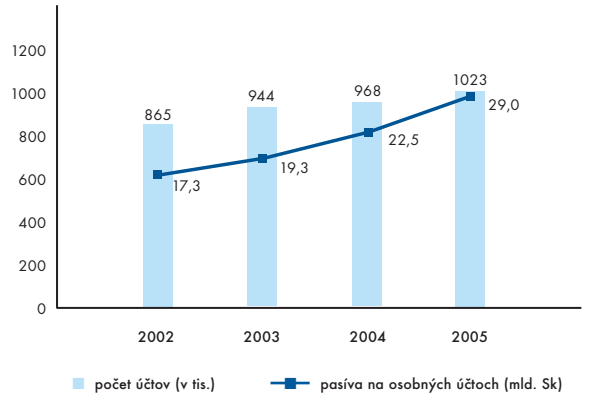
Jednou z oblastí, popri predaji privátnych úverov, v ktorej sa Slovenskej sporiteľni mimoriadne darí, je oblasť transakcií. Klienti vykonávajú stále viac transakcií bezhotovostne (viac než 90 %), využívajú najširšiu sieť bankomatov, v obchodoch platia kartami. Klienti nasledovali zámer banky, ktorá poplatkovou politikou zvýhodnila bezhotovostné transakcie. Tento typ transakcií je tiež súčasťou balíkov služieb, ktoré sme

uviedli na trh v roku 2005. Slovenská sporiteľňa je lídrom na trhu bezhotovostných platobných kanálov takmer vo všetkých jeho súčastiach.

Bežné účty

V roku 2005 sme zaznamenali veľmi priaznivý vývoj vo využívaní bežných účtov obyvateľstva. Na konci roka 2005 bol celkový objem vkladov na tomto produkte 28 mld. Sk, čo predstavuje nárast o 32 % oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka. Dosiahnutý počet transakcií na všetkých bežných účtoch predstavoval 5 %-ný nárast oproti roku 2004, najmä v bezhotovostných transakciách, ktoré tvoria až 90 %-ný podiel na všetkých transakciách. Úspešne napredujeme najmä vo využívaní elektronických kanálov, kde sme zaznamenali rast o 30 % a POS terminálov (o 10 %).
K takémuto priaznivému vývoju nepochybne prispieva ponuka nových balíkov produktov a služieb, prostredníctvom ktorých banka vychádza v ústrety potrebám klientov v oblasti elektronického bankovníctva.

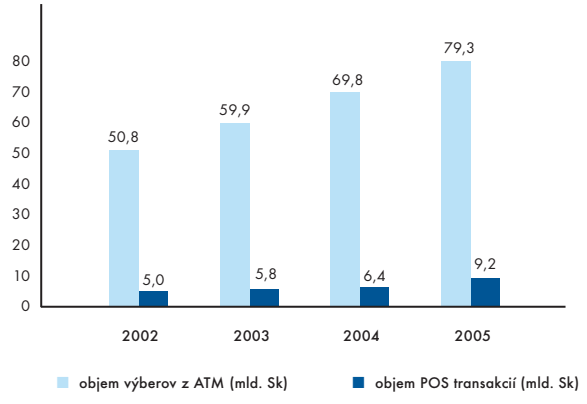
Osobné účty



Kartové obchody

Slovenská sporiteľňa si nielen udržala svoju dominantnú pozíciu v oblasti kartového obchodu, ale podarilo sa jej zvýšiť počet vydaných kariet o ďalších 5 % na celkový počet 1 086 318 kariet. Významným spôsobom vzrástlo aj využívanie týchto kariet. V priebehu roka 2005 naši klienti prostredníctvom platobných kariet Slovenskej sporiteľne uskutočnili takmer 39 miliónov transakcií, čo predstavuje medziročný nárast až o 10 %. Pritom počet kartových transakcií realizovaných prostredníctvom POS terminálov vzrástol o 38 %. Objem transakcií realizovaných prostredníctvom našich kariet takisto zaznamenal výrazný nárast, celkovo až o 16 %, pri POS termináloch až o 45 %. V roku 2006 pripravujeme zavedenie kreditnej karty do portfólia produktov Slovenskej sporiteľne, ktorá posilní našu pozícia lídra v kartovom biznise.

Transakcie kartami vydanými Slovenskou sporiteľňou (mld. Sk)



Platobný styk

Vedúca pozícia Slovenskej sporiteľne sa potvrdila aj v oblasti domáceho medzibankového platobného styku, kde jej trhový podiel na domácom klíringu tvorí až 22 % na celkovom počte spracovaných položiek. Celkovo sme zaznamenali 7 %-ný medziročný nárast v počte spracovaných transakcií od klientov. V oblasti zahraničného platobného styku sledujeme v priebehu posledných 4 rokov značný nárast platieb. V porovnaní s rokom 2005 počet platieb v zahraničnom platobnom styku vzrástol o 33 %, pričom vyšší nárast sme zaznamenali pri platbách zo zahraničia, a to až o 46 %. Nárastu počtu klientských transakcií umožnila aj zvýšená automatizácia spracovania platieb. Pri platbách do zahraničia Slovenská

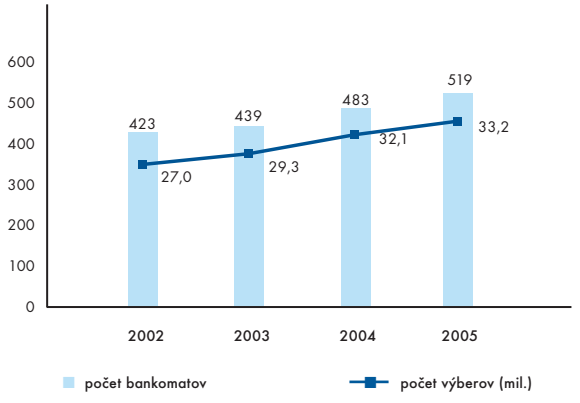
sporiteľňa využíva systém STEP2 na zúčtovanie EUROregulovaných platieb v rámci EÚ.

ALTERNATÍVNE DISTRIBUČNÉ KANÁLY

Sieť bankomatov

V roku 2005 Slovenská sporiteľňa ukončila výmenu novej generácie bankomatov v rámci certifikácie čipovej technológie VISA na prijímacích zariadeniach Slovenskej sporiteľne. Všetky bankomaty Slovenskej sporiteľne sú po hardvérovej stránke kompatibilné s čipom EMV. Rozšírením siete o ďalších 35 bankomatov na súčasných 519 Slovenská sporiteľňa dosiahla 28 %-ný podiel na trhu a prevádzkuje tak najväčšiu sieť bankomatov na Slovensku. Ešte výraznejší trhový podiel, až 40 %, si pripisuje v objeme zrealizovaných transakcií. Využívanie bankomatov pri výbere hotovosti medziročne vzrástlo o 3,5 % na viac ako 33 miliónov spracovaných transakcií.

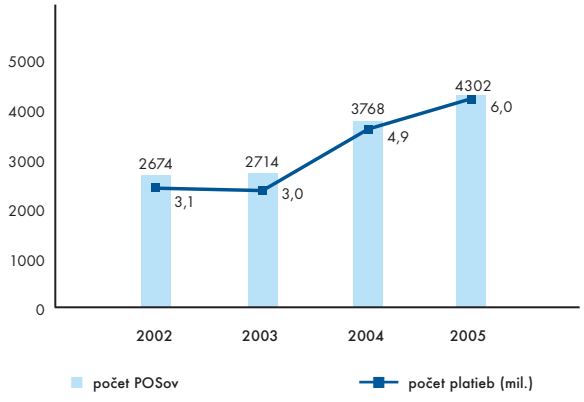
Bankomaty Slovenskej sporiteľne



Platobné terminály (POS)

Výmena POS terminálov pokračovala v súlade s prípravou certifikácie čipu VISA. Prostredníctvom POS terminálov Slovenskej sporiteľne bolo spracovaných o 21 % viac transakcií než v minulom roku, celkovo takmer 6 miliónov transakcií. Slovenská sporiteľňa iniciovala so spoločnosťou VISA vytvorenie zúčtovacieho centra pre zúčtovanie domácich transakcií v slovenských korunách, pričom Slovenská sporiteľňa bude vykonávať úlohu agentskej banky pre všetkých členov VISA na Slovensku.

POS terminály Slovenskej sporiteľne



Elektronické bankovníctvo

Slovenská sporiteľňa intenzívne podporuje rozvoj využívania elektronických distribučných kanálov. Dominantu v transakčných službách získava Internetbanking, ktorý ma aktivovaných viac ako 80 % užívateľov elektronického bankovníctva. Cez internet zrealizujú klienti 40 % transakcií elektronického bankovníctva. V minulom roku sa sústredili najmä na služby podporujúce rastúci firemný obchod. Pre potreby veľkých firemných klientov sme doplnili ponuku našich elektronických služieb o Multicash.

Call centrum Sporotel

Osobitné postavenie medzi alternatívnymi distribučnými kanálmi má služba Sporotel, ktorá je nadstavbou a personálnou podporou služieb elektronického bankovníctva, POS terminálov, bankomatov a platobných kariet. Celkovo sme zaznamenali viac ako 5 %-ný medziročný nárast hovorov a viac ako 16 %-ný medziročný nárast transakcií prostredníctvom služby Sporotel. V roku 2005 bola v call centre centralizovaná podpora pre klientov, ktorí využívajú službu

Homebanking. Významnou aktivitou v roku 2005 bolo začatie aktívneho predaja vybraných produktov a služieb cez telefón.

Databanking

V roku 2005 sme do nášho portfólia služieb elektronického bankovníctva zaviedli Databanking. V súčasnosti je Databanking, ktorý slúži na priame prepojenie ekonomického systému firmy s bankou, integrovaný v 15 softvérových aplikáciách, čo predstavuje 60%-ný podiel na trhu s ekonomickými systémami pre segmenty Micros a SME. Budeme naďalej rozširovať možnosti tejto služby a podporovať tak priame prepojenie ekonomických systémov našej klientely s bankou prostredníctvom služby Databanking.

SLUŽBY MALÝM A STREDNÝM PODNIKOM

Slovenskej sporiteľni sa podarilo v roku 2005 definitívne zaujať miesto medzi najsilnejšími bankami obsluhujúcimi segment malých a stredných podnikov (spoločnosti s ročným obratom 30 mil. Sk až 1,5 mld. Sk). Už od roku 2002, kedy Slovenská sporiteľňa vytvorila novú koncepciu starostlivosti o tento segment, dosahuje v ňom každoročne výrazný rast. V roku 2005 potvrdila tento trend, keď objem čerpaných úverov vzrástol o 59 % a objem depozít o 23 %.

V priebehu roka sme otvorili nové obchodné centrum v Prešove, čím sme počet obchodných centier rozšírili na desať. Regionálne pokrytie obchodnými centrami je riešené tak, aby pracovníci obchodných centier s podporou našich produktových špecialistov mohli čo najefektívnejšie poskytovať malým a stredným podnikom kvalitné komplexné služby.

Vstup Slovenskej republiky do Európskej únie pomohol vytvoriť v našej krajine priaznivé prostredie pre príchod zahraničných investorov. Naším cieľom je podporiť spoločnosti vstupujúce na náš trh a poskytnúť im svoje služby pri ich investíciách a podnikaní na slovenskom trhu. Výsledkom snahy banky o poskytovanie plnohodnotnej podpory existujúcim a potenciálnym zahraničným klientom je aj vytvorenie kontaktného miesta International Desk, ktoré poskytuje zahraničným klientom informácie o produktoch a službách Slovenskej sporiteľne a poskytuje im potrebnú podporu v cudzom jazyku (anglickom, nemeckom, maďarskom). Pri ich obsluhe využíva skúsenosti celej skupiny Erste Bank a zabezpečuje pre nich kontakt na poradcov v príslušnom regióne.

Pre malých a stredných podnikateľov sa stále dôležitejšími stávajú služby treasury. V roku 2005 banka dosiahla nárast počtu treasury obchodov v rámci segmentu malých a stredných podnikateľov o 44 %, pričom celkový objem treasury obchodov sa zvýšil o 40 %. Výrazne vzrástli aj výnosy z treasury transakcií, ich nárast oproti roku 2004 predstavoval takmer 45 %.

FIREMNÉ BANKOVNÍCTVO

Napriek náročnej situácii na trhu firemného bankovníctva charakterizovanej predovšetkým ďalším výrazným nárastom konkurencie po vstupe Slovenska do EÚ a jasnou preferenciou úverov v cudzej mene v segmente veľkých firemných klientov sme dokázali medziročne zvýšiť objem aktív o 54 % na 32 mld. Sk a tým adekvátne zvýšiť náš podiel na trhu.

Verejná správa

Celková suma úverov poskytnutých verejnej správe v roku 2005 predstavuje 2 miliardy Sk, čo je nárast o pol miliardy oproti minulému roku.

Veľkí firemní klienti

Dlhodobá stratégia partnerstva medzi veľkými firemnými klientmi (spoločnosti s ročným obratom nad 1,5 mld. Sk a nadnárodné spoločnosti) a Slovenskou sporiteľňou priniesla výsledky vo forme zvýšenia počtu obsluhovaných klientov z 80 na 100 a nárastu objemu poskytnutých úverov z 19 mld. Sk v roku 2004 na viac ako 25 mld. Sk ku koncu roka 2005. Banka zároveň rozvinula komplexnú spoluprácu s klientmi vo všetkých oblastiach bankových produktov a služieb – najmä v predaji produktov treasury a obchodného financovania, v rozvoji domáceho aj zahraničného platobného styku i vo vývoji nových riešení v oblasti cash managementu.

Spoločný prístup Erste Bank k regionálnym klientom

V roku 2005 sme uspeli v niekoľkých tendroch veľkých firemných klientov na výber dlhodobých bankových partnerov a syndikovaných transakcií. Pri obsluhe nadnárodných korporácií sa ešte upevňuje pozícia skupiny Erste Bank

v tomto segmente v rámci začlenenia úseku veľkých firemných klientov do siete Group Large Corporates (GLC). Význam GLC spočíva predovšetkým v koordinácii lokálnych organizačných jednotiek GLC, v komunikácii s veľkými kľúčovými firemnými klientmi skupiny Erste Bank a v schopnosti uspokojiť komplexné potreby týchto klientov pôsobiacich na trhoch krajín, kde má skupina Erste Bank svoje zastúpenie, a to efektívnejšie a na kvalitatívne vyššej úrovni.

Špeciálne financovanie

Slovenská sporiteľňa má v oblasti špeciálneho financovania za sebou veľmi úspešný rok. V projektovom financovaní dosiahla enormný nárast aktív z 0,4 mld. Sk na 4,4 mld. Sk. V oblasti financovania nehnuteľností sa nám podarilo viac než strojnásobiť objem aktív z 2,1 mld. Sk na 7,1 mld. Sk. Pri financovaní nehnuteľností dominovali projekty výstavby administratívnych celkov a bytových projektov, kde sa osvedčil produkt, ktorý je kombináciou komerčného financovania developerov a stavebných firiem s investičnými a spotrebnými úvermi pre budúcich majiteľov bytov.

FINANČNÉ TRHY

Investovanie na finančných trhoch

Slovenská sporiteľňa dosiahla v roku 2005 na peňažnom trhu v celkovom obrate s úrokovými nástrojmi a ich derivátmi podiel 12 %, čím si zabezpečila miesto v prvej trojke najaktívnejších bánk na Slovensku. V transakciách na devízovom trhu dosiahla 22 %-ný podiel na obrate medzibankového trhu, čo znamená druhú priečku medzi domácimi bankami.

Obchodovanie na kapitálovom trhu

Slovenská sporiteľňa sa stala aj v roku 2005 obchodníkom s cennými papiermi, resp. členom burzy, s najvyšším podielom na celkovom obrate Burzy cenných papierov v Bratislave s podielom 46 % a celkovým dosiahnutým obratom 923 mld. Sk. Túto pozíciu si zabezpečila obchodovaním s dlhopismi, v ktorom si dlhodobo udržiava vedúce miesto.

Primárne emisie cenných papierov

V roku 2005 sme si udržali významné postavenie na trhu nových emisií cenných papierov, kde Slovenská sporiteľňa umiestnila dlhopisy v celkovom objeme viac ako 3,5 mld. Sk (vrátane vlastných emisií dlhopisov a hypotekárnych záložných listov). Zároveň v rámci ponuky investičných služieb pokračujeme v sprostredkovaní obchodov s cennými papiermi a realizácii povinných ponúk na prevzatie pre klientov.

ĽUDSKÉ ZDROJE

Kľúčovou úlohou v personálnej oblasti ostáva stabilizácia zamestnancov a zvyšovanie ich výkonnosti. V roku 2005 sme zmenili systém odmeňovania, zvýšil sa podiel variabilnej zložky mzdy, ktorú sme nastavili na výkon zamestnanca a osobnú orientáciu na plnenie stanovených cieľov. Dosiahnuté predajné výsledky a nárast priemernej mzdy potvrdzujú správnosť uskutočnenej zmeny.

Pokračovala aj optimalizácia procesov, ktorej cieľom je zrýchliť a skvalitniť služby klientom. Ku koncu roka 2005 mala Slovenská sporiteľňa 4762 zamestnancov, teda o 278 menej ako v roku 2004. Zamestnancom, ktorých sme pri organizačných zmenách uvoľnili, sme poskytli podporu v rámci programu outplacement a sociálnu výpomoc.

V roku 2005 sa mierne zvýšil podiel zamestnancov s vysokoškolským vzdelaním, ktorý už takmer dosiahol 1/3 z celkového počtu zamestnancov. Priemerný vek zamestnancov dosiahol 38,7 roka. Podiel žien na evidenčnom počte zamestnancov sa nezmenil, zostal na úrovni 81 %. Dobrovoľná fluktuácia, ktorá sa oproti roku 2004 mierne zvýšila na 6,4 %, vypovedá o zdravom pohybe zamestnancov.

V oblasti riadenia ľudských zdrojov sme pokračovali s cielenou podporou rozvoja našich zamestnancov. V roku 2005 sme rozbehli v poradí tretiu manažérsku líniu komplexných rozvojových programov. K prioritám banky patrí podpora internej mobility zamestnancov a umožnenie kariérového rastu.

Vo vzdelávaní pokračoval trend z predchádzajúceho obdobia, väčšinu školení tvorili odborné a predajné tréningy (58 %), predovšetkým pre retail a obchodné centrá. Pokračovalo manažérske vzdelávanie, osobnostné kurzy a jazyková príprava. Celkovo bolo realizovaných 24 704 školiacich osobodní, čo predstavuje 5,1 dňa na zamestnanca.

Dôležitou súčasťou odmeňovania sú aj benefity, ktoré zatraktívňujú zamestnanie v Slovenskej sporiteľni. Patríme medzi zamestnávateľov so silnou ponukou zamestnaneckých výhod. Najatraktívnejším benefitom zostáva príspevok zamestnávateľa na doplnkové dôchodkové sporenie, ktoré využíva 73 % zamestnancov. Aj v roku 2005 sme pokračovali v nadštandardných diagnosticko-preventívnych prehliadkach zameraných na onkologické a kardiovaskulárne choroby, vyplácaní príspevkov na cestovné a športovo-kultúrne akcie. V rámci systému kafetérie sa zamestnanci opäť mohli sami rozhodnúť o forme čerpania príspevku na regeneráciu pracovnej sily.

SPONZORSKÉ AKTIVITY

Aj v uplynulom roku naše sponzorské aktivity smerovali do rozvoja vzdelávania, kultúry, športu, ekológie a charity. Naďalej sme tak uplatňovali princíp spoločenskej zodpovednosti v každodennej praxi.

Úspešne sme rozvíjali spoluprácu s významnými slovenskými umeleckými telesami - Slovenskou filharmóniou, Štátnou filharmóniou Košice a Štátnym komorným orchestrom Žilina. Ocenením Zlatá nota Slovenskej sporiteľne sme už tretí rok po sebe podporili mladé hudobné talenty. Festival Jazzové dni Slovenská sporiteľňa sa stal aj vďaka nášmu generálnemu partnerstvu hudobnou lahôdkou milovníkov tohto žánru na Slovensku.

Aj s naším prispením sa divadlám Aréna, Radošinské naivné divadlo a Divadlo Andreja Bagara v Nitre podarilo prezentovať širokej verejnosti diela slovenských i svetových dramatikov.

K dôležitým sponzorovaným oblastiam dlhodobo patrí vzdelávanie. Sme prvou finančnou inštitúciou v európskom regióne, ktorá sa investovaním do projektu CISCO Networking Academy Program podieľala na rozvoji perspektívnej formy vzdelávania - e-learningu. Okrem toho intenzívne spolupracujeme s 12 vysokými školami na Slovensku. V roku 2005 sme úspešne ukončili trojročnú spoluprácu s Ekonomickou univerzitou v Bratislave, na základe ktorej mali jej študenti možnosť získať štipendijné pobyty v zahraničí.

Od roku 2002 sme významným partnerom Tenisového klubu Slovan. Teší nás, že podporou Slovenského zväzu kanoistiky sme umožnili kanoistom na divokej vode skvele reprezentovať Slovensko na svetových súťažiach i športovo rásť mladým nádejným talentom.

Patríme k popredným donorom regionálnych a komunitne orientovaných projektov na Slovensku. V roku 2005 sme spolu s Erste Bank poskytli finančné prostriedky na obnovu Vysokých Tatier zničených prírodnou katastrofou. Aj v uplynulom roku sme podporili a spropagovali projekt Hodina deťom, čo významne prispelo k celkovému množstvu vyzbieraných príspevkov. Intenzívne sme tiež spolupracovali so Slovenskou katolíckou charitou.

Viaceré naše sponzorské projekty majú stredoeurópsky rozmer. Spolupracujeme na nich s ostatnými členmi skupiny Erste Bank. Dlhodobo participujeme napríklad na projekte Tranzit, ktorý je spoločnou skupinovou iniciatívou v oblasti moderného umenia a už druhý rok sme tiež členom Asociácie na podporu umenia strednej, východnej a juhovýchodnej Európy.

Riadenie rizík v roku 2005

Riziko likvidity

Riziko likvidity je v oblasti štrukturálnej likvidity riadené ALCO výborom. Operatívne riadenie likvidity zabezpečuje divízia treasury (denná likvidita a plnenie povinných minimálnych rezerv). Riziko likvidity je kvantifikované na základe opatrenia NBS o likvidite bánk. Vlastný systém merania a predikcie potrieb financovania zároveň poskytuje kvalitné informácie pre riadenie likvidity. Likvidita banky je zabezpečená vysokým podielom štátnych cenných papierov na celkovej bilancii banky. Ukazovateľ pomeru fixných a nelikvidných aktív k vlastným zdrojom a rezervám banky podľa požiadaviek regulátora bol k 31.12.2005 na úrovni 0,74. Likviditná situácia banky je dostatočne zabezpečená.

Úrokové riziko

Riziko úrokovej sadzby je na bankovej knihe kvantifikované modelom, ktorý obsahuje detailné informácie o všetkých úrokových pozíciách banky. Výsledky analýzy citlivosti úrokového príjmu a trhovej hodnoty banky na zmeny sadzieb sú, v členení na meny, predkladané ALCO výboru na mesačnej báze. Riziko úrokovej sadzby je následne riadené prostredníctvom dlhopisových investícií a zabezpečovacích obchodov.

Trhové riziko

Za riadenie trhových rizík obchodnej knihy banky zodpovedá úsek centrálneho riadenia rizík. Na riadenie rizík banka používa interný model založený na value-at-risk (VAR) metodológii. VAR, počítaný metódou historickej simulácie, odhaduje maximálnu možnú stratu z pozícií (portfólia) s pravdepodobnosťou 99 % a dobou držania pozície jeden deň. Hodnota VAR sa počíta denne pre každý obchodovaný nástroj jednotlivo, na úrovni obchodného desku, ako aj pre celú obchodnú knihu. Model VAR sa denne spätne testuje a pravidelne mesačne sa vykonáva aj stresové testovanie. Riadenie rizík je ďalej doplnené o analýzu citlivosti, kde sa vyhodnocuje možný dopad zmeny trhových faktorov (úrokových mier, devízových kurzov, atď.) na hodnotu pozícií. Všetky pozície v obchodnom portfóliu sa preceňujú v reálnom čase v systéme Kondor+ použitím nezávislých trhových cien. Na obmedzenie maximálneho akceptovateľného rizika je prijatý komplexný systém limitov.

Operačné riziko

Slovenská sporiteľňa v roku 2005 pokračovala vo vývoji softvérovej aplikácie na zber údajov o operačnom riziku. Aplikácia umožní zber údajov v súlade s požiadavkami Bazilejskej dohody pre pokročilé metódy merania operačného rizika. Využitie databázy sa v súčasnosti postupne rozširuje, napr. na evidenciu poistných udalostí a poistných plnení ako podklad pre šetrenie vzniknutých udalostí a eliminácia operačného rizika.

Do programu poistenia skupiny Erste Bank, ktorý zabezpečuje krytie majetkových škôd a ďalších strát v dôsledku operačného rizika, Slovenská sporiteľňa vstúpila v roku 2004. Po prvých vyhodnoteniach sa tento poistný program považuje za veľmi efektívny spôsob zníženia strát z operačných rizík. Jednotná stratégia poistenia skupiny Erste Bank navyše umožňuje prístup k informáciám o poistných udalostiach v rámci celej skupiny, čo predstavuje užitočný zdroj informácií pre riadenie operačného rizika na úrovni skupiny, ale aj pre samotnú banku. O operačnom riziku a jeho vývoji, vyhodnotení poistného programu a riadení operačného rizika dostáva vedenie banky pravidelné správy.

Opravné položky k pohľadávkam

Slovenská sporiteľňa od roku 2005 používa v súlade s IAS 39 novú metodiku pre pohľadávky. Klienti sú rozdelení do tried (retailoví a korporátni).

Retailové úverové zostatky sa považujú za individuálne nesignifikantné a sú preto spravované na portfóliovej báze. Položky s podobnými rizikovými vlastnosťami sú zoskupené do portfólií a s nimi súvisiace riziko je kryté opravnými položkami. Rozdelenie do portfólií odzrkadľuje typ produktov a interný rating.

Zostatky na korporátnych úverových účtoch sa, naopak, považujú za individuálne signifikantné a sú spravované individuálne. Ak sa zistí objektívny príznak nezrovnalosti pri konkrétnej položke, vytvorí sa individuálna opravná položka na pokrytie spôsobenej straty. Ako indikátor nezrovnalostí pri jednotlivo signifikantných položkách sa používa interná ratingová stupnica.

Zámery na rok 2006

Priaznivý výhľad vývoja slovenského hospodárstva podporuje ambiciózne ciele Slovenskej sporiteľne na rok 2006. Šiesty rok od vstupu Erste Bank začíname vo výbornej finančnej kondícii a čaká nás ďalšie obdobie rozvoja a posiľňovania pozície jednotky na slovenskom bankovom trhu. Našou prioritou je nielen rásť s trhom, ale aj zvýšiť svoj podiel vo všetkých segmentoch trhu vrátane dcérskych spoločností.

Strategickým cieľom Slovenskej sporiteľne na rok 2006 je dosiahnuť návratnosť vlastného kapitálu na úrovni približne 20 % a čistý zisk v objeme 3,6 mld. Sk. Podiel prevádzkových nákladov na výnosoch neprekročí 55 %. Tento zámer je reálny za predpokladu, že naplníme plánované výnosy a zároveň budeme naďalej efektívne riadiť náklady tak, aby ich rast neprevýšil hodnotu inflácie.

Aby sme tieto ciele v roku 2006 dosiahli, je potrebné splniť niekoľko dôležitých podmienok.
V roku 2006 chceme posilniť našu pozíciu lídra v správe finančných aktív obyvateľstva. Plánujeme nárast počtu sporožírových účtov i celkového objemu vkladov klientov. Pripravujeme nové produkty, účinnejšie využívanie krížového predaja produktov a motivovanie klientov k investovaniu v dcérskych spoločnostiach Slovenskej sporiteľne.

Ponuku úverov ešte viac prispôsobíme požiadavkám jednotlivých skupín klientov a budeme sa venovať oblastiam s perspektívou nadštandardného rastu. V retailových úveroch vidíme priestor na pokračovanie úspechov z minulého roka, pretože celková zadlženosť obyvateľstva je stále na veľmi nízkej úrovni a trh s úvermi bude naďalej dynamicky rásť. Vo financovaní podnikateľov sa budeme prioritne venovať malým a stredným podnikom. V oblasti korporátnych úverov využijeme výrazný rast trhu s nehnuteľnosťami, pripravujeme financovanie developerských projektov, ktoré majú väzbu ako na firemné úvery, tak aj následne na privátne financovanie bývania.

Aj napriek našim ambíciám na trhu s úvermi i vkladmi je zároveň naším cieľom znížiť závislosť Slovenskej sporiteľne na čistom úrokovom príjme. Naše poplatkové výnosy v roku 2006 vzrastú vďaka zvyšujúcemu sa počtu uskutočnených transakcií a aj významným prispením dcérskych spoločností.

Rok 2006 bude rokom príprav na zavedenie nových predpisov o kapitálovej primeranosti bánk v rámci Bazileja II. Od roku 2007 sa kapitálová primeranosť pre úvery bude počítať v závislosti od bonity príjemcu konkrétneho úveru. V roku 2006 sa Slovenská sporiteľňa musí na túto zmenu pripraviť.

Slovensko čaká v roku 2009 zavedenie eura a naším cieľom je profilovať Slovenskú sporiteľňu ako lídra v poskytovaní odborných informácií o jednotnej európskej mene. Chceme, aby naša banka bola považovaná nielen za relevantný informačný zdroj, ale aj za kompetentného partnera pre klientov na ceste k prijatiu eura.

Budeme aj naďalej využívať príležitosti, ktoré nám prináša trh a vytvárať tiež vlastné príležitosti na rast. Vieme, že v mnohých oblastiach sme silnejší než konkurencia, a preto svoje úsilie smerujeme do posilňovania našej pozície na trhu. Iba touto cestou uspokojíme potreby klientov a naplníme očakávania akcionárov.

Konsolidované účtovné výkazy

pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo za rok končiaci sa 31. decembra 2005 a správa nezávislého audítora

Správa nezávislého audítora akcionárom Slovenskej sporiteľne, a. s.

Deloitte.

Deloitte Audit s.r.o.
Apollo BC
Prievozská 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

Akcionárovi a Predstavenstvu spoločnosti Slovenská sporiteľňa, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej súvahy Slovenskej sporiteľne, a.s., (ďalej len „banka") k 31. decembru 2005 a súvisiacich konsolidovaných výkazov ziskov a strát, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámok. Za tieto konsolidované finančné výkazy zodpovedá vedenie banky a predstavenstvo. Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na tieto konsolidované finančné výkazy na základe nášho auditu.

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi, ktoré vydala Medzinárodná federácia účtovníkov. Podľa týchto štandardov máme audit naplánovať a vykonať tak, aby sme získali primerané uistenie, že finančné výkazy neobsahujú významné nesprávnosti. Audit zahŕňa overenie dôkazov, ktoré dokladujú sumy a iné údaje vo finančných výkazoch, na základe testov. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie použitých účtovných princípov a zhodnotenie významných odhadov vedenia banky, ako aj zhodnotenie prezentácie finančných výkazov ako celku. Sme presvedčení, že náš audit poskytuje primerané východisko pre náš názor.

Podľa nášho názoru priložené konsolidované finančné výkazy vyjadrujú verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu banky k 31. decembru 2005 a výsledky jej konsolidovaného hospodárenia, peňažné toky a zmeny vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené Európskou úniou.

Bratislava, 17. februára 2006

Deloitte Audit s.r.o.
Licence SKAU No. 014

Ing. Zuzana Letková
Responsible auditor
Licence SKAU No. 865

Audit . Tax . Consulting . Financial Advisory.

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

Konsolidovaná súvaha

k 31. decembru 2005

	Pozn.	2005 (v mil. Sk)	2004 (v mil. Sk)
AKTÍVA			
I. Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	6	4 066	4 814
II. Úvery a preddavky poskytnuté finančným inštitúciám	7	67 681	63 805
III. Úvery a preddavky poskytnuté klientom	8	96 928	62 609
IV. Opravné položky na straty z úverov a preddavkov	9	(3 624)	(4 938)
V. Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	10	8 963	12 419
VI. Cenné papiere určené na predaj	11	23 638	29 580
VII. Cenné papiere držané do splatnosti	12	50 491	57 930
VIII. Investície v pridružených spoločnostiach a iné investície	14	974	977
IX. Dlhodobý nehmotný majetok	15	1 265	950
X. Dlhodobý hmotný majetok	16	5 772	6 464
XI. Investície do nehnuteľností	16	156	339
XII. Odložená daňová pohľadávka	17	13	15
XIII. Ostatné aktíva	18	2 669	3 279
Aktíva spolu		**258 992**	**238 243**
PASÍVA			
I. Záväzky voči finančným inštitúciám	19	45 485	32 123
II. Záväzky voči klientom	20	177 550	175 094
III. Emitované dlhové cenné papiere	21	9 775	6 213
IV. Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	22	998	1 485
V. Ostatné pasíva	23	5 904	4 695
VI. Splatná daň z príjmov	17	19	678
VII. Odložený daňový záväzok	17	110	173
VIII. Vlastné imanie celkom, z toho	24	19 151	17 782
– Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti		19 138	17 775
– Menšinový podiel		13	7
Pasíva a vlastné imanie spolu		**258 992**	**238 243**

Poznámky na stranách 32 až 85 sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov.

Túto účtovnú závierku schválilo a odsúhlasilo na vydanie predstavenstvo banky dňa 17. februára 2006.

Mag. Regina Ovesny-Straka
predsedníčka predstavenstva
a generálna riaditeľka

Ing. Štefan Máj
podpredseda predstavenstva
a prvý zástupca generálnej riaditeľky

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

za rok končiaci sa 31. decembra 2005

		Pozn.	2005 (v mil. Sk)	2004 (v mil. Sk)
1.	Výnosové úroky	25	11 854	12 379
2.	Nákladové úroky	25	(4 059)	(4 592)
3.	Výnosy z investícií v pridružených spoločnostiach	25	120	34
I.	**Čisté výnosy z úrokov a z investícií**		**7 915**	**7 821**
4.	Opravné položky na straty z úverov, preddavkov a podsúvahových rizík	27	(430)	32
II.	**Čisté výnosy z úrokov a z investícií po odpočítaní opravných položiek**		**7 485**	**7 853**
5.	Výnosy z poplatkov a provízií	26	3 403	2 848
6.	Náklady na poplatky a provízie	26	(219)	(185)
	Čisté výnosy z poplatkov a provízií		**3 184**	**2 663**
7.	Čistý zisk z finančných operácií	28	574	663
8.	Všeobecné administratívne náklady	29	(6 487)	(6 317)
9.	Ostatné prevádzkové výsledky	30	(510)	(1 374)
III.	**Zisk pred daňou z príjmov**		**4 246**	**3 488**
10.	Daň z príjmov	31	(674)	(362)
IV.	**Čistý zisk za rok po zdanení**		**3 572**	**3 126**
	Čistý zisk prislúchajúci na:			
	Vlastníkov materskej spoločnosti		3 569	3 125
	Menšinový podiel		3	1
	Spolu		**3 572**	**3 126**
	Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 1 000 Sk (Sk)	**32**	**560**	**490**
	Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 100 mil. Sk (Sk)	**32**	**55 995 314**	**49 031 103**

Poznámky na stranách 32 až 85 sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

za rok končiaci sa 31. decembra 2005

	Základné imanie (v mil. Sk)	Zákonný rezervný fond (v mil. Sk)	Ostatné fondy (v mil. Sk)	Nerozdelený zisk (v mil. Sk)	Rezervy na zabezčovacie deriváty (v mil. Sk)	Rezervy z precenenia (v mil. Sk)	Prislúchajúce vlastníkom materskej spoločnosti (v mil. Sk)	Menšinové podiely (v mil. Sk)	Vlastné imanie celkom (v mil. Sk)
K 31. decembru 2003	**6 374**	**2 404**	**1 680**	**5 057**	**-**	**-**	**15 515**	**-**	**15 515**
Vplyv zavedenia novelizácie IAS 39	-	-	-	(28)	-	692	664	-	664
Vplyv prvej konsolidácie	-	-	-	-	-	-	-	6	6
K 1. januáru 2004	**6 374**	**2 404**	**1 680**	**5 029**	**-**	**692**	**16 179**	**6**	**16 185**
Výplata dividend	-	-	-	(2 023)	-	-	(2 023)	-	(2 023)
Nerealizované úpravy na reálnu hodnotu pri cenných papieroch na predaj	-	-	-	-	-	494	494	-	494
Čistý zisk za rok	-	-	-	3 125	-	-	3 125	1	3 126
K 31. decembru 2004	**6 374**	**2 404**	**1 680**	**6 131**	**-**	**1 186**	**17 775**	**7**	**17 782**
Výplata dividend	-	-	-	(1 946)	-	-	(1 946)	-	(1 946)
Nerealizované úpravy na reálnu hodnotu pri cenných papieroch na predaj	-	-	-	-	-	(188)	(188)	-	(188)
Prevod do hospodárskeho výsledku pri predaji cenných papierov na predaj	-	-	-	-	-	(116)	(116)	-	(116)
Nerealizované úpravy na reálnu hodnotu pri zabezpečení peňažných tokov	-	-	-	-	44	-	44	-	44
Čistý zisk za rok	-	-	-	3 569	-	-	3 569	3	3 572
Ostatné zmeny	-	-	(502)	502	-	-	-	3	3
K 31. decembru 2005	**6 374**	**2 404**	**1 178**	**8 256**	**44**	**882**	**19 138**	**13**	**19 151**

Poznámky na stranách 32 až 85 sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

za rok končiaci sa 31. decembra 2005

	Pozn.	2005 (v mil. Sk)	2004 (v mil. Sk)
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred daňou z príjmov	31	4 246	3 488
Úpravy o:			
Opravné položky na straty z úverov, preddavkov a rezerv na podsúvahu a odpisy		402	(27)
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy		14	211
Odpisy, amortizácia a znehodnotenie		1 102	1 486
Strata z predaja dlhodobého majetku		155	(67)
Podiel na zisku pridružených a dcérskych spoločností		2	(53)
Nerealizované precenenie cenných papierov		524	(346)
Nákladové úroky – časové rozlíšenie		1 704	(261)
Prevod výnosových úrokov z portfólia cenných papierov držaných do splatnosti do investičnej činnosti		(2 577)	(3 406)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a pasív		**5 572**	**1 025**
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:			
Povinné minimálne rezervy v NBS	6	546	838
Úložky v NBS	7	620	(1 900)
Úvery a preddavky poskytnuté finančným inštitúciám	7	2 165	6 358
Úvery a preddavky poskytnuté klientom		(36 700)	(6 864)
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere na predaj		6 625	11 665
Ostatné aktíva		(43)	(627)
Zvýšenie prevádzkových pasív:			
Záväzky voči finančným inštitúciám		12 885	18 445
Záväzky voči klientom		458	2 558
Ostatné pasíva		478	1 492
Čisté peňažné toky (použité na)/získané z prevádzkových činností pred zdanením		**(7 394)**	**32 990**
Daň z príjmov zaplatená		(1 346)	(21)
Čisté peňažné toky (použité na)/získané z prevádzkových činností		**(8 740)**	**32 969**
Peňažné toky z investičných činností			
Peňažné toky z cenných papierov držaných do splatnosti, netto		10 647	9 984
Dividendy získané z pridružených spoločností	14	90	139
(Zvýšenie)/zníženie investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach, netto		(89)	111
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		(1 781)	(1 509)
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného majetku		1 271	148
Peňažné toky z investičných činností, netto		**10 138**	**8 873**

	Pozn.	2005 (v mil. Sk)	2004 (v mil. Sk)
Peňažné toky z finančných činností			
Emitované dlhopisy, netto	21	3 200	2 411
Výplata dividend		(1 946)	(2 023)
Úvery spoločnostiam v skupine		1 358	1 140
Peňažné toky z finančných činností, netto		**2 612**	**1 528**
Vplyv kurzových rozdielov		7	(41)
Zníženie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	**33**	**4 017**	**43 329**
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	**33**	**60 060**	**16 731**
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	**33**	**64 077**	**60 060**

Poznámky na stranách 32 až 85 sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

1. Úvod

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

Členmi predstavenstva banky sú: Mag. Regina Ovesny-Straka (predsedníčka), Ing. Štefan Máj (podpredseda) a členovia Ing. Peter Krutil, Michael Vogt, Ing. Oskar Soták (do 21. decembra 2005) a JUDr. Samuel Vlčan (od 1. januára 2006). Predsedníčka predstavenstva je zároveň aj generálnou riaditeľkou spoločnosti. Podpredseda predstavenstva je zároveň prvým zástupcom generálnej riaditeľky spoločnosti. Podpredseda predstavenstva zastupuje predsedníčku v jej neprítomnosti v plnom rozsahu. Ostatní členovia predstavenstva sú zároveň aj zástupcami generálnej riaditeľky spoločnosti.

Členmi dozornej rady k 31. decembru 2005 boli: Mag. Reinhard Ortner (predseda), Mag. Andreas Treichl (podpredseda), Dr. Manfred Wimmer, Dr. Heinz Kessler, Dr. Christian Coreth, JUDr. Beatrica Melichárová, Ing. Ján Trgiňa, Herbert Juranek a Mgr. Eva Striebliková.

K 31. decembru 2005 bola jediným akcionárom banky Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG (ďalej len „Erste Bank“).

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 2005 vlastnila EBOR, kúpila Erste Bank 10. januára 2005.

2. Významné udalosti, ktoré mali vplyv na výsledok hospodárenia za rok 2005 a 2004

V tomto roku skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board – IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee – IFRIC) pri IASB v znení prijatom Európskou úniou (EÚ), ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2005 (pozri pozn. 3). Výsledkom prijatia týchto nových a revidovaných štandardov a interpretácií boli zmeny v účtovných postupoch skupiny v nasledovných oblastiach, ktoré ovplyvnili sumy vykázané za bežný rok, resp. minulé roky:

a) Revidovaná verzia štandardu IAS 39 (ďalej len „revidovaný IAS 39”) zmenila alternatívy precenenia aktív zahrnutých v portfóliu na predaj. Od 1. januára 2005 sa eliminovala možnosť precenenia portfólia na predaj prostredníctvom výkazu ziskov a strát. Precenenie portfólia na predaj sa vykazuje len v nerozdelenom zisku (pozri pozn. 13).

b) Skupina k 1. januáru 2005 prerozdelila niektoré cenné papiere v portfóliu držanom do splatnosti do portfólia na predaj, pričom pôvodné portfólio na predaj (pôvodne precenené prostredníctvom výkazu ziskov a strát) sa rozdelilo medzi nové portfólio na predaj (prehodnotené prostredníctvom nerozdeleného zisku) a portfólio v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát (pozri pozn. 13).

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

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

V roku 2005 banka postúpila mandátnym partnerom časť stratových pohľadávok voči klientom. Súvisiace opravné položky boli použité (pozri pozn. 8).

V roku 2004 sa časť rezervy na sponzoring použila ako vklad banky do upísaného nadačného imania spoločnosti Nadácia Slovenskej sporiteľne (pozri pozn. 22 d).

V roku 2004 banka posúdila znehodnotenie budov, ktoré sú čiastočne obsadené vlastníkmi, nepoužívané alebo prenajímané iným osobám. Záporný rozdiel medzi ich zostatkovou

hodnotou a predpokladanou vymožiteľnou hodnotou sa vykázal ako znehodnotenie aktív a zahrnul do účtu ziskov a strát (pozri pozn. 16).

V roku 2004 sa vyriešila väčšina neistôt spojených s výkladom novej daňovej legislatívy platnej od 1. januára 2004. V dôsledku toho banka vykázala k 31. decembru 2004 odloženú daňovú pohľadávku (pozri pozn. 17).

3. Základ zostavenia účtovných výkazov

Tieto konsolidované účtovné výkazy obsahujú účtovné závierky banky a jej dcérskych spoločností (ďalej spoločne „skupina") a zostavili sa v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou. K dátumu vystavenia týchto konsolidovaných účtovných výkazov sa IFRS, tak ako boli prijaté pre použitie v rámci EÚ, neodlišujú od IFRS.

K dátumu schválenia týchto účtovných výkazov boli pripravené na vydanie nasledovné štandardy, ktoré však k tomuto dátumu nenadobudli účinnosť:

- IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenie údajov" (účinný od 1. januára 2007);
- dodatok k IFRS 1 „Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo" (účinný od 1. januára 2006);
- dodatky k IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie" v súlade s účtovaním o zabezpečení peňažných tokov (účinný od 1. januára 2006);
- dodatky k IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie" a k IFRS 4 „Poistné zmluvy" pre zmluvy o finančných zárukách (účinný od 1. januára 2006);
- dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky" o vykazovaní kapitálu (účinný od 1. januára 2007).

Neočakáva sa, že prijatie týchto štandardov a interpretácií bude mať v budúcich účtovných obdobiach významný vplyv na konsolidovaný zisk alebo vlastné imanie skupiny.

Tieto konsolidované účtovné výkazy boli pripravené na základe predpokladu, že skupina bude schopná pokračovať v blízkej budúcnosti v nepretržitej činnosti.

Banka má rozhodujúci podiel v dcérskych spoločnostiach uvedených v pozn. 5 a 14. Od roku 2004 sa dcérske spoločnosti konsolidujú použitím metódy úplnej konsolidácie.

Účtovné výkazy boli zostavené na základe historických cien so zohľadnením precenenia určitých finančných investícií, finančného majetku, finančných záväzkov a derivátov v reálnej hodnote.

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 a budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel resp. iných faktorov môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo následne môže mať významný vplyv na uvedené finančné postavenie a výsledky hospodárenia. Významné oblasti s potrebou subjektívneho úsudku sú:

- Tvorba opravných položiek na vzniknuté úverové straty a identifikované budúce možné záväzky zahŕňa veľa neistôt týkajúcich sa výsledkov uvedených rizík a od vedenia vyžaduje mnohé subjektívne odhady výšky strát.
- Skupina investovala do štruktúrovaného portfólia aktív s limitovanou trhovou likviditou, čo spôsobuje riziká vlastné odhadom vykazovaných reálnych hodnôt.
- Pravidlá a predpisy o dani z príjmov zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny a neexistuje významný historický precedens, resp. interpretačné pravidlo, v súvislosti s rozsiahlou komplexnou problematikou ovplyvňujúcou bankový sektor. Daňové úrady disponujú aj širokými právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov počas previerky daňových poplatníkov. V dôsledku toho vzniká veľká neistota týkajúca sa konečného výsledku previerok vykonaných daňovými úradmi.

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

Formát účtovných výkazov sa upravil, aby podľa možností spĺňal požiadavky Erste Bank na ich prezentáciu. Porovna-

teľné 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.

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 zahrnuli 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 ostatných vlastníkov na vlastnom imaní a výsledky hospodárenia spoločností, v ktorých má banka rozhodujúci podiel, sa v konsolidovaných finančných výkazoch vykazujú ako samostatná položka v rámci vlastného imania.

Pridružené spoločnosti

Pridružená spoločnosť je definovaná ako subjekt, v ktorej má skupina významný vplyv, pričom nie je ani dcérskou spoločnosťou, ani spoločným podnikom. Významný vplyv znamená právo podieľať sa na rozhodovaní o finančných a prevádzkových zásadách spoločnosti, do ktorej sa investuje, ale nejde o kontrolu ani spoločnú kontrolu nad týmito zásadami. Pridružené spoločnosti sa účtujú pomocou účtovnej metódy vlastného imania. Účtovanie podľa metódy vlastného imania zahŕňa vykázanie podielu banky na výsledkoch hospodárenia pridruženej spoločnosti za dané obdobie vo výkaze ziskov a strát a podiel banky na zmenách vykázaných priamo vo vlastnom imaní pridruženej spoločnosti za dané obdobie. V súvahe sa podiel banky v pridruženej spoločnosti uvádza vo výške, ktorá odráža jej podiel na čistých aktívach pridruženej spoločnosti.

Iné investície

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

(b) Goodwill

Goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní dcérskej spoločnosti alebo spoločne ovládaného podniku, predstavuje sumu, o ktorú obstarávacia cena prevyšuje podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov dcérskej spoločnosti alebo spoločne ovládaného podniku vykázanej k dátumu akvizície. Goodwill sa prvotne vykáže na strane aktív v obstarávacej cene a následne ocení obstarávacou cenou zníženou o kumulované straty zo zníženia hodnoty. Zníženie hodnoty goodwillu sa testuje každý rok, resp. aj častejšie, ak existuje náznak zníženia hodnoty jednotky.

Goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní pridruženej spoločnosti, sa zahŕňa do účtovnej hodnoty investície a pri posudzovaní zníženia hodnoty sa považuje za súčasť investície. Všetky podiely skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov, ktoré po prehodnotení prevyšujú obstarávaciu cenu, sa priamo premietnu do hospodárskeho výsledku.

(c) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Za peňažné ekvivalenty považuje skupina peňažnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch v NBS alebo v iných finančných

inštitúciách, pokladničné poukážky so zostatkovou dobou splatnosti do troch mesiacov a zostatky na loro účtoch iných finančných inštitúcií. Povinné minimálne rezervy v NBS sa vzhľadom na obmedzenie čerpania nezahŕňajú medzi peňažné ekvivalenty na účely stanovenia peňažných tokov.

(d) 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. Poplatky za poskytnutie úveru a preddavkov sa umorujú počas zmluvnej doby trvania úveru. Všetky úvery a preddavky sa prvotne vykazujú v momente poskytnutia hotovosti úverovému klientovi.

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

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

Banka posudzuje úverové riziko pohľadávok v rámci štyroch tried aktív – retailoví klienti, firemní klienti, inštitúcie a vládny sektor. Trieda aktív retail zahŕňa fyzické osoby a právnické osoby so zostatkom pohľadávok menej ako 40 miliónov Sk a s obratom menej ako 100 miliónov Sk.

V rámci portfólia banky sú jednotlivé pohľadávky ďalej rozdelené do skupiny individuálne nevýznamných pohľadávok a skupiny individuálne významných pohľadávok.

Pohľadávky v rámci triedy aktív retail sú považované za individuálne nevýznamné a sú posudzované na portfóliovom základe. Tieto pohľadávky sa ďalej členia podľa typu produktu a interného ratingu do homogénnych portfólií s podobnými rizikovými charakteristikami. Základom výpočtu portfóliových opravných položiek je pravdepodobnosť zlyhania („PD“) zadefinovaná v rámci Basel II. Nakoľko revidovaný štandard IAS 39 ustanovuje koncept „obsiahnutej straty”, treba PD transformovať na parameter, ktorý predstavuje odhad všetkých vzniknutých strát až do splatnosti. Portfóliové opravné položky sa potom počítajú na základe straty do splatnosti a straty pri zlyhaní („LGD“). Portfóliové opravné položky slúžia na krytie strát, ktoré zatiaľ neboli individuálne identifikované, avšak na základe skúseností z minulosti je zrejmé, že sú obsiahnuté v portfóliu ku dňu súvahy.

Pohľadávky voči firemným klientom, inštitúciám a vládnemu sektoru sa považujú za individuálne významné a posudzujú sa na individuálnom základe. Výpočet individuálnych opravných položiek je založený na odhade očakávaných peňažných tokov, ktorý zahŕňa odhadované výpadky úverových splátok, ako aj výnos z realizácie zabezpečenia. Znehodnotenie pohľadávky je dané rozdielom medzi hrubou účtovnou hodnotou úveru a čistou súčasnou hodnotou („NPV“) odhadovaných peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou. Individuálne opravné položky sú zaúčtované, keď existuje objektívny dôkaz stratovej udalosti, ktorá nastala po prvotnom vykázaní úveru.

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

Pohľadávka sa považuje za znehodnotenú, keď banka identifikovala objektívny dôkaz jednej alebo viacerých stratových udalostí, ktoré nastali po prvotnom vykázaní úveru. Pohľadávka sa považovaná považuje za zlyhanú, keď platobná neschopnosť odhadovaná v rámci projekcie budúcich peňažných tokov je viac ako 50 % alebo nejaká platba týkajúca sa pohľadávky je v omeškaní viac ako 90 dní.

V rámci bežnej činnosti banka vstupuje do úverových vzťahov, ktoré sú zachytené na podsúvahových účtoch. Banka

tvorí rezervy, ktoré zohľadňujú odhady manažmentu vzhľadom na úverové riziká zo záruk, akreditívov a nevyčerpaných úverových rámcov ku dňu súvahy.

(e) 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 zámery rozdelila cenné papiere do portfólií „finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“, „cenné papiere na predaj“ a „cenné papiere držané do splatnosti“. Základný rozdiel medzi portfóliami súvisí s ocenením cenných papierov reálnou hodnotou a amortizovanými nákladmi a vo vykazovaní nerealizovaných ziskov alebo strát.

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

Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát

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

Skupina označuje pri prvotnom vykázaní aktíva do portfólia v reálnej hodnote, keď má v úmysle podržať si ich na dobu neurčitú. Toto portfólio možno použiť na vykázanie štruktúrovaných produktov alebo ekonomického zabezpečenia. Aktíva v tomto portfóliu sa pri prvotnom vykázaní zaúčtujú v cene obstarania s následným precenením na reálnu hodnotu. Výnosové úroky sa vypočítajú pomocou efektívnej úrokovej miery a vykážu v položke „Výnosy z úrokov a investícií, netto“. Zmeny trhovej hodnoty sa vykážu v položke „Ostatný prevádzkový výsledok”.

Dlhové a majetkové cenné papiere na obchodovanie sa definujú ako cenné papiere, ktoré skupina drží s úmyslom ich ďalšieho predaja na dosiahnutie zisku z krátkodobých cenových výkyvov. Dlhové a majetkové cenné papiere na obchodovanie sa vykazujú v cene obstarania a následne preceňujú na reálnu hodnotu. Zmeny reálnych hodnôt takýchto aktív sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk alebo strata z finančných operácií“. Ak sú dostupné trhové ceny pre cenné papiere z burzy alebo iných zdrojov (Reuters, Bloomberg) použijú sa na „mark-to-market” precenenie. Pre cenné papiere, kde trhové 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 a potom oceňujú reálnou hodnotou. Úroky sa vykazujú pomocou metódy efektívnej úrokovej miery v položke „Výnosy z úrokov a investícií“. Nerealizované zmeny trhovej hodnoty cenných papierov na predaj sa vykazujú ako úpravy vlastného imania. V prípade splatnosti alebo predaja cenných papierov na predaj sa dovtedy nerealizované zmeny trhovej hodnoty rozpustia do ostatného prevádzkového výsledku.

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 prevýši 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 reálnej hodnoty cenných papierov držaných do splatnosti sa nevykazujú v účtovných výkazoch, sú však uvedené v pozn. 41.

Ako sa ďalej uvádza v pozn. 13, k 1. januáru 2005 pri implementácii novelizácie IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ banka realokovala významné portfólio cenných papierov. V súlade s prechodnými ustanoveniami tohto štandardu sa banka rozhodla pre spätnú aplikáciu novelizácie IAS 39.

(f) 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 „Záväzky voči finančným inštitúciám“ alebo „Záväzky voči klientom“. Naopak dlhové alebo majetkové cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o ich spätnom predaji za vopred stanovenú cenu sa v súvahe nevykazujú a prijatá úhrada sa vykáže v riadku „Úvery a preddavky poskytnuté finančným inštitúciám“ alebo „Úvery a preddavky poskytnuté klientom“. Úroky sa časovo rozlišujú rovnomerne počas platnosti týchto tzv. „repo“ zmlúv.

(g) 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.

(h) Dlhodobý hmotný majetok a investície do nehnuteľností

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

Druh dlhodobého hmotného majetku	Odpisové obdobie 2005 a 2004
Budovy a stavby	30 rokov
Elektronické zariadenia	4 – 6 rokov
Hardvér	4 rokov
Vozidlá	4 rokov
Inventár	6 - 12 rokov
Zhodnotenie prenajatého majetku	doba prenájmu alebo prenájmu ekonomická životnosť majetku, podľa toho, ktorá je kratšia

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

Zisky a straty z predaja dlhodobého majetku sa stanovujú podľa jeho zostatkovej hodnoty a vykazujú vo výkaze ziskov a strát v roku predaja. Drobný dlhodobý majetok a 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 predstavujú majetok, napr. pozemky a budovy, ktoré banka vlastní s cieľom získavať príjmy z ich prenájmu. Investície do nehnuteľností sa vykazujú v cene obstarania zníženej o opravné položky na znehodnotenie a oprávky na základe rovnomerného odpisovania počas predpokladanej ekonomickej životnosti majetku. Zostatková hodnota investícií do nehnuteľností, ich odpisy, ako aj príjmy z prenájmu, sa uvádzajú v pozn. 16.

(i) Znehodnotenie dlhodobého hmotného majetku

Ak účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú vymožiteľnú hodnotu, odpíše sa jednorazovo do výšky jeho vymožiteľnej hodnoty. Vymožiteľná 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 „Ostatný prevádzkový výsledok" v súvislosti s nedokončenými investíciami alebo s aktívami, ktoré sa nevyužívajú alebo 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.

(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 poistnomatematickým 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 3,92 % p. a. a z predpokladanej inflácie slovenskej koruny. Predpokladaný vek odchodu do dôchodku je 60 rokov pre ženy aj mužov. Časť poistnomatematických ziskov a strát prevyšujúca 10 % záväzku z programov so stanovenými požitkami sa odpisuje počas zostávajúceho pracovného pomeru zamestnancov skupiny, so začiatkom v nasledujúcom účtovnom období. Celková výška poistnomatematických ziskov a strát zo záväzku z poskytnutých odmien pri životných jubileách sa vykazuje 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". Aktíva a pasíva z neregresných faktoringových operácií sa vykazujú v netto hodnote. Výnosy prijaté od klientov za faktoringové služby sa vykazujú v riadku „Čisté výnosy z úrokov a investícií".

(m) Dividendy vyplácané akcionárovi

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

(n) Zdaňovanie

Daň z príjmov banky z výsledkov hospodárenia bežného roka zahŕňa splatnú daň a odloženú daň. Dividendy, ktoré skupina prijala, sa zdaňujú daňou z príjmov len ak boli vyplatené zo zisku vytvoreného do 1. januára 2004. Splatná daň pozostáva z daňového záväzku, ktorého odhad vychádza z očakávaných zdaniteľných príjmov za rok vypočítaných pomocou daňových sadzieb platných k dátumu súvahy a z úprav odhadovaných daňových záväzkov v predchádzajúcich rokoch.

Odložená daň sa stanoví podľa záväzkovej metódy zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou aktív a pasív a ich ocenením na daňové účely. Na vyčíslenie odloženej daňovej pohľadávky sa používajú platné daňové sadzby. Odložené daňové pohľadávky v súvislosti umorenými daňovými stratami a inými dočasnými rozdielmi sa vyka-

zujú za predpokladu, že skupina bude schopná realizovať odložené daňové pohľadávky v budúcnosti.

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

(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 sa vykazujú v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty sa v súvahe vykazujú ako „Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“ a „Ostatné 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 nevykazuje v reálnej hodnote so ziskami a stratami vykázanými v príjmoch.

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

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

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

(a) Zabezpečenie reálnej hodnoty
Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na zabezpečenie, ktoré sa považujú za zabezpečenie reálnej hodnoty, sa účtujú do výkazu ziskov a strát spolu s akýmikoľvek zmenami reálnej hodnoty zabezpečovaných aktív alebo pasív, ku ktorým možno priradiť zabezpečovacie riziko. Ak zabezpečenie prestane spĺňať kritériá účtovania zabezpečenia, úprava zostatkovej hodnoty zabezpečovanej položky sa amortizuje vo výkaze ziskov a strát počas doby splatnosti, pričom sa použije metóda efektívnej úrokovej miery.

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

vykáže s konečnou platnosťou vo výkaze ziskov a strát. Ak sa vznik prognózovanej transakcie už neočakáva, úpravy kumulatívnej reálnej hodnoty vykázané vo vlastnom imaní sa okamžite zaúčtujú do výkazu ziskov a strát.

(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 „Záväzky voči finančným inštitúciám“ a „Záväzky voči klientom“. Časové rozlíšenie výnosových úrokov z nesplatenej výšky cenných papierov je zahrnuté v zostatku účtu „Ostatné aktíva“.

Pohľadávky z časovo rozlíšeného úroku 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.

(q) 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“.

(r) 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 „Čisté výnosy z úrokov a z investícií“.

(s) Poplatky a provízie

Poplatky a provízie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát podľa princípu časového rozlíšenia. Počiatočné poplatky spojené s poskytnutím úveru, ktoré presahujú priame počiatočné náklady na úver, sa časovo rozlišujú a vykazujú vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania príslušného úveru.

(t) Prenájom

Spoločnosť skupiny na strane nájomcu

Finančný prenájom dlhodobého hmotného majetku, v rámci ktorého skupina preberá v zásade všetky riziká a úžitky spojené s vlastníctvom 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 s odhadovanou dobou použiteľnosti majetku alebo dobou prenájmu podľa toho, ktorá je kratšia. Záväzky z lízingu sú znížené o splátky istiny, pričom príslušenstvo lízingovej splátky sa vykazuje priamo vo výkaze ziskov a strát.

Záväzky z lízingu na základe zmlúv o operatívnom lízingu sa účtujú rovnomerne do výkazu ziskov a strát počas doby trvania zmluvy o prenájme.

Spoločnosť skupiny na strane prenajímateľa

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

Príjmy z operatívneho lízingu sa vykazujú rovnomerne počas doby trvania príslušného prenájmu. Počiatočné priame

náklady súvisiace s vyjednaním a dohodnutím operatívneho lízingu sa pripočítavajú k účtovnej hodnote prenajímaného majetku a vykazujú rovnomerne počas doby prenájmu.

(u) 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.

(v) Aktíva prijaté do správy

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

(w) Požiadavky regulačných orgánov

Banka musí spĺňať regulačné požiadavky centrálnej banky. 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

Konsolidované účtovné výkazy zahŕňajú nasledujúce dcérske a pridružené spoločnosti:

Názov spoločnosti	Sídlo	Hlavná činnosť	Podiel v skupine 2005	Hlasovacie práva v skupine 2005
Dcérske spoločnosti – úplná konsolidácia				
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.	Záhradnícka 95 812 02 Bratislava	správa aktív	100,00 %	100,00 %
Derop, B.V.	Naritaweg 165 1043 BW Amsterdam	zriaďovanie, správa a financovanie spoločností	100,00 %	100,00 %
Laned, a.s. (100 %-ná dcérska spoločnosť spoločnosti Derop, B.V.)	Suché mýto 4 816 07 Bratislava	prenájom, prevádzka a správa nehnuteľností	100,00 %	100,00 %
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	Priemyselná 1/a 821 09 Bratislava	faktoring	90,00 %	90,00 %
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	Nedbalova 17 811 01 Bratislava	lízing, nehnuteľnosti	96,66 %	96,66 %
Pridružené spoločnosti – úplná konsolidácia				
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	Bajkalská 30 829 48 Bratislava	bankovníctvo	9,98 %	35,00 %
SporDat, spol. s r.o.	Prievozská 14 821 09 Bratislava	softvérová spoločnosť	23,50 %	23,50 %
Erste Corporate Finance, a.s.	Na Perštýně 1 111 01 Praha	finančné a právne poradenstvo	25,00 %	25,00 %
Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a.s.	Priemyselná 1/a 821 09 Bratislava	poistenie	33,33 %	33,33 %
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Na vŕšku 10 811 01 Bratislava	register retailových úverov	33,33 %	33,33 %

V januári 2005 banka založila dcérsku spoločnosť Laned, a.s., so 100 %-ný podielom na základnom imaní na účely financovania, akvizície a výstavby novej budovy centrály skupiny.

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

V máji 2005 banka navýšila základné imanie v spoločnosti

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

K 16. decembru 2005 banka založila dcérsku spoločnosť Derop B.V. so sídlom v Holandsku so 100% podielom na základnom imaní, ktorá sa stala 100 %-ným vlastníkom spoločnosti Laned, a.s.

V roku 2005 zmenila pridružená spoločnosť CDI Corporate Advisory, a.s. svoj názov na Erste Corporate Finance, a.s.

6. Peniaze a účtyv NBS

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Pokladničná hotovosť	3 582	3 622
Nostro účet v NBS	479	641
Povinné minimálne rezervy v NBS	5	551
Spolu	**4 066**	**4 814**

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

Počas obdobia jedného mesiaca vrátane 31. decembra 2005 bol priemerný stav povinných minimálnych rezerv banky v NBS v súlade s predpismi a ich výška bola približne 3,8 mld. Sk.

7. Úvery a preddavky poskytnuté finančným inštitúciám

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Úvery a preddavky splatné na požiadanie (nostro účty)	278	402
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS	59 738	52 910
Vklady v NBS	1 280	1 900
Vklady vo finančných inštitúciách	6 385	8 593
Spolu	**67 681**	**63 805**

Repo obchody s NBS sú zabezpečené poukážkami vydanými NBS.

8. Úvery a preddavky poskytnuté klientom

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Podnikoví klienti	53 080	34 166
Syndikované úvery	9 934	6 331
Kontokorentné úvery	9 839	6 218
Priamo poskytnuté úvery	28 664	19 448
Finančný prenájom	2 091	489
Faktoring	2 552	1 680
Retailoví klienti	41 870	26 989
Hypotekárne úvery	8 623	8 793
Spotrebné úvery	27 286	13 166
Sociálne úvery	1 848	2 227
Kontokorentné úvery	4 013	2 762
Finančný prenájom	100	41
Verejný sektor	1 978	1 454
Spolu	**96 928**	**62 609**

K 31. decembru 2005 podiel 15 najväčších klientov na hrubom úverovom portfóliu dosiahol 20 %, čo predstavovalo sumu 19 852 mil. Sk (2004: 21 %, 13 387 mil. Sk).

Analýza podľa sektorov

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

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Finančné inštitúcie	9 370	7 279
Nefinančné inštitúcie	36 230	21 678
Verejný sektor	1 978	1 454
Živnostníci	2 792	2 896
Fyzické osoby	41 770	27 056
Spolu (len za banku)	**92 140**	**60 363**
Úvery a preddavky ostatných spoločností v skupine	4 788	2 246
Spolu	**96 928**	**62 609**

Kategorizácia úverov a preddavkov poskytnutých klientom

Nasledujúci prehľad obsahuje podrobný rozpis úverov a preddavkov poskytnutých klientom podľa úrovne rizík identifikovaných v úverovom portfóliu banky k 31. decembru 2005.

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

K 1. januáru 2005 v mil. Sk	Angažovanosť	Opravné položky/ rezervy	Opravné položky, v %	Odhad hodnoty zábezbeky	Opravné položky a zábezpeky krytie
Portfóliové opravné položky (Retail Asset Class)	**34 169**	**3 597**	**10,5 %**	**12 640**	**47,5 %**
Fyzické osoby	27 250	2 088	7,7 %	11 019	48,1 %
Z toho: zlyhané	1 064	809	76,0 %	85	84,0 %
Právnické osoby	6 919	1 509	21,8 %	1 621	45,2 %
Z toho: zlyhané	1 509	1 396	92,5 %	50	95,8 %
Individuálne úverové riziká (Corporate Asset Class)	**28 440**	**1 457**	**5,1 %**	**9 128**	**37,2 %**
Angažovanosti bez znehodnotenia	20 355	-	-	4 709	23,1 %
Znehodnotené angažovanosti*	6 437	227	3,5 %	4 057	66,6 %
Zlyhané angažovanosti **	1 648	1 230	74,6 %	362	96,6 %
Medzisúčet súvahové položky	**62 609**	**5 054**	**8,1 %**	**21 768**	**42,8 %**
Presun v dôsledku zmeny metodiky	-	(116)	-	-	-
Spolu súvahové položky	**62 609**	**4 938**	**7,9 %**	**21 768**	**42,7 %**
Podsúvaha – Retail Asset Class	3 203	81	2,5 %		
Podsúvaha – Corporate Asset Class	17 426	185	1,1 %		
Medzisúčet podsúvahové položky	**20 629**	**266**	**1,3 %**		
Presun v dôsledku zmeny metodiky	-	116	-		
Spolu podsúvahové položky	**20 629**	**382**	**1,9 %**		
Spolu	**83 238**	**5 320**	**6,4 %**		

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

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

Celková suma opravných položiek a rezerv na úverové riziká k 1. januáru 2005 vypočítaná podľa novej metodiky sa nezmenila v porovnaní s celkovou sumou opravných položiek a rezerv na úverové riziká k 31. decembru 2004. Došlo iba k zmene štruktúry bez vplyvu na účet ziskov a strát a vlastné imanie. Z tohto dôvodu neboli položky účtovnej závierky upravované v súvislosti a s použitím novej metodológie.

Metodika odhadovania znehodnotenia pohľadávok

S účinnosťou od 1. januára 2005 banka zaviedla novú účtovnú politiku týkajúcu sa znehodnotenia úverových pohľadávok, ktorá je v súlade s požiadavkami revidovaného štandardu IAS 39, vrátane postupu pri identifikovaní vzniknutých strát a výpočtu opravných položiek a rezerv na krytie týchto strát. Zavedenie týchto požiadaviek neviedlo k žiadnym úpravám sumy opravných položiek a rezerv k 31. decembru 2004.

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

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

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

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

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

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

Nárast objemu opravných položiek v súvislosti s rastúcimi objemami pohľadávok bol čiastočne kompenzovaný poklesom opravných položiek z dôvodu úpravy rizikových parametrov použitých pri výpočte. Dôvodom úpravy parametrov bolo rozšírenie súboru historických dát, ktoré indikovalo nižšie riziko straty. Lepšia kvalita a dostupnosť dát umožnila znížiť úroveň neistoty obsiahnutej v parametroch používaných na zobrazenie súčasného vývoja portfólia banky.

Prevod úverov zo spoločnosti Slovenská konsolidačná, a.s.

V roku 2004 banka uhradila Slovenskej konsolidačnej, a.s. („SK") sumu 21 mil. Sk ako odplatu za úvery, ktoré boli prevedené na SK v období 1999 – 2000, avšak nespĺňali požadované podmienky. Tieto úvery boli prevedené v rozpore s platnými zmluvnými dohodami medzi bankou a SK, preto ich SK zamietla. Keďže úvery prijaté späť v roku 2004 predstavovali nevymožiteľné pohľadávky, ktoré banka odpísala už pred rokom 2000, objem týchto úverov vo výške 10 mil. USD a 185 mil. Sk je vykázaný v podsúvahe. Vedenie banky nepredpokladá v tejto súvislosti žiadne ďalšie záväzky.

Sociálne úvery

V roku 2003 banka vykonala analýzu úverov poskytnutých v minulosti v rámci sociálneho programu podporovaného vládou („sociálne úvery"). Na základe tejto analýzy štatutárny orgán banky schválil plán reštrukturalizácie sociálnych úverov v celkovej hodnote 1,3 mld. Sk. V dôsledku reštrukturalizačného procesu banka odpíše časť sociálnych úverov. Manažment banky odhadol straty, ktoré pravdepodobne nastanú pri reštrukturalizácii portfólia, a vytvoril opravnú položku vo výške 460 mil. Sk k 31. decembru 2003.

V roku 2004 banka uskutočnila prvú fázu reštrukturalizácie portfólia sociálnych úverov zameranú na segment „mladomanželských pôžičiek". Tieto úvery tvorili 169 mil. Sk

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

Počas roku 2005 banka aktualizovala odhad strát, ktoré nastanú v dôsledku reštrukturalizačného programu a rozpustila opravné položky vo výške 63 mil. Sk. K 31. decembru 2005 celková výška opravných položiek na sociálne úvery predstavovala 377 mil. Sk a považuje sa za dostatočnú na pokrytie strát z ďalších etáp reštrukturalizácie. K 31. decembru 2005 zostatok sociálnych úverov určených na riešenie predstavoval 906 mil. Sk.

Mandátne úvery

Na základe zmlúv uzatvorených v predchádzajúcich obdobiach banka pokračovala v spolupráci s dvomi externými nezávislými spoločnosťami, v rámci ktorej bola outsoursovaná správa a administrácia určitých klasifikovaných úverov („mandátne úvery"). Banka znáša riziká a odmeny spojené s úvermi v mandátnej správe a delí sa s externým dodávateľom služby o časť zinkasovaných vymožených pohľadávok. Manažment banky analyzoval možné výnosy z pohľadávok daných na mandát a vytvoril opravnú položku zohľadňujúcu odhadované straty – očakávané budúce výnosy z vymáhania. Celková hrubá hodnota outsoursovaných úverov, vrátane úrokov zaúčtovaných na podsúvahe prestavovala 891 mil. Sk k 31. decembru 2005 (2004: 2 901 mil. Sk).

Predaj pohľadávok

V decembri 2005 banka postúpila pohľadávky mandátnym partnerom, čo viedlo k odúčtovaniu pohľadávok v hrubej účtovnej hodnote 1 618 mil. Sk. Odmena za postúpené pohľadávky bola 24 mil. Sk. Strata z predaja bola čiastočne kompenzovaná použitím opravných položiek vo výške 1 594 mil. Sk.

Finančný prenájom

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

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Investícia do finančného prenájmu, brutto	2 580	741
z toho:		
– do 1 roka	759	157
– od 1 roka do 5 rokov	1 647	394
– nad 5 rokov	174	190
Nerealizovaný finančný výnos	(389)	(211)
Medzisúčet	**2 191**	**530**
Opravná položka	(13)	(2)
Čisté investície do finančného prenájmu	**2 178**	**528**
z toho:		
– do 1 roka	628	121
– od 1 roka do 5 rokov	1 471	332
– nad 5 rokov	79	75

9. Opravné položky na straty z úverov a preddavkov

Skupina vykazuje k 31. decembru 2005 opravné položky na straty z úverov a preddavkov poskytnutých klientom vo výške 3 624 mil. Sk (2004: 4 938 mil. Sk). Pohyby v opravných položkách na straty z úverov a preddavkov uvádza nasledujúca tabuľka:

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
K 1. januáru	4 938	5 161
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek, netto (pozn. 27)	530	(64)
Použitie opravných položiek z dôvodu predaja a odpisu pohľadávok a ostatné úpravy	(1 844)	(189)
Vplyv prvej konsolidácie dcérskych spoločností	-	30
K 31. decembru	**3 624**	**4 938**

Použitie opravných položiek vyplýva najmä z postúpených pohľadávok, pozri pozn. 8.

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

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Cenné papiere na obchodovanie		
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere s pevným výnosom – kótované	1 092	5 245
Podielové cenné papiere – akcie – kótované	-	55
Finančné deriváty s kladnou reálnou hodnotou (pozn. 36)	1 345	1 800
Úrokové deriváty	637	640
Menové deriváty	695	1 160
Ostatné	13	-
	2 437	**7 100**
Aktíva v reálnej hodnote		
Dlhové cenné papiere a ostatné cenné papiere z pevným výnosom – kótované	5 110	4 015
Podielové cenné papiere (kótované) a podielové listy	1 416	1 304
	6 526	**5 319**
Spolu	**8 963**	**12 419**

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

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Štátnymi inštitúciami v Slovenskej republike	623	1 419
Zahraničnými štátnymi inštitúciami	74	2 486
Finančnými inštitúciami v Slovenskej republike	-	1 146
Zahraničnými finančnými inštitúciami	356	194
Inými subjektmi v Slovenskej republike	39	-
Spolu	**1 092**	**5 245**

K 31. decembru 2005 mala banka vo svojom portfóliu štruktúrované produkty v hodnote 5 110 mil. Sk (2004: 4 016 mil. Sk). Medzi tieto produkty patria zabezpečené dlhové cenné papiere, cenné papiere kryté 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 (2 443 mil. Sk) predstavujú nadradené tranže (senior tranches) 36 % a mezanínové tranže (mezzanine tranches) 64 % (2004: 51 % a 49 %).

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

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

Zloženie štruktúrovaných produktov portfólia banky:

Druh nástroja	Ratingová škála	Účtovná hodnota 2005 v mil. Sk	Účtovná hodnota 2004 v mil. Sk	Dohodnutá hodnota 2005 v mil. Sk	Dohodnutá hodnota 2004 v mil. Sk
CDO	AAA-BB	2 443	1 669	2 453	1 679
Spravované IG fondy	A-BBB	2 590	2 267	2 593	2 267
RMBS	AA	77	79	78	80
Spolu		**5 110**	**4 015**	**5 124**	**4 026**

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

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Finančné inštitúcie v Slovenskej republike	203	224
Zahraničné finančné inštitúcie	1 213	1 079
Ostatné subjekty v Slovenskej republike	-	1
Spolu	**1 416**	**1 304**

11. Cenné papiere

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom	23 632	29 580
Kótované	23 632	29 580
Nekótované	-	-
Majetkové cenné papiere – akcie	6	-
Kótované	6	-
Nekótované	-	-
Spolu	**23 638**	**29 580**

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

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Štátnymi inštitúciami v Slovenskej republike	18 633	23 116
Finančnými inštitúciami v Slovenskej republike	2 499	1 562
Zahraničnými štátnymi inštitúciami	496	-
Zahraničnými finančnými inštitúciami	1 524	1 610
Inými subjektmi v Slovenskej republike	475	3 287
Inými zahraničnými subjektmi	5	5
Spolu	**23 632**	**29 580**

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

12. Cenné papiere držané do splatnosti

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Dlhové a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	50 491	57 930
Kótované	48 490	55 930
Nekótované	2 001	2 000
Spolu	**50 491**	**57 930**

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

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Štátnymi inštitúciami v Slovenskej republike	43 868	50 919
Finančnými inštitúciami v Slovenskej republike	3 413	3 663
Zahraničnými finančnými inštitúciami	2 001	2 002
Inými subjektmi v Slovenskej republike	910	1 046
Inými zahraničnými subjektmi	299	300
Spolu	**50 491**	**57 930**

K 31. decembru 2005 portfólio cenných papierov držaných do splatnosti zahŕňa štátne dlhopisy poskytnuté ako záruky vo výške 19 922 mil. Sk.

S účinnosťou k 1. januáru 2005 skupina prerozdelila svoje portfóliá cenných papierov a derivátov v súlade s implementáciou revidovaného štandardu IAS 39, ako sa uvádza v pozn. 13. V súlade s prechodnými ustanoveniami tohto štandardu sa revidovaný štandard IAS 39 uplatňoval so spätnou platnosťou.

13. Zmena štruktúry cenných papierov

Revidovaný štandard IAS 39 zmenil alternatívy precenenia aktív zahrnutých do portfólia na predaj. Od 1. januára 2005 bola zrušená možnosť preceniť portfólio aktív cez výkaz ziskov a strát a precenenie portfólia cenných papierov na predaj sa vykazuje len v nerozdelenom zisku.

Revidovaný štandard IAS 39 platný od 1. januára 2005 definuje aj nové portfólio, do ktorého možno zaradiť určité finančné aktíva alebo pasíva. Tieto aktíva a pasíva sa preceňujú v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

V súlade s prechodnými ustanoveniami revidovaného štandardu IAS 39 banka môže pri prvom uplatnení tohto štandardu zmeniť pôvodnú klasifikáciu cenných papierov z portfólií

platných do 31. decembra 2004. Banka uplatnila uvedené nariadenie k 1. januáru 2005 a štruktúru cenných papierov klasifikovaných v portfóliách zmenila takto:

Kategória	31. december 2004 v mil. Sk	Kategória	1. január 2005 v mil. Sk
Na obchodovanie	7 100	v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskova strát, z toho:	12 419
		– určené na obchodovanie	7 100
		– ostatné	5 319
Na predaj	12 322	na predaj	29 580
Držané do splatnosti	79 171	držané do splatnosti	57 930
Spolu	**98 593**	**Spolu**	**99 929**

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 upravila výkazy za rok 2004, pričom vykázaný hospodársky výsledok za rok 2004 sa znížil o 119 mil. Sk. Skupina zaúčtovala aj odloženú daňovú pohľadávku k sume reklasifikovaných cenných papierov. Odložená daňová pohľadávka týkajúca sa precenenia cenných papierov určených na predaj je zaúčtovaná v rezerve z precenenia v rámci vlastného imania.

14. Investície v pridružených spoločnostiach a iné investície

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Investície v pridružených spoločnostiach	945	824
Iné investície	29	153
Spolu	**974**	**977**

V roku 2005 banka získala dividendy z majetkových účastí vo výške 92 mil. Sk (2004: 139 mil. Sk).

a) Investície v pridružených spoločnostiach

Názov	Hlavná činnosť	Podiel v % 2005	Podiel v % 2004	Zostatková hodnota v mil. Sk 2005	2004
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	bankovníctvo	9,98	9,98	755	739
SporDat, spol. s r.o.	vývoj softvéru	23,50	-	88	-
Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a.s.	poistenie	33,33	33,33	82	73
Erste Corporate Finance, a.s. finančné a právne poradenstvo	25,00	25,00	18	11	
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o. register retail. úverov	33,33	33,33	2	1	
Spolu				945	824

K 31. decembru 2004 a 31. decembru 2005 banka vlastnila 9,98-percentý podiel v PSS. Na základe zmluvy s Erste Bank banka v PSS zastupuje akcionárov materskej spoločnosti, ktorá má v PSS 25,02 %-ný podiel. V roku 2004, po schválení zo strany NBS, zástupca banky nahradil zástupcu Erste Bank v dozornej rade spoločnosti PSS. Po tejto udalosti – v roku 2004 – banka získala v PSS významný vplyv. Majetkový podiel v PSS sa preto vykazuje ako investícia do pridruženej spoločnosti a príjem z tohto majetkového podielu sa v roku 2004 a 2005 vykázal v položke „Výnosy z investícií v pridružených spoločnostiach“.

K 31. decembru 2005 sú vykázané sumy týkajúce sa PSS založené na predbežnej súvahe a výkaze ziskov a strát spoločnosti PSS zostavených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo. Tieto finančné výkazy bude auditovať iný audítor. Ku dňu schválenia finančných výkazov skupiny však tento audit nebol dokončený. Banka realizovala konzultácie s PSS týkajúce sa súm vykázaných v predbežnej verzii finančných výkazov a verí, že poskytujú dostatočný základ pre ocenenie majetkového podielu banky v PSS k 31. decembru 2005.

b) Iné investície

Názov	Hlavná činnosť	Podiel v % 2005	Podiel v % 2004	Zostatková hodnota v mil. Sk 2005	2004
Burza cenných papierov, a.s.	burza	10,98	10,98	13	14
Servis 1 – CS, a.s.	služby IT	-	3,68	-	138
RVS, a.s.	-	7,20	13,84	15	-
PB Leasing, a.s.	lízing	10,00	10,00	-	-
S.W.I.F.T. s. c.	komunikácia	0,01	0,01	1	1
Spolu				**29**	**153**

Príjmy z prijatých investícií sú uvedené v pozn. 25.

Dňa 14. januára 2005 znížila spoločnosť Servis 1 – CS, a.s., svoje základné imanie, čím sa znížil podiel banky z pôvodnej sumy 106 mil. Kč na 106 tis. Kč. Suma vo výške 105,8 mil. Kč bola splatená v marci 2005. Zvyšná časť majetkovej účasti v spoločnosti bola predaná v decembri 2005.

15. 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 2005	**2 719**	**393**	**193**	**3 305**
Prírastky	1	1	652	654
Úbytky	(51)	(75)	(28)	(154)
Prevody	472	(85)	(387)	-
31. decembra 2005	**3 141**	**234**	**430**	**3 805**
Oprávky				
1. januára 2005	**(2 113)**	**(242)**	**-**	**(2 355)**
Amortizácia	(286)	(24)	-	(310)
Úbytky	50	75	-	125
Opravné položky	-	-	-	-
Prevod	3	(3)	-	-
31. decembra 2005	**(2 346)**	**(194)**	**-**	**(2 540)**
Zostatková hodnota				
31. decembra 2004	**606**	**151**	**193**	**950**
31. decembra 2005	**795**	**40**	**430**	**1 265**

Obstarávacia cena úplne odpísaného dlhodobého nehmotného majetku, ktorý banka stále používa, predstavuje 2,1 mld. Sk.

16. Dlhodobý hmotný majetok a investície do nehnuteľností

	Pozemky a budovy v mil. Sk	Inventár v mil. Sk	Dopravné prostriedky v mil. Sk	Nezaradený majetok v mil. Sk	Dlhodobý hmotný majetok celkom v mil. Sk	Investície do nehnuteľností v mil. Sk
Obstarávacia cena						
1. januára 2005	**7 253**	**7 238**	**145**	**243**	**14 879**	**515**
Prírastky	209	62	42	810	1 123	24
Úbytky	(1 904)	(1 596)	(19)	(1)	(3 520)	(273)
Prevody	484	512	4	(966)	34	(34)
31. decembra 2005	6 042	6 216	172	86	12 516	232
Oprávky						
1. januára 2005	**(2 527)**	**(5 818)**	**(67)**	**(3)**	**(8 415)**	**(176)**
Odpisy	(183)	(563)	(38)	-	(784)	(8)
Úbytky	746	1 546	17	-	2 309	68
Opravné položky	167	12	-	2	181	6
Prevody	(35)	(5)	4	1	(35)	34
31. decembra 2005	**(1 832)**	**(4 828)**	**(84)**	**-**	**(6 744)**	**(76)**
Zostatková hodnota						
31. decembra 2004	**4 726**	**1 420**	**78**	**240**	**6 464**	**339**
31. decembra 2005	**4 210**	**1 388**	**88**	**86**	**5 772**	**156**

Obstarávacia cena odpísaného dlhodobého hmotného majetku, ktorý banka stále používa, predstavuje 3,2 mld. Sk.

Banka posúdila znehodnotenie majetku (budovy a hardvér) obsadeného vlastníkmi, nepoužívaného alebo prenajímaného iným osobám. Záporný rozdiel medzi zostatkovou hodnotou budov a ich odhadovanou vymožiteľnou hodnotou sa vykázal ako znehodnotenie aktív. Opravné položky na znehodnotenie budov k 31. decembru 2005 predstavovali 406 mil. Sk (2004: 529 mil. Sk). Ku koncu roka 2005 nebola vytvorená žiadna opravná položka na znehodnotenie hardvéru (2004: 70 mil. Sk).

V roku 2005 banka predala portfólio budov v celkovej zostatkovej hodnote 1 300 mil. Sk (z toho 205 mil. Sk predstavuje predaj investícií do nehnuteľností) v dôsledku plánovaného premiestnenia do novej budovy ústredia, ktorá je v súčasnosti

vo výstavbe. Výnosy z predaja dosiahli 1 061 mil. Sk. Rozdiel medzi zostatkovou hodnotou a výnosmi sa vykázal v položke „Ostatné prevádzkové výsledky“. Banka pri predaji zároveň podpísala aj zmluvu o spätnom prenájme až do dátumu ukončenia výstavby novej budovy centrály.

Predaj a spätný prenájom

Banka uzatvorila zmluvu o spätnom prenájme, t. j. operatívny prenájom, na obdobie 3 rokov, s možnosťou predĺžiť prenájom o ďalšie 2 roky.

Záväzky vyplývajúce z neodvolateľného operatívneho prenájmu	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Splatné v období:		
– do 1 roka	143	-
– od 1 roka do 5 rokov	286	-
– nad 5 rokov	-	-
Splátky operatívneho prenájmu vykázané do nákladov v danom období	7	-

Investície do nehnuteľností

Banka k 31. decembru 2005 vlastní budovy, ktoré prenajíma iným osobám, v celkovej zostatkovej hodnote 156 mil. Sk (po odpočítaní vplyvu znehodnotenia vo výške 6 mil. Sk vykázaného v rámci ostatných prevádzkových výsledkov). Celkový príjem z prenájmu, ktorý prislúcha banke, dosiahol 58 mil. Sk a je vykázaný v položke „Ostatné výnosové úroky a výnosy podobného charakteru“ alebo v položke „Výnosové úroky“. Odpisy prenajatých budov sú vykázané vo všeobecných administratívnych nákladoch a dosahujú 8 mil. Sk. Účtovná hodnota budov prenajatých iným osobám sa približne rovná ich reálnej hodnote k 31. decembru 2005. Prevádzkové náklady súvisiace s investíciami do nehnuteľností dosiahli v roku 2005 14 mil. Sk a sú vykázané vo všeobecných administratívnych nákladoch.

17. Odložená daňová pohľadávka a záväzok

Štruktúra odloženej daňovej pohľadávky a záväzku k 31. decembru 2005 a 31. decembru 2004:

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Odložená daňová pohľadávka	13	15
Odložená daňová pohľadávka spolu	**13**	**15**
Odložený daňový záväzok	110	173
Splatná daň z príjmov	19	678
Daňové záväzky spolu	129	851

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Odložené daňové pohľadávky		
Opravné položky na straty z úverov a preddavkov	268	275
Cenne papiere držané do splatnosti	-	92
Aktíva v reálnej hodnote	27	-
Úvery a preddavky klientom	58	-
Investície v dcérskych spoločnostiach ocenené metódou vlastného imania, investície v pridružených spoločnostiach a ostatné investície	37	-
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	61	88
Umorené daňové straty	24	37
Iné	3	38
	478	530
Mínus: nevykázané odložené daňové pohľadávky	(285)	(413)
Mínus: vzájomné zúčtovanie odložených daňových pohľadávok a záväzkov	(180)	(102)
Odložené daňové pohľadávky spolu	**13**	**15**
Odložené daňové záväzky		
Cenné papiere na predaj (vykázané vo vlastnom imaní)	207	247
Cenné papiere držané do splatnosti	31	-
Dlhodobý hmotný majetok	42	-
Záväzky voči finančným inštitúciám	-	18
Iné	10	10
	290	275
Mínus: započítanie odložených daňových pohľadávok a záväzkov	(180)	(102)
Odložené daňové záväzky spolu	**110**	**173**

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 daňová pozícia 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 očakávala v období rokov 2005 – 2008. Banka pri výpočte odložených daňových pohľadávok nezohľadnila možné odložené daňové pohľadávky s neistým časom rozpustenia. Možné nevykázané dodatočné odložené daňové výhody predstavovali k 31. decembru 2004 sumu 413 mil. Sk.

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

18. Ostatné aktíva

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Príjmy budúcich období	1 906	2 674
Náklady budúcich období	121	163
Iné	642	442
Spolu	**2 669**	**3 279**

19. Záväzky voči finančným inštitúciám

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Záväzky voči finančným inštitúciám splatné na požiadanie	135	297
Repo obchody s dlhovými cennými papiermi	31 747	15 692
Iné	13 603	16 134
Spolu	**45 485**	**32 123**

K 31. decembru 2005 sú záväzky z repo obchodov vo výške 31 747 mil. Sk zabezpečené štátnymi dlhopismi a pokladničnou poukážkou.

20. Záväzky voči klientom

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Záväzky splatné na požiadanie	59 288	55 055
Úsporné vklady	16 621	20 663
Termínované vklady	101 641	99 376
Spolu	**177 550**	**175 094**

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

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Úsporné vklady	16 621	20 663
Termínované vklady a záväzky splatné na požiadanie:		
firemní klienti	41 120	41 887
retailoví klienti	101 741	105 593
verejný sektor	15 373	4 253
iné	2 695	2 698
Spolu	**177 550**	**175 094**

Suma vkladov k 31. decembru 2005 zahŕňa aj anonymné vklady v hodnote 1 728 mil. Sk (2004: 2 583 mil. Sk). V súlade s platnou legislatívou bude právo na výplatu zostatku nevyžiadaných anonymných vkladov k 31. decembru 2006 prevedené v prospech štátu.

V súlade s platnou legislatívou banka v roku 2005 zrušila anonymné vklady, ktoré prekročili hranicu 20 rokov bez pohybu, v celkovej výške 130 mil. Sk.

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

21. Emitované dlhové cenné papiere

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Emitované dlhopisy	9 440	6 213
mínus dlhopisy držané v rámci skupiny	(10)	-
Dlhopisy spolu	**9 430**	**6 213**
Krátkodobé dlhové cenné papiere	345	-
Spolu	**9 775**	**6 213**

Vydané dlhopisy sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Dátum emisie	Splatnosť	Úroková miera	2005 nominálna hodnota v mil. Sk	2004 nominálna a hodnota v mil. Sk
Hypotekárne záložné listy	júl 2002	júl 2007	7,40 %	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	júl 2003	júl 2008	4,60 %	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	august 2003	august 2010	4,65 %	500	500
Hypotekárne záložné listy	október 2003	október 2008	4,60 %	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	jún 2004	jún 2009	4,50 %	1 000	1 000
Hypotekárne záložné listy	august 2004	august 2010	4,40 %	500	500
Hypotekárne záložné listy	november 2004	ıovember 2009	4,50 %	1 100	1 100
Hypotekárne záložné listy	marec 2005	marec 2008	2,70 %	400	-
Ostatné dlhopisy	máj 2005	apríl 2009	2,88 %	2 000	-
Hypotekárne záložné listy	júl 2005	júl 2008	2,60 %	800	-
Nominálna hodnota celkom				**9 300**	**6 100**
Časové rozlíšenie úrokov				140	113
Emitované dlhové cenné papiere				**9 440**	**6 213**
mínus dlhopisy držané v rámci skupiny				(10)	-
Spolu				**9 430**	**6 213**

Všetky dlhopisy uvedené v tabuľke sú kótované a obchoduje sa s nimi na Burze cenných papierov v Bratislave („BCPB“). K 31. decembru 2005 banka plnila požiadavky NBS týkajúce sa poskytovania hypotekárnych úverov tým, že najmenej 70 % hypotekárnych úverov má krytých hypotekárnymi záložnými listami.

Časť vydaných hypotekárnych záložných listov je zabezpečená štátnymi dlhopismi, ktoré sú zaradené v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti, v účtovnej hodnote 3 560 mil. Sk.

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

22. Rezervy na záväzky a ostatné rezervy

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Rezerva na podsúvahové riziká	252	379
Vkladové produkty	70	104
Súdne spory	369	678
Sponzoring	66	122
Rezervy na zamestnanecké požitky	94	108
Ostatné rezervy	147	94
Spolu	**998**	**1 485**

a) Rezerva na podsúvahové riziká

Rezervy na riziká súvisiace s podsúvahovými položkami boli vytvorené na krytie strát obsiahnutých v zostatkoch nevyužitých úverových prísľubov, záruk a akreditívov, ktoré sú vykázané v podsúvahe. Pohyby rezerv na podsúvahové riziká sú uvedené v pozn. 27.

b) Rezerva na vkladové produkty

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

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza prehľad pohybu rezerv na úročené produkty:

	v mil. Sk
1. januára 2005	**104**
Tvorba	21
Použitie / rozpustenie	(55)
31. decembra 2005	**70**

c) Rezerva na súdne spory

Banka vykonala previerku otvorených súdnych sporov vedených proti nej k 31. decembru 2005, ktoré vyplynuli z bežnej činnosti banky pred privatizáciou aj po nej 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. V druhom štvrťroku 2005 banka rozpustila rezervu vo výške 311 mil. Sk na súdny spor, ktorý vyhrala na Najvyššom súde Slovenskej republiky. Rozpustenie rezerv sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v riadku „Ostatné prevádzkové výsledky“.

d) Rezerva na sponzoring

Skupina sa zapojila do významných sponzorských aktivít v oblasti vzdelávania, kultúry, charitatívnej činnosti, verejných otázok a hospodárskeho rozvoja, a vytvorila rezervu na celú výšku svojich zmluvných a právnych záväzkov v súvislosti s týmito aktivitami vrátane záväzku v súvislosti s privatizáciou banky v roku 2001.

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

Počas roka 2005 sa časť rezervy na sponzorstvo vo výške 57 mil. Sk použila na financovanie rôznych sponzorských aktivít. Na základe rozhodnutia Ministerstva financií SR sa má zvyšná časť rezervy použiť do konca roka 2006.

e) Dlhodobá rezerva na zamestnanecké požitky

Počas roka končiaceho sa 31. decembra 2005 sa vykonal poistnomatematický výpočet vychádzajúci z metódy projektovanej jednotky kreditu. Výsledkom tohto výpočtu bolo vyčíslenie konečnej sumy záväzku súvisiaceho so zamestnaneckými požitkami vo výške 95 mil. Sk.

Banka vypracovala program so stanovenými zamestnaneckými požitkami, v rámci ktorého majú jej zamestnanci nárok na jednorazovú odmenu pri nástupe do dôchodku, resp. pri pracovnom alebo životnom jubileu. K 31. decembru 2005 mala banka 4 805 zamestnancov, ktorí spadali pod tento program (2004: 5 148 zamestnancov).

V súvahe a vo výkaze ziskov a strát sa k 31. decembru 2005 vykázali tieto sumy:

	Rezervy na bonusy pri odchode do dôchodku v mil. Sk	Rezervy na životné jubileá v mil. Sk	Dlhodobé rezervy spolu v mil. Sk
Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky k 31. decembru 2003	**-**	**-**	**-**
Nové záväzky vyplývajúce z akvizícií spoločností	-	-	-
Náklady za služby zamestnancov v bežnom období	2	8	10
Úrokové náklady	-	-	-
Platby	-	-	-
Náklady za služby zamestnancov v minulých obdobiach	22	76	98
Čistá súčasná hodnota k 31. decembru 2004	**24**	**84**	**108**
Nevykázané poistnomatematické zisky/straty (koridor)	-	-	-
Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky k 31. decembru 2004	**24**	**84**	**108**
Nové záväzky vyplývajúce z akvizícií spoločností	-	-	-
Náklady za služby zamestnancov v bežnom období	2	7	9
Úrokové náklady	1	3	4
Platby	(3)	(7)	(10)
Aktuárske zisky/straty	1	(16)	(15)
Čistá súčasná hodnota k 31. decembru 2005	**25**	**71**	**96**
Nevykázané poistnomatematické zisky/straty (koridor)	(1)	-	(1)
Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky k 31. decembru 2005	**24**	**71**	**95**

Hlavné predpoklady použité pri poistnomatematických výpočtoch

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

K 31. decembru 2005	
Skutočná ročná diskontná sadzba	3,92 %
Budúci skutočný ročný nárast miezd	2,5 %
Ročná miera odchodov/fluktuácia zamestnancov	3,56 % – 16,80 %
Vek odchodu do dôchodku	60 rokov

f) Ostatné rezervy

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

23. Ostatné pasíva

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Finančné deriváty so zápornou reálnou hodnotou (pozn. 36)	1 883	1 804
Reálna hodnota zabezpečovacieho nástroja	(55)	-
Ostatné krátkodobé záväzky voči klientom súvisiace s prevodom hotovosti	2 738	1 924
Časové rozlíšenie všeobecných administratívnych nákladov	887	520
Rôzni veritelia	427	442
Výdavky budúcich období	24	5
Spolu	**5 904**	**4 695**

24. Vlastné imanie

Základné imanie

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

Nominálna hodnota	Počet akcií	2005 v mil. Sk	Počet akcií	2004 v mil. Sk
1 000 Sk na akciu	2 174 207	2 174	2 174 207	2 174
100 000 000 Sk na akciu	42	4 200	42	4 200
Spolu		**6 374**		**6 374**

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

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

Na základe rozhodnutia valného zhromaždenia, ktoré sa konalo 5. mája 2005, sa zo zisku vyplatili Erste Bank dividendy v hodnote 1 946 mil. Sk.

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku:

	Suma pripadajúca zo zisku za rok	
Dividendy na akciu	2005* v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Dividendy vyplatené akcionárom zo zisku za rok (v mil. Sk)	2 146	1 946
Počet akcií s nominálnou hodnotou 1 000 Sk	2 174 207	2 174 207
Počet akcií s nominálnou hodnotou 100 mil. Sk	42	42
Výška dividend na akciu s hodnotou 1 000 Sk (v Sk)	**337**	**305**
Výška dividend na akciu s hodnotou 100 mil. Sk (v Sk)	**33 666 855**	**30 535 045**

*Na základe návrhu na rozdelenie zisku

Zákonný rezervný fond

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

Ostatné fondy

K 31. decembru 2005 predstavujú ostatné fondy iba štatutárny fond vo výške 1 178 mil. Sk.

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

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

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

25. Čisté výnosy z úrokov a z investícií

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Výnosové úroky z:		
úverov a preddavkov poskytnutých finančným inštitúciám	2 734	2 612
úverov a preddavkov poskytnutých klientom	4 700	3 800
dlhových a iných cenných papierov s pevným výnosom	4 360	5 929
ostatné výnosové úroky a výnosy podobného charakteru	60	38
Výnosové úroky a výnosy podobného charakteru spolu	**11 854**	**12 379**
Nákladové úroky z/zo:		
záväzkov voči finančným inštitúciám	(1 339)	(1 034)
záväzkov voči klientom	(2 358)	(3 332)
depozitných certifikátov	(362)	(226)
Nákladové úroky a náklady podobného charakteru spolu	**(4 059)**	**(4 592)**
Čisté výnosy z úrokov	**7 795**	**7 787**
Výnosy z investícií v pridružených spoločnostiach	120	34
Čisté výnosy z úrokov a investícií	**7 915**	**7 821**

Výnosy z investícií v pridružených spoločnostiach

Spoločnosť	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Prvá stavebná sporiteľňa, a. s. (PSS)	106	33
Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a. s.	9	(7)
Erste Corporate Finance, a.s.	6	2
Iné	(1)	6
Spolu	**120**	**34**

26. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Výnosy z poplatkov a provízií v súvislosti s:		
prevodom peňažných prostriedkov	2 066	1 700
úverovou činnosťou	605	662
cennými papiermi	552	44
iné poplatky	180	442
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	**3 403**	**2 848**
Náklady na poplatky a provízie v súvislosti s:		
prevodom peňažných prostriedkov	(168)	(147)
úverovou činnosťou	(14)	(10)
cennými papiermi	(33)	(25)
iné poplatky	(4)	(3)
Náklady na poplatky a provízie spolu	**(219)**	**(185)**
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	**3 184**	**2 663**

27. Opravné položky na straty z úverov, preddavkov a podsúvahových rizík

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Tvorba opravných položiek	(4 366)	(2 023)
Rozpustenie opravných položiek	3 836	2 087
Opravné položky na straty z úverov a preddavkov (pozn. 9), netto	**(530)**	**64**
Odpísané úvery/iné	(27)	5
Rozpustenie/(tvorba) rezerv na podsúvahové riziká, netto	127	(37)
Opravné položky na straty z úverov, preddavkov a podsúvahových rizík	**(430)**	**32**

28. Čistý zisk z finančných operácií

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Kurzové zisky a menové deriváty	625	544
Úrokové deriváty	5	20
Cenné papiere na obchodovanie	(42)	85
Ostatné	(14)	14
Spolu	**574**	**663**

29. Všeobecné administratívne náklady

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Personálne náklady		
Mzdové náklady	2 304	2 166
Náklady na sociálne zabezpečenie	573	625
Dlhodobé zamestnanecké výhody	(13)	108
Iné personálne náklady	165	40
Personálne náklady spolu	**3 029**	**2 939**
Ostatné administratívne náklady		
Náklady na spracovanie dát	814	712
Náklady na údržbu budov a prenájom	411	414
Náklady na prevádzku banky	464	502
Náklady na reklamu a marketing	278	272
Náklady na právne služby a konzultácie	126	92
Iné administratívne náklady	263	241
Ostatné administratívne náklady spolu	**2 356**	**2 233**
Odpisy		
Amortizácia nehmotného majetku	310	280
Odpisy	792	865
Odpisy a amortizácia spolu	**1 102**	**1 145**
Spolu	**6 487**	**6 317**

Priemerný počet zamestnancov skupiny v roku 2005 bol 4 901 a 5 233 v roku 2004.

30. Ostatné prevádzkové náklady

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Precenenie cenných papierov na reálnu hodnotu, netto	56	46
Zisk z predaja cenných papierov určených na predaj	167	3
Iné prevádzkové výnosy	776	275
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	**999**	**324**
Príspevok do fondu na ochranu vkladov	(985)	(1 056)
Iné prevádzkové náklady	(524)	(642)
Ostatné prevádzkové náklady spolu	**(1 509)**	**(1 698)**
Ostatné prevádzkové výsledky	**(510)**	**(1 374)**

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

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

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

Ostatné prevádzkové výsledky zahŕňajú znehodnotenie budov vo výške 300 mil. Sk v roku 2004.

31. Daň z príjmov

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Náklady na daň z príjmov	706	698
Výnosy z odloženej dane (pozn. 17)	(32)	(336)
Celkom	**674**	**362**

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:

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Zisk pred zdanením	4 246	3 488
Výnosy nepodliehajúce dani z príjmov právnických osôb:		
Rozpustenie opravných položiek a rezerv	(3 895)	(5 165)
Príjmy z cenných papierov	(250)	(631)
Ostatné	(240)	(296)
Daňovo neuznateľné náklady:		
Použitie opravných položiek a rezerv	3 667	5 261
Ostatné	108	889
Základ dane	**3 636**	**3 546**
Daň vypočítaná 19 %-nou sadzbou	702	698
Náklady na daň z príjmov právnických osôb	**702**	**698**
Náklady na zrážkovú daň – dividendy	4	-
Výnosy z odloženej dane	(32)	(336)
Náklady na dane spolu	**674**	**362**

Účtovanie zmien odložených daňových pohľadávok/záväzkov banky v roku 2005 a 2004 bolo významne ovplyvnené vývojom slovenskej daňovej legislatívy (daň z príjmov), ako sa uvádza v pozn. 17.

Výnosy z odloženej dane sú vykázané vo výkaze zis-kov a strát a tvoria ich tieto dočasné rozdiely:

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Investície v pridružených spoločnostiach a iné investície	(5)	(157)
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	(49)	-
Opravné položky na straty z úverov a preddavkov	29	(56)
Dlhodobý hmotný majetok a investície do nehnuteľností	(18)	11
Umorená daňová strata		(37)
Cenné papiere držané do splatnosti	67	(36)
Cenné papiere na predaj	(26)	-
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	(31)	(10)
Ostatné dočasné rozdiely	1	(51)
Výnosy z odloženej dane	**(32)**	**(336)**

32. Zisk na akciu

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Čistý zisk na kmeňové akcie (v mil. Sk)	3 569	3 125
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	**560**	**490**
Základný a riedený zisk v Sk na akciu s hodnotou 100 mil. Sk	**55 995 314**	**49 031 103**

33. Doplňujúce údaje k výkazu peňažných tokov

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

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Pokladničná hotovosť (pozn. 6)	3 582	3 622
Nostro účty v NBS (pozn. 6)	479	641
Účty v ostatných finančných inštitúciách splatné na požiadanie (pozn. 7)	278	402
Repo obchody s pokladničnými poukážkami NBS (pozn. 7)	59 738	52 910
Cenné papiere na obchodovanie	-	2 485
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	**64 077**	**60 060**

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 odvetviam. 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

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

Menové riziko

Menové riziko je riziko zmien hodnôt finančného nástroja z dôvodov zmien výmenných kurzov. Skupina toto riziko riadi stanovením a monitorovaním limitov na otvorené pozície. Čistá otvorená menová pozícia skupiny k 31. decembru 2005 a 2004 sa uvádza v pozn. 38.

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 2005 a 2004 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 2005 a 2004.

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

Prevádzkové riziko

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

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

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

35. Možné záväzky

Súdne spory

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

Daňová kontrola

V januári 2006 začal Daňový úrad SR kontrolu daňového priznania banky za rok končiaci sa 31. decembra 2004. Táto kontrola nebola k dátumu vydania účtovnej závierky za rok 2005 ukončená. Daňový úrad je v začiatočnom štádiu kontroly a definitívne závery daňovej kontroly nie sú momentálne známe. Daňový úrad však doposiaľ neoznámil banke akékoľvek námietky súvisiace s dodržiavaním zákonov ani iné výhrady, ktoré by mali významný vplyv na splatnú alebo odloženú daň, ktorá je prezentovaná v týchto výkazoch.

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 beneficientovi (tretej osobe). Bankové záruky predstavujú nezvratný záväzok banky uhradiť istú sumu uvedenú na bankovej záruke v prípade, že dlžník nesplní záväzok alebo iné podmienky uvedené v záruke.

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

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

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

Nasledujúca tabuľka obsahuje podsúvahové pohľadávky a záväzky týkajúce sa úverov, záruk, akreditívov (pozri pozn. 8), ako aj treasury rámcov a záruk:

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Poskytnuté záruky	4 600	3 506
Záruky z akreditívov	73	419
Úverové prísľuby a nečerpané úvery	26 705	19 349
Spolu	**31 378**	**23 274**

V roku 2003 poskytla banka záruku Erste Bank vo výške 17 mil. EUR v súvislosti so štátnymi dlhopismi s vyšším investičným ratingovým stupňom agentúry Moody's. V prípade, že dlžník nespláca niektorý zo svojich dlhov, je banka povinná odkúpiť tieto dlhopisy od materskej spoločnosti za nominálnu hodnotu. Táto záruka bola k 31. decembru 2005 stále v platnosti.

b) 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 denominovaných v cudzej mene. Skupina má otvorenú menovú pozíciu. Časť pozície možno vykazovať ako účtovanie o hedgingu podľa osobitných pravidiel IAS 39. Zvyšná časť pozície sa každý deň monitoruje pomocou analýzy citlivosti – delta a metodika VaR.

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

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

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

bách boli podpísané na riadenie úrokového rizika a účtované v reálnych hodnotách.

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

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

1. Deriváty v nominálnej a reálnej hodnote

	2005			
	Pohľadávky		Záväzky	
	Nominálna hodnota v mil. Sk	Reálna hodnota v mil. Sk	Nominálna hodnota v mil. Sk	Reálna hodnota v mil. Sk
Hedging	**1 135**	**-**	**1 135**	**76**
Hedging celkom	**1 135**	**-**	**1 135**	**76**
Deriváty na obchodovanie				
Forwardové zmluvy (FRA)	29 702	8	29 702	13
Menové forwardy	26 196	294	26 241	330
Opčné kontrakty	15 290	78	15 302	95
Úrokové swapy (IRS)	28 151	629	28 151	754
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	1 386	5	1 661	213
Menové swapy	88 890	318	88 963	402
Kreditné deriváty	852	13	852	0
Deriváty na obchodovanie celkom	**190 467**	**1 345**	**190 872**	**1 807**
Spolu	**191 602**	**1 345**	**192 007**	**1 883**

	2004			
	Pohľadávky		Záväzky	
	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**
Hedging celkom	**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**

2. Deriváty podľa miesta obchodovania

	2005			
	Pohľadávky		Záväzky	
	Nominálna hodnota v mil. Sk	Reálna hodnota v mil. Sk	Nominálna hodnota v mil. Sk	Reálna hodnota v mil. Sk
Hedging				
Mimoburzový trh (OTC)	1 135	-	1 135	76
Hedging celkom	**1 135**	**-**	**1 135**	**76**
Deriváty na obchodovanie				
Forwardové zmluvy (FRA)	29 702	8	29 702	13
Kótované	-	-	-	-
OTC	29 702	8	29 702	13
Opčné kontrakty	15 290	78	15 302	95
Kótované	-	-	-	-
OTC	15 290	78	15 302	95
Úrokové swapy	28 151	629	28 151	754
Kótované	-	-	-	-
OTC	28 151	629	28 151	754
Ostatné deriváty	117 324	630	117 715	945
Kótované	-	-	-	-
OTC	117 324	630	117 715	945
Deriváty na obchodovanie celkom	**190 467**	**1 345**	**190 870**	**1 807**
Spolu	**191 602**	**1 345**	**192 005**	**1 883**

	2004			
	Pohľadávky		Záväzky	
	Nominálna hodnota v mil. Sk	Reálna hodnota v mil. Sk	Nominálna hodnota v mil. Sk	Reálna hodnota v mil. Sk
Hedging				
Mimoburzový trh (OTC)	1 164	-	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
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**

3. Štruktúra splatnosti

	2005		2004	
	Pohľadávky v mil. Sk	Záväzky v mil. Sk	Pohľadávky v mil. Sk	Záväzky 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	1 135	1 135	1 164	1 164
Hedging celkom	**1 135**	**1 135**	**1 164**	**1 164**
Deriváty na obchodovanie				
Forwardové zmluvy (FRA)	29 702	29 702	24 200	24 200
Do 1 mesiaca	5 502	5 502	5 300	5 300
Od 1 do 3 mesiacov	5 300	5 300	10 500	10 500
Od 3 do 12 mesiacov	18 900	18 900	8 400	8 400
Od 1 do 5 rokov	-	-	-	-
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Menové forwardy	26 196	26 240	12 212	12 262
Do 1 mesiaca	3 438	3 459	3 430	3 428
Od 1 do 3 mesiacov	3 667	3 696	2 094	2 146
Od 3 do 12 mesiacov	16 303	16 405	4 865	4 981
Od 1 do 5 rokov	2 788	2 680	1 823	1 707
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Futurity	-	-	-	-
Opčné kontrakty	15 291	15 303	12 598	12 552
Do 1 mesiaca	3 220	3 225	1 482	1 475
Od 1 do 3 mesiacov	4 200	4 193	3 716	3 706
Od 3 do 12 mesiacov	4 659	4 635	7 400	7 371
Od 1 do 5 rokov	3 212	3 250	-	-
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Úrokové swapy (IRS)	28 150	28 150	21 299	21 299
Do 1 mesiaca	1 714	1 714	150	150
Od 1 do 3 mesiacov	878	878	400	400
Od 3 do 12 mesiacov	3 164	3 164	4 402	4 402
Od 1 do 5 rokov	17 256	17 256	9 795	9 795
Viac ako 5 rokov	5 138	5 138	6 552	6 552

	2005		2004	
	Pohľadávky v mil. Sk	Záväzky v mil. Sk	Pohľadávky v mil. Sk	Záväzky v mil. Sk
Menovo-úrokové swapy (CIRS)	1 386	1 661	1 171	1 496
Do 1 mesiaca	-	-	-	-
Od 1 do 3 mesiacov	-	-	-	-
Od 3 do 12 mesiacov	438	500	-	-
Od 1 do 5 rokov	948	1 161	1 171	1 496
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Menové swapy	88 890	88 962	32 437	31 869
Do 1 mesiaca	68 925	69 065	23 239	23 058
Od 1 do 3 mesiacov	9 120	9 125	5 662	5 443
Od 3 do 12 mesiacov	9 800	9 754	3 536	3 368
Od 1 do 5 rokov	1 045	1 018	-	-
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Úverové deriváty	852	852	-	-
Do 1 mesiaca	-	-	-	-
Od 1 do 3 mesiacov	-	-	-	-
Od 3 do 12 mesiacov	-	-	-	-
Od 1 do 5 rokov	852	852	-	-
Viac ako 5 rokov	-	-	-	-
Deriváty na obchodovanie celkom	**190 467**	**190 870**	**103 917**	**103 678**
Spolu	**191 602**	**192 005**	**105 081**	**104 842**

37. Čistá devízová pozícia

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

	EUR 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	314	104	111	134	3 403	4 066
Úvery a preddavky poskytnuté finančným inštitúciám	60	575	3	40	67 003	67 681
Úvery a preddavky poskytnuté klientom, netto	19 022	1 664	967	169	71 482	93 304
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	2 624	514	-	74	5 751	8 963
Cenné papiere na predaj	3 857	164	-	-	19 617	23 638
Cenné papiere držané do splatnosti	-	-	-	-	50 491	50 491
Investície v pridružených spoločnostiach a iné investície	291	-	18	-	665	974
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	1 265	1 265
Dlhodobý hmotný majetok vrátane investícií do nehnuteľností	-	-	-	-	5 928	5 928
Ostatné aktíva	434	16	-	9	2 223	2 682
Aktíva spolu	**26 602**	**3 037**	**1 099**	**426**	**227 828**	**258 992**
Záväzky voči finančným inštitúciám	20 794	786	705	52	23 148	45 485
Záväzky voči klientom	10 164	2 699	667	813	163 207	177 550
Emitované dlhové cenné papiere	5	17	-	-	9 753	9 775
Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	-	-	-	-	998	998
Ostatné pasíva	396	97	6	30	5 504	6 033
Vlastné imanie	305	9	-	-	18 837	19 151
Pasíva spolu	**31 664**	**3 608**	**1 378**	**895**	**221 447**	**258 992**
Čistá devízová pozícia k 31. decembru 2005	(5 062)	(571)	(279)	(469)	6 381	-
Podsúvahové aktíva	490	19 969	42 408	4 681	55 535	123 083
Podsúvahové pasíva	90	19 989	41 782	4 117	57 635	123 613
Čistá podsúvahová devízová pozícia	400	(20)	626	564	(2 100)	(530)
Čistá devízová pozícia k 31. decembru 2005 spolu	**(4 662)**	**(591)**	**347**	**95**	**4 281**	**(530)**
Aktíva spolu k 31. decembru 2004	17 756	3 036	677	1 985	214 789	238 243
Pasíva spolu k 31. decembru 2004	22 447	3 514	880	1 456	209 946	238 243
Čistá devízová pozícia k 31. decembru 2004	(4 691)	(478)	(203)	529	4 843	-
Čistá podsúvahová devízová pozícia	777	450	227	(388)	(633)	433
Čistá devízová pozícia spolu k 31. decembru 2004	**(3 914)**	**(28)**	**24**	**141**	**4 210**	**433**

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 2005	Na požiad. a do 1 mes. v mil. Sk	1 až 3 mesiace v mil. Sk	3 mes. až 1 rok v mil. Sk	1 až 5 rokov v mil. Sk	Viac ako 5 rokov v mil. Sk	Nedefinované v mil. Sk	Spolu v mil. Sk
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	484	-	-	-	-	3 582	4 066
Úvery a preddavky poskytnuté finančným inštitúciám	64 242	1 714	1 310	224	-	191	67 681
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	46 225	10 724	20 037	13 356	1 174	1 788	93 304
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	807	958	4 783	542	455	1 418	8 963
Cenné papiere na predaj	6	-	382	18 133	5 117	-	23 638
Cenné papiere držané do splatnosti	37 404	-	3 228	3 352	6 507	-	50 491
Investície v pridružených spoločnostiach a iné investície	-	-	-	-	-	974	974
Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok, investície do nehnuteľností a ostatné aktíva	1 227	369	306	-	50	7 923	9 875
Aktíva celkom	**150 395**	**13 765**	**30 046**	**35 607**	**13 303**	**15 876**	**258 992**
Záväzky voči finančným inštitúciám	38 869	3 073	1 413	2 041	26	63	45 485
Záväzky voči klientom	90 277	22 196	28 720	35 622	-	735	177 550
Emitované dlhové cenné papiere	217	66	192	9 300	-	-	9 775
Ostatné pasíva	2 198	183	1 389	544	445	2 272	7 031
Pasíva celkom	**131 561**	**25 518**	**31 714**	**47 507**	**471**	**3 070**	**239 841**
Aktuálny rozdiel	**18 834**	**(11 753)**	**(1 668)**	**(11 900)**	**12 832**	**12 806**	**19 151**
Kumulovaný rozdiel	**18 834**	**7 081**	**5 413**	**(6 487)**	**6 345**	**19 151**	**-**

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
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	1 847	3 668	4 092	864	589	1 358	12 418
Cenné papiere na predaj	-	993	5 361	13 776	9 450	-	29 580
Cenné papiere držané do splatnosti	27 704	-	10 405	12 811	7 011	-	57 931
Investície v pridružených spoločnostiach a iné investície	-	-	-	-	-	977	977
Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok, investície do nehnuteľností a ostatné aktíva	1 511	400	1 772	-	-	7 364	11 047
Aktíva celkom	**111 844**	**21 458**	**40 911**	**34 363**	**17 269**	**12 398**	**238 243**
Záväzky voči finančným inštitúciám	27 257	3 086	1 440	280	49	11	32 123
Záväzky voči klientom	85 473	33 719	24 513	30 934	-	455	175 094
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	113	5 100	1 000		6 213
Ostatné pasíva	1 985	997	1 622	607	486	1 334	7 031
Pasíva celkom	**114 715**	**37 802**	**27 688**	**36 921**	**1 535**	**1 800**	**220 461**
Aktuálny rozdiel	**(2 871)**	**(16 344)**	**13 223**	**(2 558)**	**15 734**	**10 598**	**17 782**
Kumulovaný rozdiel	**(2 871)**	**(19 215)**	**(5 992)**	**(8 550)**	**7 184**	**17 782**	**-**

b) Informácia o efektívnych výnosoch

Efektívne výnosy z významných finančných aktív a pasív podľa hlavných mien bankového segmentu k 31. decembru 2005 a 2004:

V %	31. december 2005 Priemerná efektívna úrok. sadzba Sk	31. december 2005 Priemerná efektívna úrok. sadzba Ostatné	31. december 2004 Priemerná efektívna úrok. sadzba Sk	31. december 2004 Priemerná efektívna úrok. sadzba Ostatné
Aktíva				
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	1,50 %	-	1,47 %	-
Úvery a preddavky poskytnuté finančným inštitúciám	2,94 %	2,07 %	4,88 %	1,89 %
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	6,81 %	3,66 %	7,15 %	3,15 %
Pokladničné poukážky a dlhopisy	4,99 %	4,75 %	5,96 %	4,77 %
Pasíva				
Záväzky voči finančným inštitúciám	2,66 %	2,06 %	4,00 %	1,92 %
Záväzky voči klientom	1,31 %	0,94 %	1,82 %	0,77 %

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 %	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	0,68 %	1 764	3 092
Úvery a preddavky poskytnuté finančným inštitúciám	23,07 %	59 738	52 910
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	1,58 %	4 090	5 703
Portfóliá cenných papierov	25,21 %	65 281	82 999
Ostatné aktíva	0,65 %	1 673	2 445
Spolu	**51,18 %**	**132 546**	**147 149**

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

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Portfólio na obchodovanie	**626**	**3 905**
Pokladničné poukážky	493	3 138
Štátne dlhopisy v Sk	133	767
Portfólio na predaj	**20 076**	**27 464**
Pokladničné poukážky	-	3 263
Štátne dlhopisy v Sk	16 400	17 511
Eurobondy slovenskej vlády	2 233	2 341
Spoločnosti riadené slovenskou vládou	1 443	4 348
Portfólio držané do splatnosti	**44 579**	**51 630**
Štátne dlhopisy v Sk	43 869	50 920
Spoločnosti riadené slovenskou vládou	710	710
Spolu	**65 281**	**82 999**

40. Analýza splatnosti

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

Termíny splatnosti aktív a 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 2005	Na požiad. a do 1 mes. v mil. Sk	1 až 3 mesiace v mil. Sk	3 mes. až 1 rok v mil. Sk	1 až 5 rokov v mil. Sk	Viac ako 5 rokov v mil. Sk	Nedefi-nované v mil. Sk	Spolu v mil. Sk
Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	4 066	-	-	-	-	-	**4 066**
Úvery a preddavky poskytnuté finančným inštitúciám	64 242	1 714	1 310	224	-	191	**67 681**
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	8 043	4 630	14 688	26 152	38 491	1 300	**93 304**
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	231	220	787	4 250	2 057	1 418	**8 963**
Cenné papiere na predaj	6	-	230	18 133	5 269	-	**23 638**
Cenné papiere držané do splatnosti	9 701	-	2 300	21 356	17 134	-	**50 491**
Investície v pridružených spoločnostiach a iné investície	-	-	-	-	-	974	**974**
Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok, investície do nehnuteľností a ostatné aktíva	1 242	369	675	-	50	7 539	**9 875**
Aktíva celkom	**87 531**	**6 933**	**19 990**	**70 115**	**63 001**	**11 422**	**258 992**
Záväzky voči finančným inštitúciám	38 869	3 073	1 413	2 041	26	63	**45 485**
Záväzky voči klientom	130 225	18 567	16 107	11 973	-	678	**177 550**
Emitované dlhové cenné papiere	217	66	192	9 300	-	-	**9 775**
Ostatné pasíva	2 783	358	1 564	544	445	1 337	**7 031**
Pasíva celkom	**172 094**	**22 064**	**19 276**	**23 858**	**471**	**2 078**	**239 841**
Aktuálny rozdiel	**(84 563)**	**(15 131)**	**714**	**46 257**	**62 530**	**9 344**	**19 151**
Kumulovaný rozdiel	**(84 563)**	**(99 694)**	**(98 980)**	**(52 723)**	**9 807**	**19 151**	**-**

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**
Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	706	2 664	1 628	4 776	1 287	1 358	**12 419**
Cenné papiere na predaj	-	993	5 208	13 776	9 603	-	**29 580**
Cenné papiere držané do splatnosti	-	-	7 039	33 253	17 638	-	**57 930**
Investície v pridružených spoločnostiach a iné investície	-	-	-	-	-	977	**977**
Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok, investície do nehnuteľností a ostatné aktíva	1 511	400	1 772	-	-	7 364	**11 047**
Aktíva celkom	**71 213**	**9 954**	**28 761**	**70 133**	**48 361**	**9 821**	**238 243**
Záväzky voči finančným inštitúciám	27 257	3 086	1 440	280	49	11	**32 123**
Záväzky voči klientom	122 728	22 650	17 324	12 019	-	373	**175 094**
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	113	5 100	1 000	-	**6 213**
Ostatné pasíva	1 985	997	1 622	607	486	1 334	**7 031**
Pasíva celkom	**151 970**	**26 733**	**20 499**	**18 006**	**1 535**	**1 718**	**220 461**
Aktuálny rozdiel	**(80 757)**	**(16 779)**	**8 262**	**52 127**	**46 826**	**8 103**	**17 782**
Kumulovaný rozdiel	**(80 757)**	**(97 536)**	**(89 274)**	**(37 147)**	**9 679**	**17 782**	**-**

Záväzky 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 2005 v mil. Sk	Odhadovaná reálna hodnota 2005 v mil. Sk	Účtovná hodnota 2004 v mil. Sk	Odhadovaná reálna hodnota 2004 v mil. Sk
Finančné aktíva				
Úvery a preddavky poskytnuté finančným inštitúciám	67 681	67 554	63 805	63 815
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	93 304	94 367	57 671	58 048
Cenné papiere držané do splatnosti	50 491	51 113	57 930	58 730
Finančné záväzky				
Záväzky voči finančným inštitúciám	45 485	45 497	32 123	32 125
Záväzky voči klientom a z emisie dlhových cenných papierov	187 325	186 865	181 307	181 618

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, t. j. ako reálna hodnota cenných papierov zaúčtovaná cez výkaz ziskov a strát, 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. Vykazovanie segmentov

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

43. Aktívna v správe

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

K 31. decembru 2005 a 31. decembru 2004 skupina spravovala aktíva vo výške 42 791 mil. Sk a 26 538 mil. Sk, ktoré pozostávali z cenných papierov od klientov odovzdaných do úschovy s cieľom spracovať ich.

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 2005 vlastnila 100 %-ný podiel na celkových hlasovacích právach skupiny. Spriaznené osoby zahŕňajú pridružené spoločnosti skupiny, ako aj ostatných členov skupiny Erste Bank.

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

b) Transakcie so spriaznenými osobami

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

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Aktíva		
Úvery a preddavky finančným inštitúciám	19	58
Úvery a preddavky klientom	1 945	353
Cenné papiere držané do splatnosti	2 001	2 000
Ostatné aktíva	41	21
Spolu	**4 006**	**2 432**
Pasíva		
Vklady finančných inštitúcií	19 773	12 630
Vklady klientov	374	373
Ostatné pasíva	78	58
Spolu	**20 225**	**13 061**

Banka prijala od svojej materskej banky záruku s maximálnou hodnotou 5,3 mld. Sk (2004: 7,7 mld. Sk) pokrývajúcu všetky angažovanosti banky voči materskej banke a spoločnostiam vo svojej skupine. V zmysle zmluvy založila materská banka cenné papiere emitované alebo zaručené Rakúskou republikou v celkovej nominálnej hodnote 140 mil. EUR (2004: 190 mil. EUR).

Štruktúra výnosov a nákladov z transakcií so spriaznenými osobami:

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Výnosové úroky	110	172
Nákladové úroky	(597)	(208)
Netto poplatky a provízie	14	7
Všeobecné administratívne náklady	(236)	(281)
Zisk/(strata) z predaja investícií	5	(24)
Spolu	**(704)**	**(334)**

c) Riaditelia a vedúci pracovníci

Úvery a preddavky členom predstavenstva a dozornej rady predstavujú 706 tis. Sk k 31. decembru 2005 sumu a 156 tis. Sk k 31. decembru 2004; záväzky predstavujú 3,8 mil. Sk k 31. decembru 2005 a 17 mil. Sk k 31. decembru 2004.

Odmeny vyplatené členom predstavenstva a dozornej rady v roku 2005 predstavovali 57 mil. Sk (2004: 14 mil. Sk). Výška odmien vyplatených v roku 2005 sa zvýšila, nakoľko niektorí členovia predstavenstva a dozornej rady sa v roku 2005 stali platenými zamestnancami banky.

45. Udalosti po dátume účtovnej závierky

Zmeny v IFRS od 1. januára 2006

Revidovaný IAS 39 účinný od 1. januára 2006 obmedzuje možnosť zaraďovať cenné papiere do portfólia preceňovaného na reálnu hodnotu cez výkaz ziskov a strát (fair value option). Možnosť takto zaradiť cenné papiere je obmedzená iba na prípady, keď by takéto zaradenie viedlo k relevantnejším informáciám, pretože buď významne znižuje, resp. úplne eliminuje nekonzistentnosť v oceňovaní alebo vykazovaní, alebo je skupina finančných nástrojov spravovaná a preceňovaná na základe reálnych hodnôt.

Podielové listy nespĺňali kritériá vykazovania v portfóliu cenných papierov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, a preto boli k 1. januáru 2006 prevedené do portfólia určeného na predaj. Zisky z podielových listov boli prevedené oproti rezerve z portfólia na predaj (AFS) spolu s vykázaním príslušnej odloženej daňovej pohľadávky.

	v mil. Sk
Vlastné imanie podľa IFRS k 1. januáru 2006	**19 151**
Zmeny k 1. januáru 2006 v dôsledku zmien IFRS	
Nerozdelený zisk	
– presun podielových fondov	(117)
– zmena odloženej daňovej pohľadávky	22
Rezerva na portfólio cenných papierov na predaj (AFS)	
– presun podielových fondov	117
– zmena odloženej daňovej pohľadávky	(22)
Vlastné imanie podľa revidovaných IFRS k 1. januáru 2006	**19 151**

Správa nezávislého audítora k ročnej správe

Deloitte.

Deloitte Audit s.r.o.
Apollo BC
Prievozská 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

Akcionárovi a predstavenstvu Slovenskej sporiteľne, a.s.:

Uskutočnili sme audit konsolidovanej súvahy Slovenskej sporiteľne, a.s., („banka") k 31. decembru 2005 a súvisiacich konsolidovaných výkazov ziskov a strát, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu a poznámok, zostavených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené Európskou úniou. K tejto účtovnej závierke sme dňa 17. februára 2006 vydali správu bez výhrad.

Overili sme súlad ostatných finančných informácií zahrnutých v tejto výročnej správe s uvedenou účtovnou závierkou. Za úplnosť a správnosť informácií zahrnutých vo výročnej správe zodpovedá predstavenstvo banky. Podľa nášho názoru ostatné finančné informácie zahrnuté v tejto výročnej správe v rozsahu, v ktorom sú odvodené z uvedenej účtovnej závierky, sú v súlade vo všetkých významných súvislostiach s príslušnou účtovnou závierkou.

Bratislava, 17. februára 2006

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 Touche Tohmatsu