

SLOVENSKÁ SPORITEĽŇA

Člen skupiny Erste Bank

Výročná správa 2005

Obsah

- 3 **Základné informácie o spoločnosti**
- 4 **Výsledky a vybrané ukazovatele**
- 5 **Slovenská ekonomika v roku 2005**
- 6 **Vrcholový manažment Slovenskej sporiteľne**
 - **Predstavenstvo Slovenskej sporiteľne**
 - **Dozorná rada Slovenskej sporiteľne**
- 10 **Príhovor predsedníčky predstavenstva a generálnej riaditeľky**
- 12 **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**
- 21 **Riadenie rizík v roku 2005**
- 22 **Zámery na rok 2006**

Prílohy

- 1 **Správa nezávislého audítora a konsolidované účtovné výkazy pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie**
- 2 **Správa nezávislého audítora a účtovná závierka**

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

Táto výročná správa bola zostavená podľa Zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov.

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 vychádza 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

Výsledky a vybrané ukazovatele na stranách 4 až 22 sú v súlade so závierkou podľa IFRS, ak nie je určené inak.

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 % zaznamenatej v roku 2004. Okrem spomaľovania medzročného 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 medzročne 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 diler 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-

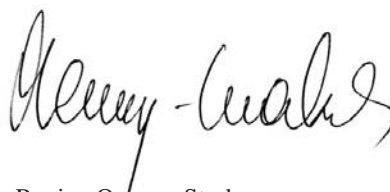
mer 30 %. Slovenská sporiteľňa priniesla vlani na trh ako prvá na Slovensku novinku pre podnikateľské subjekty Data-banking, ktorý umožňuje priame prepojenie ekonomického systému firmy s bankou.

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 podielníkom 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. Poistovňa 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 dolároch. 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 prejavenu 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

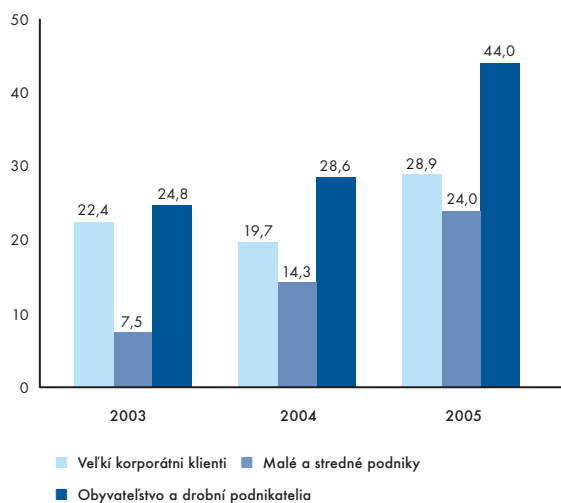
KOMENTÁR K FINANČNÝM VÝSLEDKOM ZA ROK 2005

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)

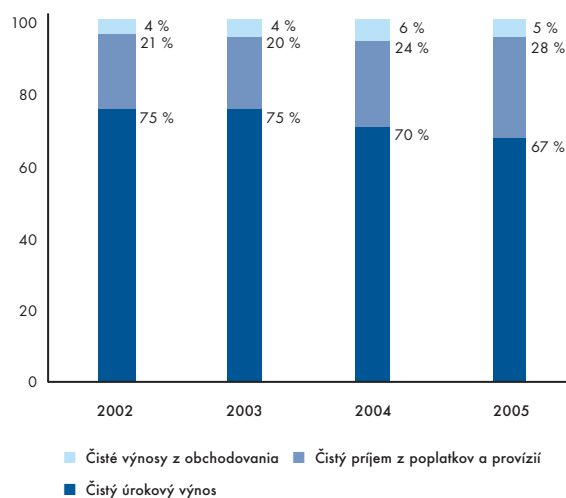


Vývoj čistých úrokových výnosov

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.

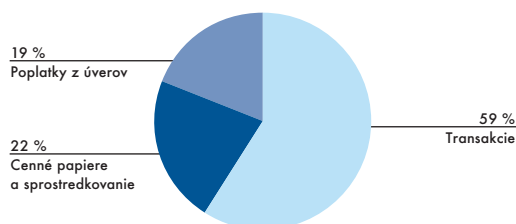
Štruktúra príjmu



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 Poistovní Slovenskej sporiteľne.

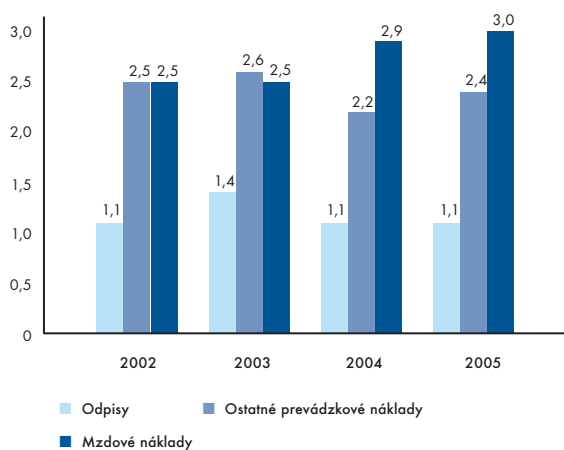
Štruktúra čistého príjmu z poplatkov a provízií (rok 2005)



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.

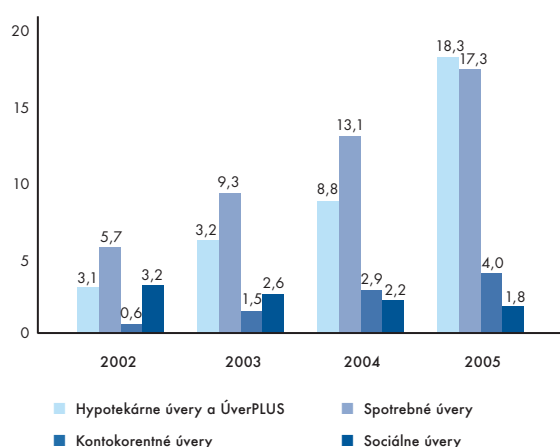
SLUŽBY OBYVATEĽSTVU

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 správne 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 nasparených 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 suma podarilo znížiť o 33 %.

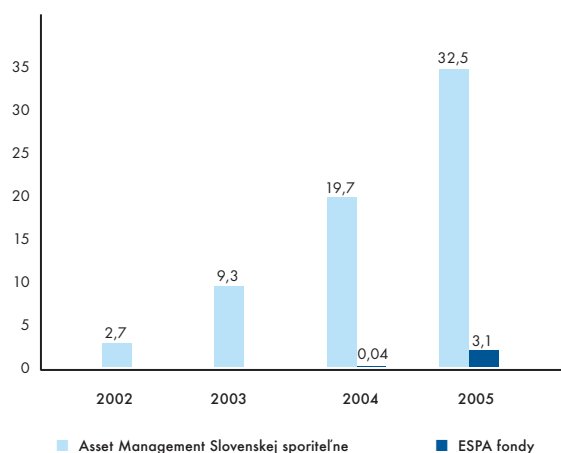
Tradične najvýznamnejšiu časť prostriedkov majú občania uloženú na vkladných knižkách. Len na najobľúbenejšej z nich, SPOROknižke kapitál, banka eviduje ku koncu roka 2005 takmer 44 mld. Sk. Najúspešnejším produktom sa stal sporiaci produkt SPORObonus, kde sme zaznamenali medziročný rast o 4,8 mld. Sk.

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

Oblúba 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 banko-poistovníctva. Predpis poistného podľa metodiky SAP ku koncu roka 2005 predstavoval sumu 1,2 mld. Sk, čím sa po troch rokoch existencie Poistovňa 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 oslošovania klientov s ponukou vhodných produktov a služieb, a to nielen prostredníctvom poradcov, ale aj call centra.

Zavedli 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

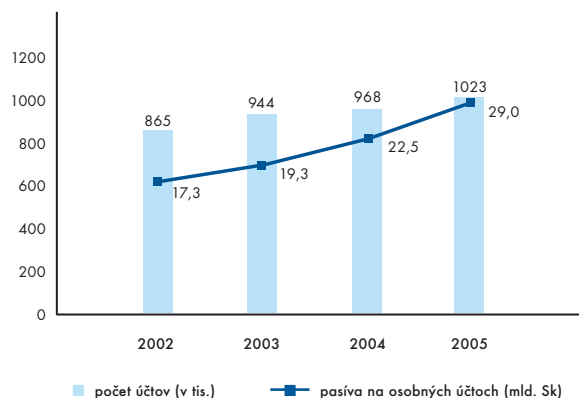
Jednou z oblastí, popri predaji privátnych úverov, v ktorej sa Slovenskej sporiteľni mimoriadne darí, je oblasť transakcií. Klienti vykonávajú stále viac transakcií bezhotovostne (viac než 90 %), využívajú najširšiu sieť bankomatov, v obchodoch platia kartami. Klienti nasledovali zámer banky, ktorá poplatkovou 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 súčiastiach.

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

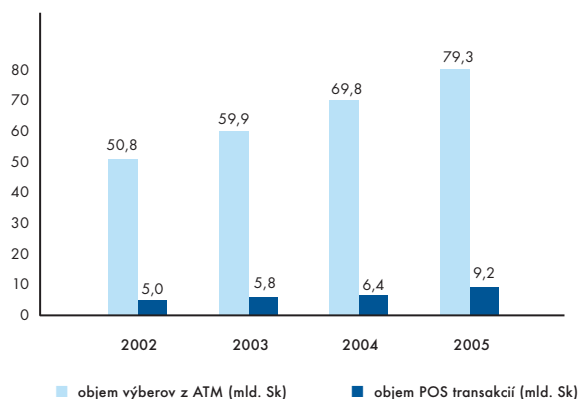


Kartové obchody

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 využíva-

nie 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 pozíciu 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 trhovú 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

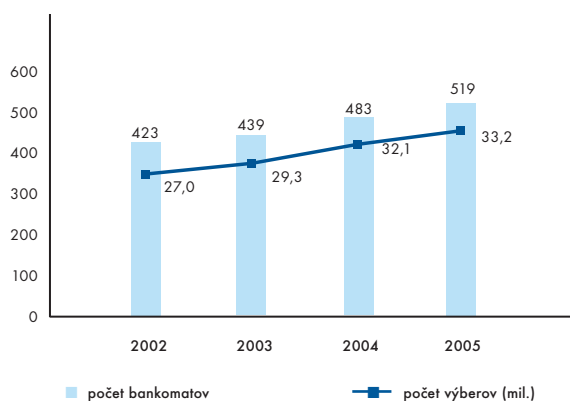
sporiteľňa využíva systém STEP2 na zúčtovanie EUROregulovaných platieb v rámci EÚ.

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

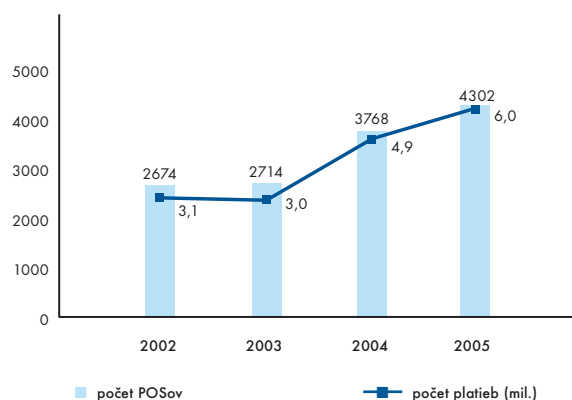


Platobné terminály (POS)

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 aktívovaných 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

obsluhy 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 obsluhu 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 stonásobiť 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 cieľovou 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 osôb, čo predstavuje 5,1 dňa na zamestnanca.

Dôležitou súčasťou odmeňovania sú aj benefity, ktoré zatrikujú 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 príspevom 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.

Viacere 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 štruktúrálnej 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 centrálného 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 elimináciu 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 jednotlivito 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 posilňovania 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 sporožirových účtov i celkového objemu vkladov klientov. Pripravujeme nové produkty, účinnejšie využívanie krízového predaja produktov a motivovanie klientov k investovaniu v dcérskych spoločnostiach Slovenskej sporiteľne.

Ponuku úverov ešte viac prispôbime 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 private 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 príspevím 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 počítat 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.

Príloha 1

Slovenská sporiteľňa, a.s.

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
A KONSOLIDOVANÉ ÚČTOVNÉ VÝKAZY
PRIPRAVENÉ V SÚLADE
S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI
PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO**

**ZA ROK KONČIACI SA
31. DECEMBRA 2005**

OBSAH

Strana č.

Správa nezávislého audítora.....	3
Konsolidovaná súvaha.....	4
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát.....	5
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov.....	7
Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom.....	8

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 auditorskými 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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Konsolidované účtovné výkazy**

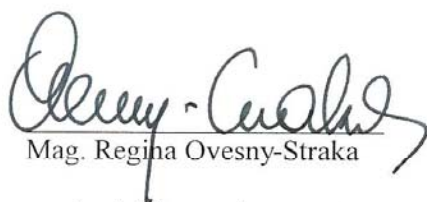
**prípravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
za rok končiaci sa 31. decembra 2005**

Konsolidovaná súvaha**k 31. decembru 2005**

	Pozn.	2005 (v mil. Sk)	2004 (v mil. Sk)
AKTÍVA			
1. Peniaze a účty v Národnej banke Slovenska	6	4 066	4 814
2. Úvery a preddavky poskytnuté finančným inštitúciám	7	67 681	63 805
3. Úvery a preddavky poskytnuté klientom	8	96 928	62 609
4. Opravné položky na straty z úverov a preddavkov	9	(3 624)	(4 938)
5. Finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	10	8 963	12 419
6. Cenné papiere určené na predaj	11	23 638	29 580
7. Cenné papiere držané do splatnosti	12	50 491	57 930
8. Investície v pridružených spoločnostiach a iné investície	14	974	977
9. Dlhodobý nehmotný majetok	15	1 265	950
10. Dlhodobý hmotný majetok	16	5 772	6 464
11. Investície do nehnuteľností	16	156	339
12. Odložená daňová pohľadávka	17	13	15
13. Ostatné aktíva	18	2 669	3 279
Aktíva spolu		258 992	238 243
PASÍVA			
1. Záväzky voči finančným inštitúciám	19	45 485	32 123
2. Záväzky voči klientom	20	177 550	175 094
3. Emitované dlhové cenné papiere	21	9 775	6 213
4. Rezervy na záväzky a ostatné rezervy	22	998	1 485
5. Ostatné pasíva	23	5 904	4 695
6. Splatná daň z príjmov	17	19	678
7. Odložený daňový záväzok	17	110	173
8. 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 8 až 55 sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov.

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



Mag. Regína Ovesný-Straka

*predsedníčka predstavenstva
a generálna riaditeľka*



Ing. Štefan Máj

*podpredseda predstavenstva
a prvý zástupca generálnej riaditeľky*

Slovenská sporiteľňa, a.s.
Konsolidované účtovné výkazy
pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
za rok končiaci sa 31. decembra 2005

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 8 až 55 sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov.

Slovenská sporiteľňa, a.s.
Konsolidované účtovné výkazy
pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
za rok končiaci sa 31. decembra 2005

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)	Nerozdeľ- ný zisk (v mil. Sk)	Rezervy na zabezpečovacie deriváty (v mil. Sk)	Rezervy z precenenia (v mil. Sk)	Prislúchajúce vlastníkom materskej spoločnosti (v mil. Sk)	Menšinové podieľy (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 8 až 55 sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov.

Slovenská sporiteľňa, a.s.
Konsolidované účtovné výkazy
pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
za rok končiaci sa 31. decembra 2005

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
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 8 až 55 sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo za rok končiaci sa 31. decembra 2005

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. Beatrice Melichárová, Ing. Ján Trgíňa, Herbert Juranek a Mgr. Eva Striepliková.

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 prerozdělila 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 štvrtroku 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).

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo za rok končiaci sa 31. decembra 2005

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 vlastníckmi, 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 možnosti spĺňal požiadavky Erste Bank na ich prezentáciu. Porovnateľné informácie sa podľa potreby reklasifikovali na báze konzistentnej s prezentáciou za bežný rok.

4. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

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

(a) Zásady konsolidácie

Konsolidované účtovné výkazy obsahujú účtovné závierky a výsledky hospodárenia banky, jej dcérskych a pridružených spoločností.

Dcérske spoločnosti

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

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

Menšinové podiely 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 vykazanej 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 loto 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 vládnomu sektoru sa považujú za individuálne významné a posudzujú 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 zábery 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).

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo za rok končiaci sa 31. decembra 2005

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 „Závazky voči finančným inštitúciám“ alebo „Závazky 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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo za rok končiaci sa 31. decembra 2005

(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 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 získať 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 vymožitelnú hodnotu, odpíše sa jednorazovo do výšky jeho vymožiteľnej hodnoty. Vymožitelná hodnota predstavuje buď odhadovanú čistú realizovateľnú, alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Najväčšie položky majetku skupiny sa pravidelne prehodnocujú s cieľom sledovať ich znehodnotenie. Na dočasné znehodnotenie sa tvoria opravné položky, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Ostatný prevádzkový výsledok“ v súvislosti s nedokončenými investíciami alebo s aktívami, ktoré sa nevyužívajú alebo prenájmajú 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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

prípraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo za rok končiaci sa 31. decembra 2005

(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. Závazok 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). Závazky 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 vykazujú 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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

prípraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo za rok končiaci sa 31. decembra 2005

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 príslubov (zabezpečenie reálnej hodnoty), alebo (b) na zabezpečenie vysoko pravdepodobných budúcich peňažných tokov prislúchajúcich k vykázaným aktívam, pasívam alebo prognózovanej transakcii (zabezpečenie peňažných tokov).

(a) Zabezpečenie reálnej hodnoty

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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo za rok končiaci sa 31. decembra 2005

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 vyказuje v súvahe prostredníctvom vykázania položky aktíva alebo pasíva vo výške rovnajúcej sa súčasnej hodnote všetkých budúcich lízingových splátok. Zhodnotenie prenájatého majetku sa odpisuje v súlade s odhadovanou dobou použiteľnosti majetku alebo dobou prenájmu podľa toho, ktorá je kratšia. Záväzky z lízingu sú znížené o splátky istiny, pričom príslušenstvo lízingovej splátky sa vyказuje priamo vo výkaze ziskov a strát.

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

Spoločnosť skupiny na strane prenajímateľa

Pohľadávky voči prenajímateľom na základe zmlúv o finančnom lízingu sa vyказujú 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 vyказujú rovnomerne počas doby trvania príslušného prenájmu. Počiatočné priame náklady súvisiace s vyjednaním a dohodnutím operatívneho lízingu sa pripočítavajú k účtovnej hodnote prenájaného majetku a vyказujú rovnomerne počas doby prenájmu.

(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 nevyказujú ako aktíva alebo pasíva v súvahe, ale sa účtujú ako podsúvahové položky, keďže skupina nenesie riziká ani jej neplnú ekonomické úžitky spojené s týmito položkami. Podrobnejšie informácie sa uvádzajú v pozn. 43.

Slovenská sporiteľňa, a.s.
Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom
pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
za rok končiaci sa 31. decembra 2005

(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 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 vršku 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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo za rok končiaci sa 31. decembra 2005

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

6. PENIAZE A ÚČTY V 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
<i>Syndikované úvery</i>	9 934	6 331
<i>Kontokorentné úvery</i>	9 839	6 218
<i>Priamo poskytnuté úvery</i>	28 664	19 448
<i>Finančný prenájom</i>	2 091	489
<i>Faktoring</i>	2 552	1 680
Retailoví klienti	41 870	26 989
<i>Hypotekárne úvery</i>	8 623	8 793
<i>Spotrebné úvery</i>	27 286	13 166
<i>Sociálne úvery</i>	1 848	2 227
<i>Kontokorentné úvery</i>	4 013	2 762
<i>Finančný prenájom</i>	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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo za rok končiaci sa 31. decembra 2005

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	Angažova- nosť	Opravné položky/ rezervy	Opravné položky, krytie	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpe- ky, 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%
<i>Z toho: zlyhané</i>	<i>1 692</i>	<i>956</i>	<i>56,5%</i>	<i>291</i>	<i>73,7%</i>
Právnické osoby	11 587	403	3,5%	2 981	29,2%
<i>Z toho: zlyhané</i>	<i>323</i>	<i>218</i>	<i>67,5%</i>	<i>63</i>	<i>87,0%</i>
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%
Medzisúččet 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%		
Medzisúččet podsúvahové položky	28 265	252	0,9%		
Spolu	125 193	3 876	3,1%		

* 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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
za rok končiaci sa 31. decembra 2005

K 1. januáru 2005 v mil. Sk	Angažova- nosť	Opravné položky/ rezervy	Opravné položky v %	Odhad hodnoty zábezpeky	Opravné položky a zábezpe- ky, 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%
Medzisúččet 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%		
Medzisúččet 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%		

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 nevedlo k žiadnym úpravám sumy opravných položiek a rezerv k 31. decembru 2004.

Prístup a model, ktoré banka využíva pri vyčíslňovaní 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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo za rok končiaci sa 31. decembra 2005

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 znehodnotenú úverovú oplyvnenú 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 vymožení 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 predstavovala 891 mil. Sk k 31. decembru 2005 (2004: 2 901 mil. Sk).

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
za rok končiaci sa 31. decembra 2005

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	2004
	v mil. Sk	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
<i>Úrokové deriváty</i>	637	640
<i>Menové deriváty</i>	695	1 160
<i>Ostatné</i>	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	2004
	v mil. Sk	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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

prípraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
za rok končiaci sa 31. decembra 2005

Zloženie štruktúrovaných produktov portfólia banky:

Druh nástroja	Ratingo- vá škála	Účtovná hodnota		Dohodnutá hodnota	
		2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk	2005 v mil. Sk	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 NA PREDAJ

	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Dlhové a iné cenné papiere s pevným výnosom	23 632	29 580
<i>Kótované</i>	23 632	29 580
<i>Nekótované</i>	-	-
Majetkové cenné papiere – akcie	6	-
<i>Kótované</i>	6	-
<i>Nekótované</i>	-	-
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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

prípraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
za rok končiaci sa 31. decembra 2005

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
<i>Kótované</i>	48 490	55 930
<i>Nekótované</i>	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 prerozdelená 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 výkazu 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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo za rok končiaci sa 31. decembra 2005

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 %		Zostatková hodnota v mil. Sk	
		2005	2004	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-percentný 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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom**

**prípraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
za rok končiaci sa 31. decembra 2005**

(b) Iné investície

Názov	Hlavná činnosť	Podiel v %		Zostatková hodnota v mil. Sk	
		2005	2004	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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom**

**pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
za rok končiaci sa 31. decembra 2005**

16. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK A INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ

	Pozemky a budovy v mil. Sk	Inventár v mil. Sk	Dopravné prostriedk y v mil. Sk	Nezarad. majetok v mil. Sk	Dlhodobý hmotný majetok celkom v mil. Sk	Investície do nehnuteľ. 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 vlastníckmi, 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 centrál.

Predaj a spätný prenájom

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

Závazky 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	-

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
za rok končiaci sa 31. decembra 2005

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 vykazaného v rámci ostatných prevádzkových výsledkov). Celkový príjem z prenájmu, ktorý prislúcha banke, dosiahol 58 mil. Sk a je vykazaný v položke „Ostatné výnosové úroky a výnosy podobného charakteru“ alebo v položke „Výnosové úroky“. Odpisy prenajatých budov sú vykazané 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 vykazané 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 vyazuje len ich časť, pri ktorej banka očakáva, že v budúcnosti bude môcť uplatniť úľavu na dani.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo za rok končiaci sa 31. decembra 2005

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
Závazky 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
Závazky splatné na požiadanie	59 288	55 055
Úsporné vklady	16 621	20 663
Termínované vklady	101 641	99 376
Spolu	177 550	175 094

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo za rok končiaci sa 31. decembra 2005

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 prevezené 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	november 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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

prípraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo za rok končiaci sa 31. decembra 2005

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 príslužbov, 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 štvrtroku 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“.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo za rok končiaci sa 31. decembra 2005

d) *Rezerva na sponzorovanie*

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 nárokovat' 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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

prípraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
za rok končiaci sa 31. decembra 2005

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	2004
	v mil. Sk	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	Počet akcií	2004
		v mil. Sk		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 pridelujú 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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

prípraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo za rok končiaci sa 31. decembra 2005

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku:

	Suma pripadajúca zo zisku za rok	
	2005*	2004
Dividendy na akciu	v mil. Sk	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	2004
	v mil. Sk	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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom****pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
za rok končiaci sa 31. decembra 2005****Výnosy z investícií v pridružených spoločnostiach**

Spoločnosť	2005 v mil. Sk	2004 v mil. Sk
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. (PSS)	106	33
Poist'ovňa 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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom****pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
za rok končiaci sa 31. decembra 2005****29. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY**

	2005	2004
	v mil. Sk	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 VÝSLEDKY

	2005	2004
	v mil. Sk	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 zrušenie 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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
za rok končiaci sa 31. decembra 2005

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 neuznatelné 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/závazkov 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 ziskov 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	2004
	v mil. Sk	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 požiadavkami Erste Bank, rozsah údajov v databáze umožní použiť pokročilý prístup merania operačného rizika na výpočet požiadaviek na kapitál v budúcnosti.

35. MOŽNÉ ZÁVÄZKY A PRÍSLUBY

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 beneficiarovi (tretej osobe). Bankové záruky predstavujú nevratný 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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo za rok končiaci sa 31. decembra 2005

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

Nasledujúca tabuľka obsahuje podsúvahové pohľadávky a záväzky týkajúce sa úverov, záruk, akreditívov (pozri pozn. 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 prísluby 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 kúpny 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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo za rok končiaci sa 31. decembra 2005

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

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

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

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		Závazky	
	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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom****pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
za rok končiaci sa 31. decembra 2005**

	2004			
	Pohľadávky		Závazky	
	Nominálna hodnota v mil. Sk	Reálna hodnota v mil. Sk	Nominálna hodnota v mil. Sk	Reálna hodnota v mil. Sk
Hedging	1 164	-	1 164	77
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		Závazky	
	Nominálna hodnota v mil. Sk	Reálna hodnota v mil. Sk	Nominálna hodnota v mil. Sk	Reálna hodnota v mil. Sk
Hedging				
<i>Mimoburzový trh (OTC)</i>	<i>1 135</i>	<i>-</i>	<i>1 135</i>	<i>76</i>
Hedging celkom	1 135	-	1 135	76
Deriváty na obchodovanie				
Forwardové zmluvy (FRA)	29 702	8	29 702	13
<i>Kótované</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>OTC</i>	<i>29 702</i>	<i>8</i>	<i>29 702</i>	<i>13</i>
Opčné kontrakty	15 290	78	15 302	95
<i>Kótované</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>OTC</i>	<i>15 290</i>	<i>78</i>	<i>15 302</i>	<i>95</i>
Úrokové swapy	28 151	629	28 151	754
<i>Kótované</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>OTC</i>	<i>28 151</i>	<i>629</i>	<i>28 151</i>	<i>754</i>
Ostatné deriváty	117 324	630	117 715	945
<i>Kótované</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>OTC</i>	<i>117 324</i>	<i>630</i>	<i>117 715</i>	<i>945</i>
Deriváty na obchodovanie celkom	190 467	1 345	190 870	1 807
Spolu	191 602	1 345	192 005	1 883

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom****pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
za rok končiaci sa 31. decembra 2005**

	2004			
	Pohľadávky		Závazky	
	Nominálna hodnota v mil. Sk	Reálna hodnota v mil. Sk	Nominálna hodnota v mil. Sk	Reálna hodnota v mil. Sk
Hedging				
<i>Mimoburzový trh (OTC)</i>	1 164	-	1 164	77
Hedging celkom	1 164	-	1 164	77
Deriváty na obchodovanie				
Forwardové zmluvy (FRA)	24 200	31	24 200	26
<i>Kótované</i>	-	-	-	-
<i>OTC</i>	24 200	31	24 200	26
Opčné kontrakty	12 598	193	12 552	191
<i>Kótované</i>	-	-	-	-
<i>OTC</i>	12 598	193	12 552	191
Úrokové swapy	21 299	609	21 299	727
<i>Kótované</i>	-	-	-	-
<i>OTC</i>	21 299	609	21 299	727
Ostatné deriváty	45 820	967	45 627	783
<i>Kótované</i>	-	-	-	-
<i>OTC</i>	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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom**

**pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
za rok končiaci sa 31. decembra 2005**

3. Štruktúra splatnosti

	2005		2004	
	Pohl'adávky v mil. Sk	Záväzky v mil. Sk	Pohl'adávky 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
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

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom**

**pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
za rok končiaci sa 31. decembra 2005**

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
Závazky voči finančným inštitúciám	20 794	786	705	52	23 148	45 485
Závazky 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
<i>Čistá devízová pozícia k 31. decembru 2005</i>	<i>(5 062)</i>	<i>(571)</i>	<i>(279)</i>	<i>(469)</i>	<i>6 381</i>	<i>-</i>
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
<i>Čistá podsúvahová devízová pozícia</i>	<i>400</i>	<i>(20)</i>	<i>626</i>	<i>564</i>	<i>(2 100)</i>	<i>(530)</i>
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
<i>Čistá devízová pozícia k 31. decembru 2004</i>	<i>(4 691)</i>	<i>(478)</i>	<i>(203)</i>	<i>529</i>	<i>4 843</i>	<i>-</i>
<i>Čistá podsúvahová devízová pozícia</i>	<i>777</i>	<i>450</i>	<i>227</i>	<i>(388)</i>	<i>(633)</i>	<i>433</i>
Čistá devízová pozícia spolu k 31. decembru 2004	(3 914)	(28)	24	141	4 210	433

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom**

**pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
za rok končiaci sa 31. decembra 2005**

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.

	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
K 31. decembru 2005							
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
Závazky voči finančným inštitúciám	38 869	3 073	1 413	2 041	26	63	45 485
Závazky 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	-

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom**

**prípraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
za rok končiaci sa 31. decembra 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
K 31. decembru 2004							
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
Závazky voči finančným inštitúciám	27 257	3 086	1 440	280	49	11	32 123
Závazky voči klientom	85 473	33 719	24 513	30 934	-	455	175 094
Emitované 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:

	31. december 2005		31. december 2004	
V %	Priemerná efektívna úrok. sadzba Sk	Priemerná efektívna úrok. sadzba Ostatné	Priemerná efektívna úrok. sadzba Sk	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				
Závazky voči finančným inštitúciám	2,66 %	2,06 %	4,00 %	1,92 %
Závazky voči klientom	1,31 %	0,94 %	1,82 %	0,77 %

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

prípraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo za rok končiaci sa 31. decembra 2005

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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom****pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
za rok končiaci sa 31. decembra 2005**

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
Závazky voči finančným inštitúciám	38 869	3 073	1 413	2 041	26	63	45 485
Závazky 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	-

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom**

**prípraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
za rok končiaci sa 31. decembra 2005**

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
Závazky voči finančným inštitúciám	27 257	3 086	1 440	280	49	11	32 123
Závazky voči klientom	122 728	22 650	17 324	12 019	-	373	175 094
Emitované 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	-

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

41. REÁLNA HODNOTA FINANČNÝCH NÁSTROJOV

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

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

	Účtovná hodnota 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. AKTÍVA 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	2005 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).

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

pripraveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo za rok končiaci sa 31. decembra 2005

Štruktúra výnosov a nákladov z transakcií so spriaznenými osobami:

	2005 v mil. Sk	2005 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 zaradovať 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	
<i>Nerozdelený zisk</i>	
– presun podielových fondov	(117)
– zmena odloženej daňovej pohľadávky	22
<i>Rezerva na portfólio cenných papierov na predaj (AFS)</i>	
– presun podielových fondov	117
– zmena odloženej daňovej pohľadávky	(22)
Vlastné imanie podľa revidovaných IFRS k 1. januáru 2006	19 151

Príloha 2

Slovenská sporiteľňa, a.s.

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

31. DECEMBER 2005

Slovenská sporiteľňa, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárovi a Predstavenstvu Slovenskej sporiteľne, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky Slovenskej sporiteľne, a.s., („banka“), ktorá obsahuje súvahu zostavenú k 31. decembru 2005, súvisiaci výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky. Za uvedenú účtovnú závierku zodpovedá predstavenstvo banky. Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu.

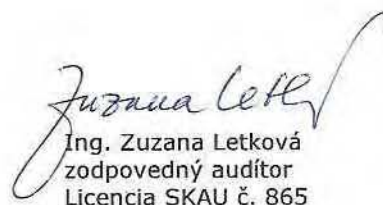
Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi, ktoré vydala Medzinárodná federácia účtovníkov. Podľa týchto štandardov máme audit naplánovať a vykonať tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahŕňa overenie dôkazov,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

Podľa nášho názoru, účtovná závierka vyjadruje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Slovenskej sporiteľne, a.s., k 31. decembru 2005 a výsledky jej hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

Bratislava, 17. februára 2006



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



Ing. Zuzana Letková
zodpovedný audítor
Licencia SKAU č. 865

Účtovná zvierka k 31.12.2005

riadna
(v tis.Sk)

Obdobie, za ktoré sa účtovná
zvierka zostavuje

od

01 01 2005

do

31 12 2005

Deň, ku ktorému sa účtovná
zvierka zostavuje

31 12 2005

IČO

00151653

Názov účtovnej jednotky

SLOVENSKÁ SPORITEĽŇA

Právna forma účtovnej jednotky

AKCIOVÁ SPOLOČNOSŤ

Sídlo

SUCHÉ MÝTO 4
816 07 BRATISLAVA

Smerové číslo

02

Číslo telefónu

59574505

Číslo faxu

59574008

Dátum zostavenia účtovnej zvierky: 13. február 2006

S Ú V A H A
k 31.12.2005

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	31.12.2005	31.12.2004
a	b	c	1	2
x	Aktíva	x	x	x
1.	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie		4 060 608	4 262 633
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie		266 011	401 811
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám		67 398 935	63 953 292
a)	brutto		67 398 935	63 953 292
b)	korekcia		-	-
4.	Cenné papiere na obchodovanie	7	7 661 803	10 704 758
5.	Deriváty	34	1 344 525	1 800 128
a)	na obchodovanie		1 344 525	1 800 128
b)	zabezpečovacie		-	-
6.	Cenné papiere na predaj	8	24 422 810	30 510 907
7.	Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom		90 144 890	55 767 629
a)	brutto	12	93 715 073	60 659 415
b)	korekcia		(3 570 183)	(4 891 786)
8.	Dlhové cenné papiere držané do splatnosti	9	51 431 018	59 916 181
a)	štátnych orgánov		44 707 844	52 786 771
b)	ostatných subjektov		6 723 174	7 129 410
b1	brutto		6 723 174	7 129 410
b2	korekcia		-	-
9.	Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných jednotkách	11	862 212	824 007
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora		862 212	824 007
a1	brutto		862 212	824 007
a2	korekcia		-	-
b)	ostatných účtovných jednotkách		-	-
b1	brutto		-	-
b2	korekcia		-	-
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách	11	695 168	294 443
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora		695 168	294 443
a1	brutto		695 168	294 443
a2	korekcia		-	-
b)	ostatných účtovných jednotkách		-	-
b1	brutto		-	-
b2	korekcia		-	-
11.	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku	13.14	512 112	429 538
a)	brutto		512 176	431 792
b)	korekcia		(64)	(2 254)
12.	Nehmotný majetok	13	894 545	748 392
a)	brutto		3 424 844	3 026 382
b)	korekcia		(2 530 299)	(2 277 990)
b1	oprávky		(2 530 299)	(2 277 990)
b2	opravné položky		-	-
13.	Hmotný majetok	14	5 442 835	6 396 636
a)	neodpisovaný		126 496	181 976
a1	brutto		126 496	181 976
a2	korekcia		-	-
b)	odpisovaný		5 316 339	6 214 660
b1	brutto		12 080 932	14 699 669
b2	korekcia		(6 764 593)	(8 485 009)
b2a	oprávky		(6 358 262)	(7 886 512)
b2b	opravné položky		(406 331)	(598 497)
14.	Daňové pohľadávky	16	-	-
15.	Ostatný majetok	15	350 867	504 546
a)	brutto		496 684	695 764
b)	korekcia		(145 817)	(191 218)
	Aktíva spolu		255 488 339	236 514 901

Poznámky na stranách 7 až 55 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	31.12.2005	31.12.2004
a	b	c	1	2
x	Pasíva	x	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)		236 208 997	218 373 111
1.	Závazky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie		-	-
2.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie	17	366 584	296 544
3.	Ostatné záväzky voči centrálnym bankám a bankám	17	41 478 055	29 655 123
4.	Závazky voči klientom a iným veriteľom	18	177 842 851	175 356 409
a)	splatné na požiadanie		63 248 287	57 290 770
b)	ostatné záväzky		114 594 564	118 065 639
5.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko		-	-
6.	Deriváty	34	1 884 767	1 803 544
a)	na obchodovanie		1 808 473	1 726 315
b)	zabezpečovacie		76 294	77 229
7.	Závazky z dlhových cenných papierov		9 784 575	6 213 041
a)	so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roku	19	344 435	-
b)	so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok	19	9 440 140	6 213 041
8.	Ostatné záväzky	21	3 706 318	2 712 326
9.	Rezervy	20	998 302	1 484 407
10.	Podriadené finančné záväzky		-	-
11.	Daňové záväzky	16	147 545	851 717
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)	4	19 279 342	18 141 790
12.	Základné imanie, z toho	4	6 374 207	6 374 207
a)	upísané základné imanie		6 374 207	6 374 207
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)		-	-
13.	Vlastné akcie (x)		-	-
14.	Kapitálové fondy	4	11 363	11 344
a)	emisné ažio		-	-
b)	ostatné kapitálové fondy		11 363	11 344
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení	4	3 581 956	4 084 586
16.	Oceňovacie rozdiely x/(x)	4	899 057	1 098 847
a)	z majetku x/(x)		-	-
b)	z cenných papierov na predaj x/(x)		854 688	1 098 847
c)	zo zabezpečovacích derivátov x/(x)		44 369	-
d)	z prepočtu podielových cenných papierov a vkladov v cudzej mene x/(x)		-	-
e)	z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek		-	-
17.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)	4	5 099 080	3 891 938
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)		-	-
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		3 313 679	2 680 868
	Pasíva spolu		255 488 339	236 514 901

Poznámky na stranách 7 až 55 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
za rok 2005

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	31.12.2005	31.12.2004
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	22	11 049 926	11 415 006
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	23	(3 969 669)	(4 244 033)
I.	Čisté úrokové výnosy		7 080 257	7 170 973
2.	Výnosy z odplát a provízií	24	3 607 987	2 742 493
b.	Náklady na odplaty a provízie	25	(262 965)	(178 499)
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií		3 345 022	2 563 994
3.	Výnosy z vkladov do základného imania		36 161	7 878
3.1	dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek		-	-
3.2	ostatných účtovných jednotiek		36 161	7 878
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami	26	712 637	631 195
5.	Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku		1 309 749	232 441
6.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku		1 708 555	163 807
d.	Náklady na predaj majetku a na prevod majetku		(3 133 395)	(199 349)
III.	Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku		(115 091)	196 899
7.	Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností	20	176 217	277 999
8.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok		4 216 913	6 066 473
e.	Náklady na tvorbu rezerv na záväzky z hlavných činností	20	(48 795)	(315 322)
f.	Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku		(4 554 969)	(6 360 093)
f.1.	náklady na tvorbu opravných položiek		(4 361 715)	(6 150 131)
f.1.1.	k finančnému majetku		(4 361 715)	(5 828 592)
f.1.2.	k hmotnému a nehmotnému majetku		-	(321 539)
f.2.	náklady na odpísanie majetku		(193 254)	(209 962)
f.2.1.	finančného		(157 243)	(179 010)
f.2.2.	hmotného a nehmotného		(36 011)	(30 952)
f.3.	náklady na oceňovacie rozdiely		-	-
9.	Ostatné výnosy		839 944	841 560
9.1	výnosy zo zrušenia rezerv	20	524 730	476 276
9.2	iné ostatné výnosy	29	315 214	365 284
g.	Ostatné náklady		(7 960 592)	(8 120 782)
g.1.	personálne náklady	27	(2 869 194)	(2 726 256)
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady		(2 745 783)	(2 625 199)
g.1.2.	ostatné personálne náklady		(123 411)	(101 057)
g.2.	náklady na tvorbu rezerv	20	(165 962)	(266 886)
g.3.	odpisy		(1 121 578)	(1 252 999)
g.3.1	odpisy hmotného majetku		(814 967)	(976 100)
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku		(306 611)	(276 899)
g.4.	iné ostatné náklady	28	(3 803 858)	(3 874 641)
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných jednotkách		213 200	118 671
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		3 940 904	3 079 445
i.	Daň z príjmov		(627 225)	(398 577)
i.1.	splatná daň z príjmov		(670 600)	(673 845)
i.2.	odložená daň z príjmov		43 375	275 268
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		3 313 679	2 680 868

Poznámky na stranách 7 až 55 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

ÚVOD

(a) Všeobecné informácie

Slovenská sporiteľňa, a.s., (ďalej len „banka“) so sídlom Suché myto 4, 816 07 Bratislava, bola založená ako akciová spoločnosť dňa 15. marca 1994 notárskou zápisnicou č. N 56/94 Nz 57/94 a úradne zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I dňa 1. apríla 1994 v oddieli Sa, vložka 601/B.

Slovenská sporiteľňa, a.s., je univerzálnou bankou, ktorá poskytuje široký rozsah komerčných bankových služieb na území Slovenskej republiky. Medzi jej činnosti patrí predovšetkým:

- prijímanie vkladov,
- poskytovanie úverov,
- obchodovanie na vlastný účet alebo na účet klienta:
 - s finančnými nástrojmi peňažného trhu v slovenských korunách a v cudzej mene vrátane zmenárenskej činnosti,
 - s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v slovenských korunách a v cudzej mene,
 - s mincami drahých kovov, pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí,
- správa pohľadávok a cenných papierov klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
- finančný lízing,
- poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
- vydávanie a správa platobných prostriedkov,
- poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
- vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
- finančné sprostredkovanie,
- uloženie vecí,
- prenájom bezpečnostných schránok,
- poskytovanie bankových informácií,
- hypotekárne obchody podľa § 67 ods. 1 zákona o bankách,
- vykonávanie funkcie depozitára podľa osobitného predpisu,
- spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí,
- tuzemské prevody peňažných prostriedkov a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov (platobný styk a zúčtovanie),
- poskytovanie investičných služieb pre klientov v rozsahu osobitného povolenia a investovanie do cenných papierov na vlastný účet.

K 31. decembru 2005 bola jediným akcionárom banky Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (ďalej len „Erste Bank“). Zmeny v akcionárskej štruktúre v priebehu roku 2005 sú uvedené v pozn. 4.

(b) Orgány banky

Zoznam členov štatutárneho orgánu – predstavenstvo:

Mag. Regina Ovesny-Straka	– predsedníčka predstavenstva a generálna riaditeľka,
Ing. Štefan Máj	– podpredseda predstavenstva a prvý zástupca generálnej riaditeľky,
Ing. Peter Krutil	– člen predstavenstva, zástupca generálnej riaditeľky,
Ing. Oskar Soták (do 21. decembra 2005)	– člen predstavenstva, zástupca generálnej riaditeľky,
Michael Vogt	– člen predstavenstva, zástupca generálnej riaditeľky,
JUDr. Samuel Vlčan (od 1. januára 2006)	– člen predstavenstva, zástupca generálnej riaditeľky.

K 31. decembru 2005 bol zoznam členov dozornej rady takýto:

Mag. Reinhard Ortner	–	predseda dozornej rady,
Mag. Andreas Treichl	–	zástupca predsedu dozornej rady,
Dr. Manfred Wimmer	–	člen dozornej rady,
Dr. Heinz Kessler	–	člen dozornej rady,
JUDr. Beatrice Melichárová	–	členka dozornej rady,
Ing. Ján Trgiňa	–	člen dozornej rady,
Dr. Christian Coreth	–	člen dozornej rady,
Herbert Juranek	–	člen dozornej rady,
Mgr. Eva Striepliková	–	členka dozornej rady.

Útvar vnútornej kontroly:

Ing. Marta Hollá	–	riaditeľ úseku vnútorného auditu.
------------------	---	-----------------------------------

1. VÝZNAMNÉ UDALOSTI, KTORÉ MALI VPLYV NA VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA BANKY ZA ROK 2005 A 2004

Banka k 1. januáru 2005 presunula vybrané cenné papiere z portfólia držaného do splatnosti do portfólia určeného na predaj. Tento presun bol dôsledkom mimoriadnej udalosti a bol v súlade s platnými postupmi účtovania pre banky. Banka presunula k 1. januáru 2005 taktiež vybrané cenné papiere z portfólia určeného na predaj do portfólia určeného na obchodovanie. Do 31. decembra 2004 sa portfólio určené na predaj preceňovalo prostredníctvom výkazu ziskov a strát. V súlade s požiadavkami uvedenými v opatrení ministerstva financií č. MF/11938/2004-74, ktoré je v platnosti od 1. januára 2005, sa portfólio cenných papierov určených na predaj preceňuje cez vlastné imanie (pozri pozn. 10).

V roku 2005 banka predala časť budov ústredia v súvislosti s výstavbou novej centrál. Zároveň banka uzatvorila zmluvu o spätnom prenájme týchto budov až do termínu ukončenia výstavby (pozri pozn. 14).

V druhom kvartáli 2005 banka rozpustila rezervu k súdnemu sporu, ktorý vyhrala na Najvyššom súde SR (pozri pozn. 20).

V roku 2005 banka postúpila časť úverových pohľadávok voči klientom tretej osobe. Opravné položky k nim prislúchajúce boli rozpustené (pozri pozn. 12).

V roku 2004 sa časť rezervy na sponzoring vo výške 200 mil. Sk použila ako vklad banky do upísaného nadačného imania Nadácie Slovenskej sporiteľne (predtým SPORO Nadácia).

V roku 2004 banka prvý raz použila metódu projektovanej jednotky kreditu (tzv. projected unit credit method) na poistnomatematický výpočet rezerv na zamestnanecké požitky. Celková výška vyčíslených zamestnaneckých požitkov zistená pri tomto prvom vykázaní sa zaúčtovala na účte ziskov a strát (pozri pozn. 20).

2. VÝCHODISKÁ PRÍPRAVY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

- (a) Účtovná závierka je zostavená na základe účtovníctva vedeného v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a v súlade s príslušnými nariadeniami a opatreniami SR, najmä v súlade s opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 20 359/2002-92, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a o rámcovej účtovej osnove pre banky a niektoré iné finančné inštitúcie. Účtovná závierka je okrem niektorých finančných nástrojov vykázaných v reálnej hodnote zostavená na princípe časového rozlíšenia a historických cien.

Účtovná závierka je zostavená v súlade s opatrením MF SR č. 25292/2005-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní, označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a o rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie pre finančné inštitúcie, ktoré nevykonávajú poisťovaciu a zaistovaciu činnosť.

Všetky údaje sú uvedené v slovenských korunách (Sk). Mernou jednotkou sú tisíce Sk (tis. Sk), ak nie je uvedené inak. Údaje uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

- (b) Táto účtovná závierka banky bola zostavovaná za predpokladu nepretržitého pokračovania jej činnosti. Riadnu účtovnú závierku k 31. decembru 2004 schválili predstavenstvo a dozorná rada 8. marca 2005.

Zostavenie účtovných výkazov v súlade so slovenskými účtovnými predpismi vyžaduje od vedenia odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykázané hodnoty aktív a pasív, na vykázanie podmienených aktív a pasív k dátumu účtovnej závierky a na vykázané sumy výnosov a nákladov za uvedené obdobie. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť.

- (c) Banka musí spĺňať regulačné požiadavky Národnej banky Slovenska („NBS“). Patria medzi ne najmä požiadavky týkajúce sa kapitálovej primeranosti, kategorizácie úverov a podsúvahových záväzkov, úverových rizík týkajúcich sa klientov banky, likvidity, úrokových sadzieb a menovej pozície.
- (d) Výnosy zahrnuté do výnosov z hospodárskej činnosti boli vytvorené najmä z bankových služieb poskytovaných na území Slovenskej republiky. Žiadny iný významný geografický alebo obchodný segment preto nebol identifikovaný.

3. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

- (a) **Okamih uskutočnenia účtovného prípadu**

Okamihom uskutočnenia účtovného prípadu je najmä deň výplaty alebo prevzatia hotovosti, deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene, deň vykonania platby, prípadne inkasa z účtu klienta, deň príkazu korešpondentovi na vykonanie platby, deň zúčtovania príkazu banky s klíringovým centrom NBS, deň pripísania (valuty) prostriedkov podľa pokynu došlého od korešpondenta banky (správou sa rozumie správa v systéme SWIFT, avízo banky, prevzaté médium, výpis z účtu, prípadne iné dokumenty). Nákup alebo predaj cenných papierov banka zaúčtuje na súvahe v deň vyrovnania kúpy alebo predaja.

Finančné aktívum alebo jeho časť odúčtuje banka zo súvahy v prípade, že stratí kontrolu nad zmluvnými právami na toto aktívum. Banka túto kontrolu stratí, ak uplatní práva na výhody definované zmluvou, ak tieto práva zaniknú alebo ak sa týchto práv vzdá.

Účtovné prípady nákupu a predaja finančných aktív s obvyklým termínom dodania (spotové operácie), ďalej forwardy a futurity a opčné operácie sú od dátumu nákupu, resp. predaja, do vyrovnania obchodu zaúčtované na podsúvahových účtoch.

(b) Investície do dcérskych a pridružených spoločností

Spôsoby oceňovania podielových cenných papierov

Banka oceňuje podielové cenné papiere a vklady v obchodných spoločnostiach s rozhodujúcim vplyvom (dcérske spoločnosti) a podielové cenné papiere a vklady v obchodných spoločnostiach s podstatným vplyvom (pridružené spoločnosti) metódou vlastného imania. Výnosy z precenenia podielových cenných papierov a vkladov v spoločnostiach s podstatným a rozhodujúcim vplyvom sa vykazujú v položke „Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných jednotkách“.

Dividendy z investícií do dcérskych a pridružených spoločností sú zaúčtované v čase ich prijatia ako zníženie účtovnej hodnoty uvedených investícií.

Výnosy a náklady z predaja dcérskych a pridružených spoločností sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Ostatné výnosy“ a „Ostatné náklady“.

Dcérske spoločnosti

Investície do dcérskych spoločností zahŕňajú priame alebo nepriame investície banky do dcérskych spoločností prevyšujúce 50 % ich základného imania alebo do dcérskych spoločností, v ktorých banka môže uplatniť vyše 50 %-ný podiel na hlasovacích právach.

Pridružené spoločnosti

Investície do pridružených spoločností zahŕňajú priame alebo nepriame investície banky do základného imania v rozsahu od 20 do 50 % alebo do spoločností, kde má banka významný vplyv, avšak nemôže riadiť ich činnosť.

Ostatné investície

Ostatné investície predstavujú investície, pri ktorých má banka menej ako 20%-ný podiel na základnom imaní a hlasovacích právach. Tieto investície sú oceňované reálnou hodnotou. Pokiaľ tržová cena nie je k dispozícii alebo nemožno inak určiť reálnu hodnotu, investície sa oceňujú obstarávaciu cenou zníženou o prípadné znehodnotenie. Uvedené investície sú vykázané v položke „Cenné papiere na predaj“.

(c) Pohľadávky voči klientom a opravné položky na straty z úverov a preddavkov

Pohľadávky voči klientom sú zaúčtované vo výške nesplatenej istiny a časového rozlíšenia výnosových úrokov zníženej o opravné položky. Všetky úvery sa vykazujú pri poskytnutí hotovosti dlžníkom.

Opravné položky slúžia na krytie odhadovaných strát z pohľadávok, pri ktorých existuje objektívny dôkaz znehodnotenia. Opravné položky sa tvoria cez účet ziskov a strát – „Tvorba opravných položiek k pohľadávkam a pohľadávkam zo záruk“. Ak pominul dôvod na vykazovanie opravnej položky alebo výška opravnej položky nie je primeraná, nadbytočné opravné položky sa rozpustia cez účet ziskov a strát – „Rozpustenie opravných položiek k pohľadávkam a pohľadávkam zo záruk“.

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 sa považujú za individuálne nevýznamné a posudzujú 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

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

k 31. decembru 2005

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 vládnomu sektoru) v rámci ostatných tried aktív 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.

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

(d) Odpisovanie pohľadávok voči klientom

Odpis pohľadávok vykonáva banka v súlade s platnými právnymi normami:

- a) na základe právoplatného rozhodnutia súdu alebo štatutárneho orgánu, alebo
 - b) na základe rozhodnutia kompetenčného stupňa v zmysle kompetencií pre oblasť úverových obchodov.
- Úver sa vo všeobecnosti odpíše po uskutočnení všetkých primeraných krokov na jeho reštrukturalizáciu alebo vymoženie a keď sa jeho ďalšie vymáhanie považuje za neefektívne vzhľadom na zostávajúcu výšku úveru, náklady spojené s vymáhaním a vzhľadom na predpokladaný výsledok.

Odpísané pohľadávky, pri ktorých je predpoklad, že okolnosti, ktoré viedli k ich odpísaniu, sa môžu zmeniť, a pri ktorých banka pokračuje vo vymáhaní, sa vedú v podsúvahe. Ak dôjde k odpisu pohľadávky z dôvodu uzatvorenia písomnej dohody s dlžníkom o trvalom upustení od vymáhania pohľadávky alebo na základe rozhodnutia kompetentnej úrovne, pohľadávka sa v podsúvahe ďalej nevedie.

Úver sa odpisuje oproti súvisiacej opravnej položke na straty z úverov a vykazuje vo výkaze ziskov a strát prostredníctvom položky „Náklady na odpísanie majetku“.

V prípade splátok odpísanej pohľadávky sa výnos účtuje do výšky odpísanej pohľadávky podľa vyššie uvedeného. Splátky, ktoré prevyšujú výšku odpísanej pohľadávky, sa vždy účtujú ako daňový výnos podliehajúci zdaneniu v zmysle zákona o daniach z príjmov.

(e) Rezervy

Rezervy predstavujú záväzok s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou. Krátkodobé rezervy sa oceňujú menovitou hodnotou záväzku. Dlhodobé rezervy sa oceňujú súčasnou hodnotou záväzku.

Banka tvorí rezervy, ak sú splnené tieto kritériá:

1. existuje súčasná povinnosť (právna alebo vecná) plniť, ktorá je výsledkom minulých udalostí,
2. je pravdepodobné, že plnenie nastane a vyžiada si úbytok peňažných prostriedkov predstavujúcich ekonomický prospech,
3. výšku záväzku možno spoľahlivo odhadnúť.

(f) Rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky

Banka má dlhodobé programy zamestnaneckých požitkov so stanovenými požitkami pozostávajúce z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku a z odmeny pri životných a pracovných jubileách, na ktoré neboli vyčlenené samostatné finančné zdroje. Náklady na zamestnanecké požitky sa 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 v investičnom stupni, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Banka odvodzuje diskontnú sadzbu z reálnej 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 banky, so začiatkom v nasledujúcom vykazovacom období. Celková výška poistnomatematických ziskov a strát zo záväzku z poskytnutých požitkov pri životných jubileách sa účtuje v bežnom účtovnom období do výkazu ziskov a strát.

(g) Cenné papiere

Cenné papiere, ktoré vlastní banka, sú kategorizované do portfólií podľa zámerov banky týkajúcich sa ich nadobúdania a podľa jej stratégie investovania do cenných papierov.

Všetky cenné papiere v držaní banky sú účtované v okamihu ich finančného vyrovnania a prvotne sa oceňujú v obstarávacej cene zahŕňajúcej transakčné náklady. Každý nákup a predaj cenných papierov, ktorý si vyžaduje dodanie v lehote ustanovenej nariadením alebo trhovými zvyklosťami („obvyklý“ nákup a predaj) sa vykazuje ako spotová operácia. Obchody, ktoré nespĺňajú podmienku obvyklého vyrovnania, sa účtujú ako finančné deriváty (forwardové operácie).

Dividendy sa vykazujú ako pohľadávka pri ich vyhlásení spoločnosťou, v ktorej banka vlastní majetkový podiel.

Cenné papiere na obchodovanie

Dlhové a majetkové cenné papiere na obchodovanie sa definujú ako cenné papiere držané 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 obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami“.

Ak sú k dispozícii trhové ceny cenných papierov z burzy cenných papierov alebo z iných zdrojov (Reuters, Bloomberg), používajú sa na precenenie na trhovú hodnotu (mark-to-market). Pre cenné papiere, pre ktoré nie sú k dispozícii trhové ceny, sa reálne hodnoty určia na základe dlhopisových výnosových kriviek po zohľadnení marží.

Cenné papiere na predaj

Cenné papiere na predaj sú cenné papiere vo vlastníctve banky, ktoré si zamýšľa ponechať na neurčitú dobu alebo ktoré by sa mohli predajť v prípade problémov s likviditou alebo pri zmene podmienok na trhu. Cenné papiere na predaj sa pri prvom zaúčtovaní vykazujú v obstarávacej cene a následne preceňujú na reálnu hodnotu. Zmeny reálnych hodnôt týchto cenných papierov sa účtujú ako položka vlastného imania „Oceňovacie rozdiely z cenných papierov na predaj“.

Cenné papiere na predaj obsahujú tiež investície do spoločností, kde podiel na základnom imaní a na hlasovacích právach je menší ako 20 %. Tieto cenné papiere sa oceňujú reálnou hodnotou. V prípade, ak trhovú hodnotu nie je známa, použije sa precenenie metódou vlastného imania. Zmena v ocenení reálnou hodnotou sa účtuje ako položka vlastného imania „Oceňovacie rozdiely z cenných papierov na predaj“.

Cenné papiere držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti sú finančné aktíva s pevne stanoveným dátumom splatnosti, ktoré banka zamýšľa a je schopná ponechať si do termínu splatnosti. Pri prvom zaúčtovaní sa vykazujú v obstarávacej cene. Pri následnom ocenení sa vykazujú v umorovanej hodnote zníženej o opravné položky na znehodnotenie. Umorovanie prémie a diskontu sa zahrnie do riadku „Výnosy z úrokov a obdobné výnosy“.

Zníženie hodnoty finančných aktív nastane, keď ich zostatková hodnota prevyšuje odhadovanú realizovateľnú hodnotu takýchto aktív. Výška strát na aktíva vykazované v umorovanej hodnote sa vypočíta ako rozdiel medzi zostatkovou hodnotou predmetných aktív a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodne platnou úrokovou sadzbou daného finančného nástroja. Ak sa zistí znehodnotenie aktív, banka vykáže opravné položky vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na tvorbu opravných položiek k finančnému majetku“. Prebytočné opravné položky na znehodnotenie sa vykazujú v položke „Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok“.

Informácie o realokácii významných portfólií cenných papierov k 1. januáru 2005 pozri v pozn. 10.

(h) Zmluvy o predaji a spätnom nákupe („REPO“)

Pri predaji dlhových alebo majetkových cenných papierov na základe zmlúv o spätnom odkúpení za vopred stanovenú cenu ostáva príslušná časť týchto položiek v reálnej hodnote alebo v umorovanej hodnote v súvahe a prijatá úhrada sa vykáže v riadku „Ostatné záväzky voči centrálnym bankám a bankám“ alebo „Záväzky voči klientom a iným veriteľom – ostatné záväzky“. Naopak, dlhové alebo majetkové cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o spätnom predaji sa v súvahe nevykazujú a poskytnutá úhrada sa vykáže v riadku „Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám“ alebo „Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom“. Úroky sa časovo rozlišujú rovnomerne počas platnosti týchto repo zmlúv.

(i) Hmotný a nehmotný majetok

Hmotný majetok zahŕňa nehnuteľné veci a samostatné hnutel'né veci alebo súbory hnutel'ných vecí, ktorých vstupná cena je vyššia ako 30 000 Sk a doba použiteľnosti dlhšia ako jeden rok, s osobitným technicko-ekonomickým určením.

Nehmotný majetok zahŕňa zložky majetku, ktorých vstupná cena je vyššia ako 50 000 Sk a doba použiteľnosti dlhšia ako jeden rok.

Ak pri akvizícii spoločnosti vznikne goodwill, bude odpísaný najneskôr do piatich rokov od dňa zaúčtovania.

Banka určila účtovné odpisové sadzby v súlade s odhadovanou dobou použiteľnosti majetku. Postupy odpisovania hmotného a nehmotného majetku určila banka v odpisovom pláne, ktorý vydala vo forme vnútorného predpisu.

Najvýznamnejšie položky majetku banky sa pravidelne prehodnocujú s cieľom sledovať ich znehodnotenie. Na dočasné znehodnotenie banka tvorí opravné položky.

Zaradenie hmotného a nehmotného majetku do odpisových skupín sa uskutočnilo v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov. Súbor hnutel'ných vecí je rozdelený do odpisových skupín podľa hlavných funkčných jednotiek.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

k 31. decembru 2005

Pri odpisovaní bola použitá metóda rovnomerného odpisovania s nasledujúcimi dobami:

<i>Typ majetku</i>	<i>Doba odpisovania 2005 a 2004</i>
Budovy a stavby	30 rokov
Elektronické stroje a zariadenia	4 – 6 rokov
Hardvér	4 roky
Vozidlá	4 roky
Inventár	6 – 12 rokov
Goodwill	5 rokov
Zhodnotenie prenajatého majetku	doba prenájmu alebo životnosť majetku

Hmotný majetok so vstupnou cenou do 30 000 Sk a nehmotný majetok so vstupnou cenou do 50 000 Sk sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát pri vzniku nákladov.

(j) Prepočet cudzej meny

Transakcie v cudzích menách sa vykazujú v slovenských korunách po prepočte podľa kurzu Národnej banky Slovenska platného ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Peňažné aktíva a pasíva v cudzích menách sa prepočítajú na slovenské koruny podľa kurzu Národnej banky Slovenska platného ku dňu zostavenia ročnej účtovnej závierky. Kurzové zisky a straty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami“.

(k) Výnosové úroky, nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát podľa princípu časového rozlíšenia. Nesplatené penále, zmluvné pokuty a istiny z úverov – t.j. z úverov, pri ktorých sa dlžník omeškal so splácaním, o ktorých je vedenie banky z rôznych príčin presvedčené, že zmluvne dohodnutá istina nemusí byť splatená – sa vykazujú až pri inkase. Nesplácané úroky zo stratových úverov, ktoré sú po splatnosti viac ako 90 dní, sa nevykazujú ako pohľadávka v súvahe a výnosy vo výkaze ziskov a strát, ale vedú sa v podsúvahe. Diskont prijatý z pohľadávok obstaraných od tretích osôb sa účtuje na úverové účty (ako výnosy budúcich období) a vykazuje vo výkaze ziskov a strát na základe princípu časového rozlíšenia.

(l) Poplatky a provízie

Poplatky z úrokov a provízie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát podľa princípu časového rozlíšenia.

(m) Zdaňovanie

Daň z výsledku hospodárenia banky za bežný rok zahŕňa splatnú daň z príjmov a odloženú daň. S účinnosťou od 1. 1. 2004 výnosové úroky z dlhových cenných papierov nepodliehajú zrážkovej dani. Prijaté dividendy nie sú predmetom dane, len ak sú vyplácané zo zisku vykázaného po 1. 1. 2004. Splatná daň za účtovné obdobie sa vypočíta úpravou hospodárskeho výsledku pred zdanením na základ dane podľa zákona o dani z príjmov prepočítaná sadzbou dane platnou k dátumu súvahy. Takto vypočítaná splatná daň sa zníži o zápočet dane zaplatenej v zahraničí podľa medzinárodnej zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia.

Odložená daň sa stanoví na základe záväzkovej metódy zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou aktív a pasív a ich daňovou zostatkovou hodnotou. Na určenie odloženej dane z príjmov sa používajú platné daňové sadzby. Odložené daňové pohľadávky súvisiace s umorovanou daňovou stratou a ostatnými prechodnými rozdielmi sa vykazujú vo výške predpokladaného budúceho daňového záväzku, na ktorý sa môžu daňové pohľadávky využiť.

Odložená daňová pohľadávka a záväzok sa vzájomne započítava v prípade, že existuje právna legislatíva, ktorá to umožňuje, a v prípade, že sa vzťahujú k dani z príjmov spravovanej rovnakým daňovým úradom.

(n) Dividendy

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

(o) Finančné deriváty

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

Finančné deriváty uzatvárané na účely obchodovania alebo na zabezpečenie obchodných pozícií sa vykazujú v reálnej hodnote. Reálna hodnota derivátov je v súvahe zahrnutá v položke „Deriváty na obchodovanie“ a „Deriváty na zabezpečenie“ v aktívach – kladná reálna hodnota, resp. v pasívach – záporná reálna hodnota. Zisky a straty zo zmien reálnych hodnôt derivátov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami“. 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 späté 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 pri riadení rizika skupiny poskytujú účinný ekonomický hedging, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie hedgingu podľa postupov účtovania, preto sa v účtovníctve vedú ako finančné deriváty držané na obchodovanie, pričom zisky a straty reálnej hodnoty sa vykazujú do výnosov alebo nákladov.

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

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

Ak banka používa zabezpečovanie peňažných tokov, zisky alebo straty zo zmien reálnej hodnoty hedgingových derivátov zodpovedajúce zabezpečenému riziku sa vykazujú v súvahe v položke „Oceňovacie rozdiely zo zabezpečovacích derivátov“ a do výkazu ziskov a strát vstupujú v rovnakých obdobiach, ako sa účtujú náklady alebo výnosy spojené so zabezpečovanými nástrojmi.

(p) Zisk na akciu

Zisk na jednu akciu sa vypočítal ako podiel čistého zisku alebo straty z kmeňových akcií 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.

(r) Reklasifikácia

Podľa potreby došlo k reklasifikácii porovnateľných informácií tak, aby sa zabezpečil ich súlad s prezentáciou bežného roka.

4. PREHLAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ

<i>V tis. Sk</i>	<i>Základné imanie</i>	<i>Ostatné kapitálové fondy</i>	<i>Rezervné fondy</i>	<i>Ostatné fondy tvorené z rozdelenia zisku</i>	<i>Oceňovacie rozdiely z cenných papierov na predaj</i>	<i>Nerozdelený zisk minulých rokov</i>	<i>Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia</i>	<i>Vlastné imanie spolu</i>
Stav k 31. 12. 2003	6 374 207	11 644	2 403 915	1 690 840	-	4 586 949	1 377 990	16 445 545
Precenenie cenných papierov na predaj (pozri pozn. 10)	-	-	-	-	569 123	-	-	569 123
Stav k 1. 1. 2004	6 374 207	11 644	2 403 915	1 690 840	569 123	4 586 949	1 377 990	17 014 668
Presun zisku	-	-	-	-	-	1 377 990	(1 377 990)	-
Výplata dividend	-	-	-	-	-	(2 023 001)	-	(2 023 001)
Prídel do socialneho fondu	-	-	-	-	-	(50 000)	-	(50 000)
Zisk bežného obdobia	-	-	-	-	-	-	2 845 492	2 845 492
Precenenie cenných papierov na predaj (pozri pozn. 10)	-	-	-	-	529 724	-	(164 624)	365 100
Ostatné zmeny	-	(300)	-	(10 169)	-	-	-	(10 469)
Stav k 31. 12. 2004	6 374 207	11 344	2 403 915	1 680 671	1 098 847	3 891 938	2 680 868	18 141 790
Presun zisku	-	-	-	-	-	2 680 868	(2 680 868)	-
Výplata dividend	-	-	-	-	-	(1 946 367)	-	(1 946 367)
Prídel do socialneho fondu	-	-	-	-	-	(25 000)	-	(25 000)
Zisk bežného obdobia	-	-	-	-	-	-	3 313 679	3 313 679
Precenenie cenných papierov na predaj	-	-	-	-	(199 790)	-	-	(199 790)
Ostatné zmeny	-	19	-	(502 630)	-	497 641	-	(4 970)
Stav k 31. 12. 2005	6 374 207	11 363	2 403 915	1 178 041	899 057	5 099 080	3 313 679	19 279 342

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

k 31. decembru 2005

K 31. decembru 2005 predstavovalo základné imanie banky 6 374 207 tis. Sk a bolo rozdelené na akcie v nasledujúcej štruktúre:

Typ akcií	Nominálna hodnota akcie (v tis. Sk)	Počet akcií	Suma základného imania (v tis. Sk)
Verejne obchodovateľné	1	2 074 207	2 074 207
Neverejne obchodovateľné	100 000	42	4 200 000
	1	100 000	100 000
Spolu	-	-	6 374 207

Banka v priebehu roku 2005 neemitovala akcie ani nedošlo k zvýšeniu základného imania z iných zdrojov.

Počas roku 2005 došlo k zmene akcionárskej štruktúry. Dňa 10. januára 2005 Erste Bank kúpila od Európskej banky pre obnovu a rozvoj akcie, ktoré tvorili 19,99 % základného imania, čím zvýšila svoj podiel na základnom imaní na 100 % a stala sa tak jediným akcionárom banky.

Zákonný rezervný fond

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

Ostatné fondy

Ostatné fondy k 31. 12. 2005 zahŕňajú iba štatutárny fond vo výške 1 178 041 mil. Sk, ktorý 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 musí 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 minulých rokov“.

Ostatné kapitálové fondy, rezervné fondy, ostatné fondy a oceňovacie rozdiely z cenných papierov na predaj nie sú k dispozícii na rozdelenie akcionárovi.

Rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2004

Rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2004	Suma
Čistý zisk za rok 2004	2 845 492
Úprava precenenia cenných papierov	(164 624)
Zisk na rozdelenie	2 680 868
Vyplatené dividendy	1 946 367
Príspevky do sociálneho fondu	25 000
Prevod do nerozdeleného zisku	709 501
Spolu	2 680 868

Úprava precenenia cenných papierov vo výške 165 mil. Sk vyplynula z uplatnenia opatrenia ministerstva financií č. MF/11938/2004-74 s účinnosťou od 1. januára 2005, podľa ktorého zmeny reálnej hodnoty cenných papierov zahrnutých v portfóliu určenom na predaj treba vykázat vo vlastnom imaní.

Rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2004 schválilo predstavenstvo banky 8. marca 2005 a valné zhromaždenie banky 5. mája 2005.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

k 31. decembru 2005

Návrh rozdelenia hospodárskeho výsledku za rok 2005

<i>Rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2005</i>	<i>Suma</i>
Čistý zisk za rok 2005	3 313 679
Vyplatené dividendy	2 145 995
Prevod do nerozdeleného zisku	1 167 684
Spolu	3 313 679

5. ZISK NA AKCIU

<i>V tis. Sk</i>	<i>31. 12. 2005</i>	<i>31. 12. 2004</i>
Čistý zisk na kmeňové akcie v mil. Sk	3 314	2 681
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	520	421
Základný a riedený zisk v Sk na akciu s hodnotou 100 mil. Sk	51 985 745	42 058 063

6. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

<i>V tis. Sk</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(7 141 886)	19 390 782
Peňažný tok z investičnej činnosti	9 877 581	8 663 878
Peňažný tok z činnosti financovania	1 263 198	388 042
Kurzový rozdiel z prepočtu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, ktorých ocenenie je vyjadrené v cudzej mene	6 693	(41 344)
Peňažný tok spolu	4 005 586	28 401 358
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	60 059 491	31 658 133
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	64 065 077	60 059 491

Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov:

<i>V tis. Sk</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie	4 262 633	4 336 245
Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	401 811	203 312
Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	52 909 636	12 191 594
Cenné papiere na obchodovanie so splatnosťou do 3 mesiacov	2 485 411	14 926 982
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	60 059 491	31 658 133

Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov:

<i>V tis. Sk</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie	4 060 608	4 262 633
Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	266 011	401 811
Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	59 738 458	52 909 636
Cenné papiere na obchodovanie so splatnosťou do 3 mesiacov	-	2 485 411
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	64 065 077	60 059 491

7. CENNÉ PAPIERE NA OBCHODOVANIE

V portfóliu cenných papierov na obchodovanie sú zaradené cenné papiere, ktoré banka nadobudla s cieľom ich ďalších predajov a nákupov, aby zarobila na krátkodobých pohyboch na trhu do jedného roku.

<i>V tis. Sk</i>	31. 12. 2005		
	<i>Spolu</i>	<i>Z toho:</i>	
		<i>vydané dcérskymi alebo pridruženými účt. jednotkami</i>	<i>poskytnuté ako zábezpeky v repo obchodoch</i>
Pokladničné poukážky	567 668	-	-
Dlhopisy	5 677 843	-	-
Akcie	103 611	-	-
Podielové listy	1 312 681	203 483	-
Spolu	7 661 803	203 483	-

<i>V tis. Sk</i>	31. 12. 2004		
	<i>Spolu</i>	<i>Z toho:</i>	
		<i>vydané dcérskymi alebo pridruženými účt. jednotkami</i>	<i>poskytnuté ako zábezpeky v repo obchodoch</i>
Pokladničné poukážky	3 662 981	-	-
Dlhopisy	5 683 795	-	-
Akcie	54 833	-	-
Podielové listy	1 303 149	224 157	-
Spolu	10 704 758	224 157	-

Banka má k 31. decembru 2005 v portfóliu cenných papierov na obchodovanie štruktúrované produkty v hodnote 5 138 mil. Sk (2004: 4 048 mil. Sk), ktoré zahŕňajú zabezpečené dlhové cenné papiere, cenné papiere zabezpečené hypotekárnymi úvermi na bývanie a spravované fondy.

Zabezpečené dlhové cenné papiere („CDO“) sú sekuritizované účasti v súboroch majetku („zábezpeka“), zvyčajne úveroch alebo dlhových nástrojoch. Úverové riziko zo zabezpečenia znášajú investori. Z celkovej výšky portfólia CDO (2 462 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. Investuje spravovanú sumu v súlade s vopred stanovenými pravidlami. Banka má vo svojom portfóliu tri spravované fondy, do ktorých investovala prostredníctvom nákupu dlhopisov.

Zloženie štruktúrovaných produktov portfólia banky:

Druh nástroja	Ratingová škála	Účtovná hodnota		Nominálna hodnota	
		2005 v tis. Sk	2004 v tis. Sk	2005 v tis. Sk	2004 v tis. Sk
CDO	AAA-BB	2 461 700	1 685 297	2 453 486	1 679 060
Spravované IG fondy	A-BBB	2 598 518	2 282 749	2 593 032	2 267 597
RMBS	AA	77 663	79 598	77 588	79 532
Spolu	-	5 137 881	4 047 644	5 124 106	4 026 189

8. CENNÉ PAPIERE NA PREDAJ

Do portfólia cenných papierov na predaj sú zaradené cenné papiere, s ktorými banka nezamýšľa obchodovať v krátkodobom horizonte, ale ani ich nezamýšľa držať do splatnosti. V prípade potreby možno cenné papiere z tohto portfólia odpredať.

V tis. Sk	31. 12. 2005		
	Spolu	Z toho:	
		vydané dcérskymi alebo pridruženými účt. jednotkami	poskytnuté ako zálohy v repo obchodoch
Pokladničné poukážky	-	-	-
Dlhopisy	24 394 042	-	-
Akcie	-	-	-
Podielové listy	-	-	-
Ostatné podiely	28 768	-	-
Spolu	24 422 810	-	-

V tis. Sk	31. 12. 2004		
	Spolu	Z toho:	
		vydané dcérskymi alebo pridruženými účt. jednotkami	poskytnuté ako zálohy v repo obchodoch
Pokladničné poukážky	3 262 675	-	2 652 052
Dlhopisy	27 095 667	-	-
Akcie	-	-	-
Podielové listy	-	-	-
Ostatné podiely	152 565	-	-
Spolu	30 510 907	-	2 652 052

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 je uvedená v pozn. 34.

9. DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

Do portfólia dlhových cenných papierov držaných do splatnosti sú zaradené cenné papiere, ktoré banka nakúpila s úmyslom vlastniť ich až do ich maturity. Tieto cenné papiere sú držané v amortizovanej hodnote a nedochádza pri nich k preceňovaniu na reálnu hodnotu.

V tis. Sk	31. 12. 2005		
	Spolu	Z toho:	
		vydané dcérskymi alebo pridruženými účt. jednotkami	poskytnuté ako zábezpeky v repo obchodoch
Pokladničné poukážky	-	-	-
Dlhopisy	51 431 018	-	16 570 407
Akcie	-	-	-
Podielové listy	-	-	-
Spolu	51 431 018	-	16 570 407

V tis. Sk	31. 12. 2004		
	Spolu	Z toho:	
		vydané dcérskymi alebo pridruženými účt. jednotkami	poskytnuté ako zábezpeky v repo obchodoch
Pokladničné poukážky	-	-	-
Dlhopisy	59 916 181	-	15 800 581
Akcie	-	-	-
Podielové listy	-	-	-
Spolu	59 916 181	-	15 800 581

K 31 decembru 2005 zahŕňalo portfólio cenných papierov držaných do splatnosti cenné papiere vo výške 20 188 mil. Sk poskytnuté ako zabezpečenie.

10. PRESUN CENNÝCH PAPIEROV

V tis. Sk	31. 12. 2004	Úprava z reklasifikácie k 1. 1. 2005	Reklasifikované portfóliá k 1. 1. 2005	Úprava preceňovania k 1. 1. 2005	Precenené portfólio k 1. 1. 2005
Cenné papiere na obchodovanie	5 353 964	5 350 794	10 704 758	-	10 704 758
Cenné papiere na predaj	12 644 772	16 712 772	29 357 544	1 153 363	30 510 907
Cenné papiere držané do splatnosti	81 979 747	(22 063 566)	59 916 181	-	59 916 181
Spolu	99 978 483	-	99 978 483	1 153 363	101 131 846

Banka reklasifikovala vybrané cenné papiere z portfólia držaného do splatnosti do portfólia určeného na predaj. V dôsledku tohto presunu banka precenila presunuté cenné papiere na ich reálnu hodnotu a k 1. januáru 2005 zvýšila vlastné imanie o sumu 1 153 mil. Sk. Tento presun bol dôsledkom mimoriadnej udalosti a bol v súlade s platnými postupmi účtovania pre banky. V súlade s § 45aa postupov účtovania sú údaje v tejto účtovnej závierke za porovnateľné obdobie bezprostredne predchádzajúceho obdobia upravené podľa nového určenia presunutých cenných papierov.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

k 31. decembru 2005

Banka presunula k 1. januáru 2005 vybrané cenné papiere z portfólia určeného na predaj do portfólia určeného na obchodovanie. Do 31. decembra 2004 sa portfólio určené na predaj preceňovalo prostredníctvom výkazu ziskov a strát. V súlade s požiadavkami uvedenými v opatrení ministerstva financií č. MF/11938/2004-74, ktoré je v platnosti od 1. januára 2005, sa portfólio cenných papierov určených na predaj preceňuje cez vlastné imanie. V súlade s uvedeným opatrením banka zmenila svoje účtovné postupy týkajúce sa cenných papierov zahrnutých do portfólia určeného na predaj a 1. januára 2005 zaúčtovala 165 mil. Sk na ťarchu účtu hospodársky výsledok v schvaľovacom konaní s príslušným zápisom v prospech rezervy na cenné papiere určené na predaj zaúčtovanej vo vlastnom imaní.

Z uvedeného presunu cenných papierov vznikol odložený daňový záväzok. K cenným papierom z portfólia určeného na predaj bol do vlastného imania zaúčtovaný odložený daňový záväzok.

11. PODIELY NA ZÁKLADNOM IMANÍ V DCÉRSKYCH A PRIDRUŽENÝCH ÚČTOVNÝCH JEDNOTKÁCH

Názov spoločnosti	Podiel na ZI k 31. 12. 2005	Sídlo	Hlavný predmet činnosti	Základné imanie k 31. 12. 2005 (v tis. Sk)	Podiel na základnom ZI k 31. 12. 2005 (v tis. Sk)	Vlastné imanie k 31. 12. 2005 (v tis. Sk)	Vlastné imanie prípádajúce na banku k 31. 12. 2005 (v tis. Sk)	Akcie vydané v roku 2005		
								Počet (ks)	Menovitá hodnota 1 akcie (v tis. Sk)	Druh
Podielové cenné papiere a vklady v dcérskych spoločnostiach										
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.	100,00 %	Záhradnícka 95, 812 02 Bratislava	zhromažďovanie peňažných prostriedkov na základe verejnej výzvy s cieľom investovať ich do majetku podľa zákona č. 385/1999 Z. z. o kolektívnom investovaní, vytváranie a správa podielových fondov	50 000	50 000	180 205	180 205	-	-	-
Derop, B.V.	100,00 %	Naritaweg 165 1043 BW Amsterdam Holandsko	investičná a finančná činnosť	290 143	290 143	290 347	290 347	7 666	38	-
Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s.	90,00 %	Priemyselná 1/a, 821 09 Bratislava	faktoring a forfaiting, sprostredkovateľská a poradenská činnosť v oblasti obchodu a služieb	30 000	27 000	100 954	90 859	-	-	-
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	96,70 %	Nedbalova 17, 811 01 Bratislava	lízingová činnosť, činnosť v oblasti nehnuteľností	149 554	144 619	138 321	133 756	-	-	-
Podielové cenné papiere a vklady v pridružených spoločnostiach										
Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a.s.	33,33 %	Priemyselná 1/a, 821 09 Bratislava	poisťovacia a sprostredkovateľská činnosť v oblasti životného poistenia	81 000	27 000	245 688	81 888*	-	-	-
Erste Corporate Finance, a.s.	25,00 %	Na Perštýně 1, 111 01 Praha, ČR	činnosť ekonomických, finančných, organizačných a daňových poradcov	7 848	1 962	71 808	17 952*	-	-	-
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33 %	Na vřšku 10, 811 01 Bratislava 1	správa počítačových sietí, poskytovanie softvéru na základe zmluvy s autorom, automatizované spracovanie dát, poradenstvo v oblasti softvéru a hardvéru	300	100	4 718	1 573*	-	-	-
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s.	9,98 %	Bajkalská 30, 829 48 Bratislava	bankovníctvo	2 000 000	199 600	7 398 527*	738 373*	-	-	-
SporDat, spol. s r.o.	23,50 %	Prievozska 14 82109 Bratislava	poskytovanie softvéru, poradenská a konzultačná činnosť v oblasti výpočtovej a organizačnej techniky	200	47	24 567	5 773	-	-	-

* Pozn.: Podiel na vlastnom imaní pripadajúci na banku vykázaný na základe posledných dostupných údajov.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

k 31. decembru 2005

V januári 2005 založila Slovenská sporiteľňa dcérsku spoločnosť Laned, a.s., so 100 %-ným podielom na základnom imaní s cieľom financovať a výstavať novú budovu centrál.

V máji 2005 Slovenská sporiteľňa navýšila základné imanie v spoločnosti Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s., čím zvýšila svoj podiel na základnom imaní na 93,33 %. V novembri 2005 zanikla dcérska spoločnosť SPORING, a.s., bez likvidácie zlúčením s dcérskou spoločnosťou Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s. Touto transakciou sa zvýšil podiel Slovenskej sporiteľne na základnom imaní spoločnosti Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s. z 93,33 % na 96,70 %.

Slovenská sporiteľňa kúpila v júni 2005 podiel v spoločnosti SporDat, spol. s r.o., od Erste Bank a k 31. decembru vlastnila 23,5 %-ný podiel na základnom imaní tejto spoločnosti. V dôsledku tejto transakcie bol zaúčtovaný goodwill vo výške 66 mil. Sk (pozri pozn. 13).

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

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

K 31. decembru 2004 a 2005 vlastní banka 9,98 %-ný podiel v spoločnosti PSS. Na základe zmluvy s Erste Bank zastupuje banka záujmy akcionárov materskej spoločnosti v spoločnosti PSS (25,02 %). V roku 2004 na základe súhlasu NBS zástupca banky nahradil v dozornej rade spoločnosti PSS zástupcu Erste Bank. V dôsledku toho banka získala v roku 2004 významný vplyv v spoločnosti PSS, zahrnujú ju medzi pridružené spoločnosti a výnosy z tejto investície za roky 2004 a 2005 vykázala v položke „Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných jednotkách“.

K 31. decembru 2005 je hodnota majetkovej účasti v PSS účtovaná na základe predbežných finančných výkazov spoločnosti PSS pripravených v súlade so slovenskými účtovnými štandardmi. Tieto finálne výkazy bude auditovať iný audítor. K dátumu schválenia finančných výkazov skupiny nie je ich audit ukončený. Banka konzultovala výsledky vykázané v predbežných finančných výkazoch PSS a verí, že poskytujú dostatočný podklad na ocenenie majetkovej účasti banky v PSS k 31. decembru 2005.

Materská spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s. Erste Bank vlastní 33,3 %-ný podiel v Poistovni Slovenskej sporiteľne, a.s., a 25,02 %-ný podiel v spoločnosti Prvá stavebná sporiteľňa, a.s. Dcérska spoločnosť Erste Bank, Česká spořitelna, a. s., vlastní 50,17 %-ný podiel v spoločnosti Erste Corporate Finance, a.s. Dcérska spoločnosť spoločnosti Česká spořitelna, a. s., Factoring České spořitelny, a.s., Praha vlastní 10 %-ný podiel v spoločnosti Factoring Slovenskej sporiteľne, a.s. Dcérska spoločnosť Erste Bank, EBV Beteiligungen GmbH, vlastní 3,3 %-ný podiel v spoločnosti Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s. Dcérska spoločnosť Erste Bank, poistovňa Sparkassen Versicherung AG, vlastní 33,3% podiel v Poistovni Slovenskej sporiteľne, a.s.

12. POHLÁDKY VOČI KLIENTOM A INÝM DLŽNÍKOM

(a) Pohľadávky voči klientom

V tis. Sk	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Právnické osoby	49 700 145	32 015 168
<i>konzorcionálne úvery</i>	9 934 337	6 331 249
<i>kontokorentné úvery</i>	10 561 200	6 227 147
<i>priamo poskytnuté úvery</i>	29 204 608	19 456 772
Fyzické osoby bez živnostníkov	42 036 703	27 189 780
<i>hypotekárne úvery</i>	8 637 448	8 806 720
<i>spotrebné úvery</i>	27 537 972	13 394 231
<i>sociálne úvery</i>	1 848 060	2 227 267
<i>kontokorentné úvery</i>	4 013 223	2 761 562
Verejný sektor	1 978 225	1 454 467
Spolu	93 715 073	60 659 415

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

k 31. decembru 2005

Významná časť hrubej úverovej angažovanosti banky sa vzťahuje na limitovaný počet klientov. K 31. decembru 2005 predstavovalo 15 najväčších klientov s hodnotou 19 921 mil. Sk 21,2 % hrubej hodnoty úverového portfólia (2004: 13 387 mil. Sk, 22 %).

K 31. decembru 2005 banka neevidovala žiadne pohľadávky z repo obchodov s klientmi.

(b) Pohľadávky voči klientom v členení podľa úverového rizika

<i>K 31. decembru 2005</i> V tis. Sk	<i>Pohľadávky</i> <i>voči klientom</i>	<i>Opravné</i> <i>položky/Rezervy</i>	<i>Opravné</i> <i>položky v %</i>	<i>Zábezpeka</i>	<i>Krytie aktív</i>
Portfóliové opravné položky (Retail Asset Class)	48 936 382	2 488 086	5,1 %	22 576 939	51,2 %
Fyzické osoby	42 037 300	2 132 966	5,1 %	19 595 489	51,7 %
<i>Z toho: zlyhané</i>	<i>1 692 190</i>	<i>955 766</i>	<i>56,5 %</i>	<i>290 741</i>	<i>73,7 %</i>
Právnické osoby	6 899 082	355 119	5,1 %	2 981 449	48,4 %
<i>Z toho: zlyhané</i>	<i>323 360</i>	<i>217 749</i>	<i>67,3 %</i>	<i>62 508</i>	<i>86,7 %</i>
Individuálne opravné položky (Corporate Asset Class)	44 778 692	1 082 097	2,4 %	11 306 680	27,7 %
Pohľadávky bez znehodnotenia	38 832 244	-	-	9 029 642	23,3 %
Znehodnotené pohľadávky *	4 352 949	230 363	5,3 %	1 538 387	40,6 %
Zlyhané pohľadávky **	1 593 499	851 734	53,5 %	738 651	99,8 %
Medzisúčet súvahové položky	93 715 075	3 570 183	3,8 %	33 883 619	40,0 %
Podsúvaha - Retail Asset Class	4 743 661	116 823	2,5 %		
Podsúvaha - Corporate Asset Class	24 729 533	134 791	0,5 %		
Medzisúčet podsúvahové položky	29 473 194	251 614	0,9 %		
Spolu	123 188 269	3 821 797	3,1 %		

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

** Pohľadávka sa 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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

k 31. decembru 2005

<i>K 1. januáru 2005</i> V tis. Sk	<i>Pohľadávky</i> <i>voči klientom</i>	<i>Opravné</i> <i>položky/Rezervy</i>	<i>Opravné</i> <i>položky v %</i>	<i>Zábezpeka</i>	<i>Krytie aktív</i>
Portfóliové opravné položky (Retail Asset Class)	32 051 395	3 550 839	11,1 %	12 640 191	50,5 %
Fyzické osoby	27 222 717	2 086 170	7,7 %	11 019 426	48,1 %
Z toho: zlyhané	1 064 351	809 281	76,0 %	85 313	84,1 %
Právnické osoby	4 828 678	1 464 669	30,3 %	1 620 765	63,9 %
Z toho: zlyhané	1 509 003	1 395 738	92,5 %	50 404	95,8 %
Individuálne opravné položky (Corporate Asset Class)	28 608 020	1 457 223	5,1 %	9 127 459	37,0 %
Pohľadávky bez znehodnotenia	20 523 053	-	-	4 709 022	22,9 %
Znehodnotené pohľadávky	6 437 417	227 651	3,5 %	4 056 736	66,6 %
Zlyhané pohľadávky	1 647 550	1 229 572	74,6 %	361 701	96,6 %
Medzisúčet súvahové položky	60 659 415	5 008 062	8,3 %	21 767 650	44,1 %
Presun z dôvodu zmeny metodológie	-	(116 276)	-	-	-
Súvahové položky spolu	60 659 415	4 891 786	8,1 %	21 767 650	43,9 %
Podsúvaha - Retail Asset Class	3 203 286	80 501	2,5 %		
Podsúvaha - Corporate Asset Class	18 483 294	185 009	1,0 %		
Medzisúčet podsúvahové položky	21 686 580	265 510	1,2 %		
Presun z dôvodu zmeny metodológie	-	116 276	-		
Podsúvahové položky spolu	21 686 580	381 786	1,8 %		
Spolu	82 345 995	5 273 572	6,4 %		

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 hospodársky výsledok a vlastné imanie. Z tohto dôvodu neboli položky účtovnej závierky upravované v súvislosti 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 odhadovaných opravných položiek a rezerv na krytie týchto strát. Zavedenie týchto požiadaviek nevedlo k žiadnym úpravám sumy opravných položiek a rezerv k 31. decembru 2004.

Prístup a model, ktoré banka využíva pri vyčíslňovaní 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 sa jednotlivé zložky modelu postupne doladňovali 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 na pokrytie strát zo znehodnotených úverov za dostatočný.

Rezervy na podsúvahu zohľadňujú odhad banky týkajúci sa strát zo záväzkov voči klientom, ako sú záruky, akreditívy a nevýčerpané úverové rámce k 31. decembru 2005.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

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 znehodnotenú úverov ovplyvnený najmä postúpením (a predajom) 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 počas reštrukturalizačných procesov pred jej privatizáciou, 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 časť sociálnych úverov odpíše. 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 je považovaná za dostatočnú na pokrytie strát z ďalšej etapy 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 úverov outsoursovaných, vrátane úrokov zaúčtovaných na podsúvahe, predstavovala 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.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

k 31. decembru 2005

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.

(c) Pohľadávky voči klientom podľa sektorového členenia

V tis. Sk	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Nefinančné subjekty	36 004 757	23 657 612
Finančné subjekty	10 636 687	5 389 520
Verejný sektor	1 978 225	1 454 467
Neziskové inštitúcie	266 662	71 859
Domácnosti (živnosti)	2 792 039	2 896 177
Obyvateľstvo	42 036 703	27 189 780
Spolu	93 715 073	60 659 415

(d) Pohľadávky voči klientom podľa odvetvového členenia

V tis. Sk	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Poľnohospodárstvo, lesníctvo, rybárstvo	676 487	460 260
Ťažba nerastných surovín	1 601 962	2 085 648
Priemyselná výroba	9 523 926	6 676 908
Výroba a rozvod elektriny	828 644	3 313 331
Stavebníctvo	1 212 792	723 272
Veľkoobchod, maloobchod, oprava motorových vozidiel, motocyklov	12 734 282	8 796 066
Hotely a reštaurácie	773 962	30 001
Doprava, pošta, telekomunikácie	3 537 394	3 384 191
Peňažníctvo a poisťovníctvo	10 636 687	5 389 520
Nehnuteľnosti, prenájom, výskum a vývoj	6 131 635	783 141
Verejný sektor, obrana, povinné sociálne zabezpečenie	1 978 225	1 454 467
Ostatné služby	2 042 374	372 830
Obyvateľstvo	42 036 703	27 189 780
Spolu	93 715 073	60 659 415

Pohľadávky voči dcérskym alebo pridruženým spoločnostiam predstavovali k 31. decembru 2005 výšku 1 323 516 tis. Sk (2004: 161 887 tis. Sk). Úrokový výnos z týchto pohľadávok predstavoval 28 015 tis. Sk..

13. NEHMOTNÝ MAJETOK

V tis. Sk	Softvér	Ostatný DNM	Goodwill	Obstaranie a preddavky	Celkom
Obstarávacia cena					
Stav k 1. januáru 2005	2 707 686	318 696	-	190 832	3 217 214
Prírastky	311	-	-	715 021	715 332
Úbytky	(50 512)	(4 101)	-	(26 979)	(81 592)
Prevody	471 995	(85 280)	66 049	(452 764)	-
Stav k 31. decembru 2005	3 129 480	229 315	66 049	426 110	3 850 954
Oprávky					
Stav k 1. januáru 2005	(2 108 573)	(169 417)	-	-	(2 277 990)
Odpisy	(284 249)	(22 362)	-	-	(306 611)
Úbytky	50 201	4 101	-	-	54 302
Prevody	2 525	(2 525)	-	-	-
Stav k 31. decembru 2005	(2 340 096)	(190 203)	-	-	(2 530 299)
Zostatková cena					
Stav k 1. januáru 2005	599 113	149 279	-	190 832	939 224
Stav k 31. decembru 2005	789 384	39 112	66 049	426 110	1 320 655

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

k 31. decembru 2005

K 31. decembru 2005 banka neposkytla žiadne prísluby na obstaranie nehmotného majetku. Obstarávacia cena plne vyoprávkovaného nehmotného majetku, ktorý sa ďalej používa, predstavuje 2,1 mld. Sk.

14. HMOTNÝ MAJETOK

<i>V tis. Sk</i>	<i>Pozemky, budovy a stavby</i>	<i>Prístroje, zariadenia a inventár</i>	<i>Dopravné prostriedky</i>	<i>Preddavky a obstaranie</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena					
Stav k 1. januáru 2005	7 648 068	7 102 534	131 043	240 960	15 122 605
Prírastky	131 273	14 888	-	810 125	956 286
Úbytky	(2 177 217)	(1 589 776)	(17 230)	(1 174)	(3 785 397)
Prevody	450 007	510 840	2 998	(963 845)	-
Stav k 31. decembru 2005	6 052 131	6 038 486	116 811	86 066	12 293 494
Oprávky a opravné položky					
Stav k 1. januáru 2005	(2 628 932)	(5 799 035)	(57 042)	(2 254)	(8 487 263)
Odpisy	(190 036)	(597 351)	(27 581)	-	(814 967)
Úbytky	739 307	1 538 681	14 979	-	2 292 966
Opravné položky	172 760	69 657	-	2 190	244 607
Prevody	-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2005	(1 906 901)	(4 788 048)	(69 644)	(64)	(6 764 657)
Zostatková cena					
Stav k 1. januáru 2005	5 019 136	1 303 499	74 001	238 706	6 635 342
Stav k 31. decembru 2005	4 145 230	1 250 438	47 167	86 002	5 528 837

Obstarávacia cena plne vyoprávkovaného hmotného majetku, ktorý sa ďalej používa, predstavuje 3,2 mld. Sk.

Banka posúdila znehodnotenie majetku (budovy a hardvér) využívaného vlastníkmi, nepoužívaného alebo prenajímaného iným osobám. Záporný rozdiel medzi zostatkovou hodnotou budov a predpokladanou vymožitelnou hodnotou predstavuje znehodnotenie aktív. K 31. decembru 2005 boli opravné položky na znehodnotenie budov vo výške 406 mil. Sk (2004: 529 mil. Sk). Opravné položky na znehodnotenie hardvéru neboli k 31. decembru 2005 vytvorené (2004: 70 mil. Sk).

Banka v roku 2005 predala časť budov ústredia nezávislej tretej strane v súvislosti s výstavbou novej centrálly v celkovej zostatkovej hodnote 1 300 mil. Sk. Predajná cena týchto budov predstavovala 1 061 mil. Sk. Banka zároveň uzatvorila zmluvu o spätnom prenájme budov do termínu ukončenia výstavby novej centrálly. Uvedené transakcie sa uskutočnili za trhových podmienok.

Hmotný majetok – finančný prenájom

Banka k 31. decembru 2005 nevykazuje žiadny majetok obstaraný ani predaný v rámci zmlúv o finančnom prenájme.

15. OSTATNÝ MAJETOK

<i>V tis. Sk</i>	<i>31. 12. 2005</i>	<i>31. 12. 2004</i>
Rôzni dlžníci	243 422	344 032
Náklady budúcich období	116 109	160 658
Príjmy budúcich období	16 417	12 690
Ostatné	120 736	178 384
Medzisúčtet	496 684	695 764
Opravné položky	(145 817)	(191 218)
Spolu	350 867	504 546

16. SPLATNÁ A ODLOŽENÁ DAŇ

Závazok zo splatnej dane k 31. decembru 2004 vo výške 661 168 tis. Sk bol vyrovnaný v marci 2005. Banka od roku 2005 platí mesačné preddavky na daň z príjmov právnických osôb.

Štruktúra odloženej daňovej pohľadávky/záväzku banky k 31. decembru 2005 a 31. decembru 2004 je takáto:

<i>V tis. Sk</i>	<i>31. 12. 2005</i>	<i>31. 12. 2004</i>
Pohľadávka zo splatnej dane	-	-
Odložená daňová pohľadávka	-	-
Daňové pohľadávky spolu	-	-
Závazok zo splatnej dane	8 621	661 168
Odložený daňový záväzok	138 924	190 549
Daňové záväzky spolu	147 545	851 717

<i>V tis. Sk</i>	<i>31. 12. 2005</i>	<i>31. 12. 2004</i>
Odložená daňová pohľadávka		
Opravná položka na straty z úverov a pôžičiek	265 177	271 843
Cenné papiere držané do splatnosti	-	2 450
Cenné papiere na predaj	51 378	-
Rezervy a ostatné rezervy	61 026	87 567
Hmotný majetok	77 215	56 879
Ostatné aktíva a pasíva	3 004	11 631
Medzisúččet	457 800	430 370
Mínus: nevykázané odložené daňové pohľadávky	(281 686)	(328 964)
Mínus: započítanie aktív a pasív	(176 114)	(101 406)
Odložená daňová pohľadávka celkom	-	-
Odložený daňový záväzok		
Hmotný majetok	104 148	72 815
Cenné papiere na predaj	210 890	219 140
Medzisúččet	315 038	291 955
Mínus: započítanie aktív a pasív	(176 114)	(101 406)
Odložený daňový záväzok celkom	138 924	190 549

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

K 31. 12. 2005 sa odložená daň vykázala pre všetky dočasné rozdiely, a to zahrnutím odložených daňových záväzkov v plnej výške a vykázaním 100 % odložených daňových pohľadávok, s výnimkou odložených daňových pohľadávok k opravným položkám k úverom a rezervám na úverové prísluby, kde banka uplatnila 10 %-nú sadzbu.

K 31. 12. 2004 sa odložená daň vykázala pre všetky dočasné rozdiely, a to zahrnutím odložených daňových záväzkov v plnej výške a vykázaním 50 % odložených daňových pohľadávok, ktorých uplatnenie banka očakávala v období rokov 2005 – 2008.

Možné nevykázané dodatočné odložené daňové výhody predstavujú k 31. decembru 2005 sumu 281 686 tis. Sk (328 964 tis. Sk k 31. decembru 2004).

17. ZÁVÄZKY VOČI CENTRÁLNYM BANKÁM A BANKÁM

(a) Závazky voči bankám podľa druhov

<i>V tis. Sk</i>	<i>31. 12. 2005</i>	<i>31. 12. 2004</i>
Repo obchody s pokladničnými poukážkami	15 000 652	-
Splatné na požiadanie – iné banky	366 584	296 544
Prijaté úvery	16 797 703	15 752 659
Termínované vklady – iné banky	9 679 700	13 902 464
Spolu	41 844 639	29 951 667

Výška prijatého úveru k 31. decembru 2005 zahŕňa repo transakciu vo výške 16 747 mil. Sk zabezpečenú štátnymi dlhopismi (2004: 15 692 mil. Sk) s dohodnutou dobou splatnosti do 1 mesiaca.

(b) Závazky voči bankám podľa zostatkovej doby splatnosti

<i>V tis. Sk</i>	<i>31. 12. 2005</i>	<i>31. 12. 2004</i>
Splatné na požiadanie a do 1 mesiaca	38 665 297	27 267 597
Od 1 do 3 mesiacov	814 714	1 311 641
Od 3 mesiacov do 1 roka	1 190 987	1 313 807
Od 1 do 5 rokov	1 138 667	9 298
Nad 5 rokov	25 581	39 450
Nešpecifikované	9 393	9 874
Spolu	41 844 639	29 951 667

18. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM A INÝM VERITEĽOM

(a) Závazky voči klientom podľa druhov veriteľov

<i>V tis. Sk</i>	<i>31. 12. 2005</i>	<i>31. 12. 2004</i>
Finančný sektor	11 862 950	15 149 992
Podnikatelia	9 240 435	8 042 647
Iné právnické osoby	38 376 733	25 658 109
Fyzické osoby	118 362 733	126 505 661
Spolu	177 842 851	175 356 409

(b) Závazky voči klientom podľa druhov

<i>V tis. Sk</i>	<i>31. 12. 2005</i>	<i>31. 12. 2004</i>
Vklady	177 715 851	169 914 635
Úvery a pôžičky	127 000	5 441 774
Závazky z finančného prenájmu	-	-
Odplaty a provízie	-	-
Spolu	177 842 851	175 356 409

(c) Závazky voči klientom podľa zostatkovej doby splatnosti

<i>V tis. Sk</i>	<i>31. 12. 2005</i>	<i>31. 12. 2004</i>
Splatné na požiadanie a do 1 mesiaca	130 251 307	122 923 270
Od 1 do 3 mesiacov	18 834 246	22 550 349
Do 1 roka	16 107 078	17 323 628
Do 5 rokov	11 972 455	12 019 011
Nad 5 rokov	-	-
Nešpecifikované	677 765	540 151
Spolu	177 842 851	175 356 409

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

k 31. decembru 2005

V sume záväzkov je k 31. decembru 2005 zahrnutá aj hodnota anonymných vkladov vo výške 1 728 mil. Sk (2004: 2 583 mil. Sk). Právo na výplatu zostatku nevyžiadaných anonymných vkladov bude k 31. decembru 2006 preveďené v prospech štátu.

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

Záväzky voči dcérskym alebo pridruženým spoločnostiam predstavovali k 31. decembru 2005 výšku 567 058 tis. Sk (2004: 451 833 tis. Sk). Úrokový náklad z týchto záväzkov predstavoval 7 797 tis. Sk.

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

19. ZÁVÄZKY Z DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV

a) Analýza záväzkov z dlhových cenných papierov

	<i>Dátum emisie</i>	<i>Splatnosť</i>	<i>Úroková miera</i>	<i>31. 12. 2005 (v tis. Sk)</i>	<i>31. 12. 2004 (v tis. Sk)</i>
Hypotekárne záložné listy	júl 2002	júl 2007	7,40 %	1 000 000	1 000 000
Hypotekárne záložné listy	júl 2003	júl 2008	4,60 %	1 000 000	1 000 000
Hypotekárne záložné listy	august 2003	august 2010	4,65 %	500 000	500 000
Hypotekárne záložné listy	október 2003	október 2008	4,60 %	1 000 000	1 000 000
Hypotekárne záložné listy	jún 2004	jún 2009	4,50 %	1 000 000	1 000 000
Hypotekárne záložné listy	august 2004	august 2010	4,40 %	500 000	500 000
Hypotekárne záložné listy	november 2004	november 2009	4,50 %	1 100 000	1 100 000
Hypotekárne záložné listy	marec 2005	marec 2008	2,70 %	400 000	-
Ostatné dlhopisy	máj 2005	apríl 2009	2,88 %	2 000 000	-
Hypotekárne záložné listy	júl 2005	júl 2008	2,60 %	800 000	-
Medzisúčet				9 300 000	6 100 000
Časové rozlíšenie				140 140	113 041
Spolu				9 440 140	6 213 041

Všetky uvedené dlhopisy sú kótované na Burze cenných papierov Bratislava (ďalej len „BCPB“), kde sa s nimi aj obchoduje. Banka k 31. decembru 2005 spĺňala všetky požiadavky NBS týkajúce sa hypotekárnych úverov, keď mala najmenej 70 % takýchto úverov krytých vydanými hypotekárnymi záložnými listami.

K 31. decembru 2005 je časť vydaných hypotekárnych záložných listov zabezpečená štátnymi dlhopismi, ktoré sú zaradené v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti, v účtovnej hodnote 3 618 mil. Sk.

Banka začala od júla 2005 poskytovať nový produkt SPOROzmenka určený pre fyzické aj právnické osoby v Sk aj v cudzej mene. Celková hodnota týchto krátkodobých cenných papierov k 31. decembru 2005 predstavovala 344 435 tis. Sk.

20. REZERVY

<i>V tis. Sk</i>	<i>31. 12. 2004</i>	<i>Tvorba</i>	<i>Rozpustenie</i>	<i>Kurzové rozdiely</i>	<i>31. 12. 2005</i>
Súdne spory	678 225	26 215	(335 803)	-	368 637
Sponzoring	122 416	-	(56 720)	-	65 696
Vkladové produkty	104 044	53 444	(87 917)	-	69 571
Rezervy na zamestnanecké požitky	107 793	13 629	(26 959)	-	94 463
Ostatné rezervy	92 978	72 674	(17 331)	-	148 321
Medzisúčet	1 105 456	165 962	(524 730)	-	746 688
Podsúvahové a iné riziká	378 951	48 795	(176 217)	85	251 614
Spolu	1 484 407	214 757	(700 947)	85	998 302

Všetky rezervy boli vytvorené ako daňovo neuznatelný náklad.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

k 31. decembru 2005

Rezerva na súdne spory

K 31. decembru 2005 banka posúdila riziko strát a súm, ktoré sú predmetom pasívnych súdnych sporov, a na základe tohto posúdenia vykázala rezervu na súdne spory vo výške 368 637 tis. Sk. V druhom kvartáli 2005 banka rozpustila rezervu k súdnemu sporu, ktorý vyhrala na Najvyššom súde SR. Celková výška rozpustenej rezervy bola 310 878 tis. Sk.

Rezerva na sponzorstvo

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

Počas roku 2005 použila banka na financovanie svojich rôznych sponzorských aktivít časť rezervy na sponzorstvo vo výške približne 56 720 tis. Sk. Na základe rozhodnutia ministerstva financií bude zvyšok rezervy použitý v priebehu roku 2006.

V roku 2004 sa časť rezervy na sponzoring vo výške 200 mil. Sk použila ako vklad banky do upísaného nadačného imania SPORO Nadácie.

Rezerva na podsúvahové a iné riziká

Banka tvorí rezervy na krytie strát spojených s rizikami obsiahnutými v podsúvahových položkách, ako sú zostatky nevyužitých úverových príslubov, záruky a akreditívy.

Rezerva na vkladové produkty

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

Dlhodobá rezerva na zamestnanecké požitky

Banka má program zamestnaneckých výhod, v rámci ktorého majú jej zamestnanci nárok na jednorazovú odmenu pri odchode do dôchodku, resp. pri pracovnom alebo životnom jubileu. V roku 2004 bol vykonaný poistnomatematický výpočet vychádzajúci z metódy projektovanej jednotky kreditu. Výsledkom tohto výpočtu bolo vyčíslenie konečnej sumy záväzku súvisiaceho so zamestnaneckými výhodami vo výške 108 mil. Sk, ktorý sa ku koncu roka 2004 zaúčtoval do nákladov vo výkaze ziskov a strát. Do 31. decembra 2005 nebol tento program financovaný a neboli vyhradené žiadne osobitné aktíva na krytie vyplývajúcich záväzkov. K 31. decembru 2005 zahŕňal program zamestnaneckých výhod 4 805 zamestnancov banky (2004: 5 148 zamestnancov).

V súvahe sa k 31. decembru 2005 vykázali tieto sumy:

V tis. Sk	
Rezervy na životné jubileá	70 950
Rezervy na bonusy pri odchode do dôchodku	23 513
Spolu	94 463

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

k 31. decembru 2005

Hlavné predpoklady použité pri poistnomatematických výpočtoch:

Dlhodobé rezervy na zamestnanecké požitky sa vypočítali podľa platných úmrtnostných tabuliek vydaných Štatistickým úradom Slovenskej republiky (ŠÚSR, Podrobné úmrtnostné tabuľky, 2004), ktoré zohľadňujú priemernú dĺžku života.

<i>K 31. decembru 2005</i>	
Skutočná ročná diskontná sadzba	3,92 %
Budúci skutočný ročný nárast miezd	2,50 %
Ročná miera odchodov zamestnancov/fluktuácia	3,56% – 16,8 %
Vek odchodu do dôchodku	60 rokov

Ostatné rezervy

Ostatné rezervy zahŕňajú rezervu na niektoré záväzky v súvislosti s dôchodkovým fondom a ostatnými záväzkami.

21. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

<i>V tis. Sk</i>	<i>31. 12. 2005</i>	<i>31. 12. 2004</i>
Ostatné záväzky voči klientom	1 900 729	1 143 444
Výdavky budúcich období	599 435	398 310
Rôzni veritelia	615 714	586 494
Záväzky z inkasa	248 475	241 245
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	160 423	149 752
Ostatné	181 542	193 081
Spolu	3 706 318	2 712 326

Banka k 31. decembru nevidovala žiadne podriadené záväzky.

22. VÝNOSY Z ÚROKOV A OBDOBNÉ VÝNOSY

<i>V tis. Sk</i>	<i>31. 12. 2005</i>	<i>31. 12. 2004</i>
Výnosové úroky z medzibankových úverov a vkladov	2 712 477	2 255 765
Výnosové úroky z poskytnutých úverov klientom	4 425 248	3 724 748
Výnosové úroky z cenných papierov	3 912 201	5 434 482
Ostatné výnosové úroky	-	11
Výnosové úroky spolu	11 049 926	11 415 006

23. NÁKLADY NA ÚROKY A OBDOBNÉ NÁKLADY

<i>V tis. Sk</i>	<i>31. 12. 2005</i>	<i>31. 12. 2004</i>
Nákladové úroky z medzibankových úverov a vkladov	(1 210 484)	(663 369)
Nákladové úroky z prijatých vkladov od klientov	(2 397 216)	(3 354 665)
Nákladové úroky z cenných papierov	(361 969)	(225 999)
Spolu	(3 969 669)	(4 244 033)

24. VÝNOSY Z ODPLÁT A PROVÍZIÍ

<i>V tis. Sk</i>	<i>31. 12. 2005</i>	<i>31. 12. 2004</i>
Prijaté odplaty a provízie za obstaranie kúpy a predaja cenných papierov	389 636	182 617
Prijaté odplaty a provízie za nakladanie, správu, uloženie a úschovu hodnôt	10 662	5 491
Ostatné prijaté odplaty a provízie	3 207 689	2 554 385
<i>z toho: prijaté od bánk</i>	<i>135 001</i>	<i>132 757</i>
<i>prijaté od klientov</i>	<i>2 584 888</i>	<i>2 186 370</i>
<i>z toho: za bežné účty</i>	<i>1 020 308</i>	<i>809 901</i>
<i>za úvery</i>	<i>859 588</i>	<i>724 385</i>
<i>za platobné karty</i>	<i>527 518</i>	<i>449 728</i>
Prijaté odplaty a provízie spolu	3 607 987	2 742 493

25. NÁKLADY NA ODPLATY A PROVÍZIE

<i>V tis. Sk</i>	<i>31. 12. 2005</i>	<i>31. 12. 2004</i>
Platené odplaty a provízie pri kúpe a predaji alebo inom úbytku cenných papierov a derivátov	(28 038)	(23 146)
Platené odplaty a provízie za nakladanie, správu, uloženie a úschovu hodnôt	(5 197)	(4 422)
Ostatné platené odplaty a provízie	(229 730)	(150 931)
<i>z toho: platené bankám</i>	<i>(25 150)</i>	<i>(21 183)</i>
<i>platené za klientov</i>	<i>(195 876)</i>	<i>(125 790)</i>
<i>z toho: za platobné karty</i>	<i>(142 375)</i>	<i>(125 516)</i>
Náklady na odplaty a provízie spolu	(262 965)	(178 499)

26. ČISTÝ ZISK ALEBO STRATA Z OBCHODOVANIA S CENNÝMI PAPIERMI, DERIVÁTMÍ A DEVÍZAMI

<i>V tis. Sk</i>	<i>31. 12. 2005</i>	<i>31. 12. 2004</i>
Zisk alebo strata z operácií s cennými papiermi	119 933	16 235
<i>z toho: na obchodovanie</i>	<i>14 334</i>	<i>22 526</i>
<i>určené na predaj</i>	<i>104 797</i>	<i>(6 743)</i>
<i>finančné investície</i>	<i>802</i>	<i>452</i>
Zisk alebo strata z devízových operácií	978 721	116 498
Zisk alebo strata z derivátových operácií	(386 017)	498 462
Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami spolu	712 637	631 195

27. PERSONÁLNE NÁKLADY

<i>V tis. Sk</i>	<i>31. 12. 2005</i>	<i>31. 12. 2004</i>
Mzdy	(2 233 827)	(2 110 974)
z toho: odmeny členov štatutárnych orgánov	(57 134)	(14 103)
odmeny členov dozorných orgánov	(320)	(473)
Sociálne a zdravotné poistenie	(511 956)	(514 225)
Ostatné personálne náklady	(123 411)	(101 057)
z toho: náklady na stravovanie	(46 338)	(50 134)
náklady na sociálnu výpomoc	(7 013)	(3 749)
náklady na spoločenské podujatia pracovníkov	(30 838)	(8 623)
náklady na preventívnu zdravotnú prehliadku	(8 974)	(9 099)
ostatné personálne náklady	(30 248)	(29 452)
Personálne náklady spolu	(2 869 194)	(2 726 256)

Odmeny platené štatutárnym orgánom banky sa v roku 2005 v porovnaní s rokom 2004 zvýšili z toho dôvodu, že niektorí členovia predstavenstva banky boli do roku 2004 platení Erste Bank.

Banka poskytuje zamestnancom určité zamestnanecké výhody, ktoré sú kryté dlhodobou rezervou na zamestnanecké požitky (pozri pozn. 20).

<i>V tis. Sk</i>	<i>31. 12. 2005</i>	<i>31. 12. 2004</i>
Priemerný počet zamestnancov	4 832	5 170
Priemerný počet členov štatutárnych orgánov	5	5
Priemerný počet členov dozorných orgánov platených bankou	1	3

28. INÉ OSTATNÉ NÁKLADY

<i>V tis. Sk</i>	<i>31. 12. 2005</i>	<i>31. 12. 2004</i>
Dane a poplatky	(23 060)	(25 239)
Nakupované výkony	(2 258 901)	(2 103 220)
z toho: náklady na audítorskú činnosť	(15 528)	(17 296)
náklady na právne poradenstvo	(56 018)	(56 424)
náklady na daňové poradenstvo	(2 791)	(9 964)
náklady na ostatné poradenstvo a konzultácie	(74 480)	(20 482)
Iné ostatné náklady – ostatné	(1 521 897)	(1 746 183)
z toho: príspevok do fondu ochrany vkladov	(984 741)	(1 056 099)
Iné ostatné náklady spolu	(3 803 858)	(3 874 642)

Náklady na nakupované výkony tvoria najmä náklady na nakupované služby (napr. spotreba energie, telekomunikačné služby, prenos dát), náklady na spotrebu materiálu, náklady na nájomné a náklady na propagáciu.

Banka je zo zákona povinná prispievať do fondu ochrany vkladov sumou vypočítanou z objemu klientských vkladov podliehajúcich ochrane v zmysle zákona.

29. INÉ OSTATNÉ VÝNOSY

<i>V tis. Sk</i>	<i>31. 12. 2005</i>	<i>31. 12. 2004</i>
Výnosy z prenájmu hmotného majetku	35 155	31 765
Iné ostatné výnosy – ostatné	280 059	333 519
Iné ostatné výnosy spolu	315 214	365 284

Iné ostatné výnosy zahŕňajú aj výnosy z poštovných agend. Náklady k nim prislúchajúce sú zahrnuté v iných ostatných nákladoch.

30. VÝNOSY A NÁKLADY Z ODPÍSANÝCH A POSTÚPENÝCH POHLÁDÁVOK A PREDAJA A PREVODU HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU

<i>V tis. Sk</i>	<i>31. 12. 2005</i>	<i>31. 12. 2004</i>
Výnosy z predaja a prevodu hmotného a nehmotného majetku	1 192 043	104 231
Výnosy z odpísaných pohľadávok voči klientom a ostatným dlžníkom	753	5 407
Výnosy z postúpených pohľadávok voči klientom	117 706	128 210
Výnosy spolu	1 310 502	237 848
Náklady na predaj a prevod hmotného a nehmotného majetku	(1 346 739)	(35 542)
Náklady na odpis pohľadávok voči klientom a ostatným dlžníkom	(165 352)	(125 020)
Náklady na postúpené pohľadávky voči klientom*	(1 786 655)	(163 807)
Náklady na odpis hmotného a nehmotného majetku	-	-
Náklady spolu	(3 298 746)	(324 369)

* K postúpeným pohľadávkam bola rozpustená opravná položka vo výške 1,7 mld. Sk.

31. MIMORIADNE VÝNOSY A NÁKLADY

Banka v roku 2005 nemala žiadne mimoriadne výnosy a náklady.

32. FINANČNÉ NÁSTROJE

Finančným nástrojom sa rozumie akákoľvek právna skutočnosť, na ktorej základe vzniká finančné aktívum jedného subjektu finančný záväzok alebo kapitálový nástroj iného subjektu.

Finančné nástroje môžu mať pre banku za následok nasledujúce riziká:

a) Úverové riziko

Slovenská sporiteľňa, a.s., je banka s konzervatívnym prístupom k úverovému riziku (riziko, že protistrana nebude schopná splatiť v čase splatnosti dlhované sumy v plnej výške). Pri realizácii úverových obchodov sa primárne orientuje na analýzu úverovej bonity klienta, ktorá spočíva v schopnosti klienta splácať svoje úverové záväzky z primárneho zdroja, a až sekundárne analyzuje kvalitu zabezpečenia (používané typy zabezpečenia a ich ocenenia a percenta akceptovateľnosti pre banku sú obsiahnuté v internej smernici, tzv. katalógu zabezpečovacích prostriedkov). Banka uprednostňuje princíp dosahovania dlhodobej ziskovosti a stability pred krátkodobými cieľmi a zámermi s vysokou mierou neistoty a presadzuje princíp vyváženia úverového rizika a úrokových marží (čím vyššie je úverové riziko, tým vyššia je riziková prirážka). Systém riadenia úverového rizika banky je centralizovaný.

Banka na účely zabezpečenia akceptovateľnej úrovne rizika riadi svoju úverovú činnosť tak, aby dosiahla vyváženosť úverového portfólia. Aby dosiahla uvedený cieľ, banka stanovuje a monitoruje limity vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo k skupine dlžníkov a vo vzťahu k priemyselným odvetviám. Stanovené limity sa raz za rok vyhodnocujú, takisto sa pravidelne monitorujú aj kritéria sledovania limitov určených NBS.

Banka na hodnotenie miery úverového rizika, a teda pravdepodobnosti defaultu, používa model hodnotenia materskej spoločnosti Erste Bank. Na hodnotenie korporátnych klientov sa používa 14-stupňová škála, kde 13 stupňov predstavuje štandardné hodnotenie a jeden stupeň predstavuje neplnenie (R). Pre privátnych klientov sa používa 5-stupňová hodnotiaci škála. Tieto systémy zohľadňujú objektívne hodnotenie finančnej situácie klienta na základe spracovania jeho finančných údajov a subjektívne hodnotenie jeho kvalitatívnych charakteristík. Popis spôsobov vyhodnotenia všetkých charakteristík a stanovenie ratingu pri jednotlivých typoch klientov stanovujú vnútorné predpisy banky.

Rating klienta sa používa hlavne na hodnotenia dlžníka, jeho schopnosť splácať záväzky voči banke, ale od ratingu sa odvíja aj napr. stanovenie schvaľovacej úrovne. Pri stanovovaní ratingov klientov banka akceptuje aj externé investičné ratingy stanovené agentúrami Standard&Poors, Moodys a Fitch. Ratingy ostatných agentúr sa pri stanovovaní interných ratingov neakceptujú; slúžia ako podpora pri hodnotení bonity klienta.

Ak má klient problémy so splácaním pohľadávky, prechádza správa klienta do špeciálnych útvarov, ktoré má banka vybudované popri obchodných miestach. Vo všeobecnosti sa problematické pohľadávky v rámci banky ošetrujú tromi hlavnými spôsobmi riešenia, ktorými sú: ekonomické, právne riešenie a odovzdanie pohľadávky do mandátnej správy externej spoločnosti.

Pokiaľ je to možné, klient sa v rámci osobitného útvaru v banke rieši po ekonomickej stránke. Cieľom ekonomického riešenia je predovšetkým zabezpečiť splácanie pohľadávky klienta za zmenených podmienok, a tak zabrániť zvýšeniu straty (resp. potenciálnej straty) z obchodu v prípadoch, keď je to ešte možné a keď klient s bankou spolupracuje. Ide napr. o zmenu úrokovej sadzby, zmenu splátkového kalendára, predĺženie konečnej lehoty splatnosti úveru a pod.

Pokiaľ z pohľadu banky ekonomické riešenie nie je možné (klient pohľadávku nespláca, nereaguje na výzvy ani inak s bankou nespôlupracuje), prechádza klient do správy právneho útvaru banky, ktorý rozhodne o najefektívnejšom spôsobe vymáhania pohľadávky (napr. podanie návrhu na konkurz, na začatie súdneho konania, exekučného konania a pod.). V špecifických prípadoch (upravených podrobne v interných predpisoch banky) sú klienti odovzdaní z obchodného miesta priamo do správy právneho útvaru s cieľom podniknúť potrebné právne kroky v prebiehajúcich konaniach.

V prípade ošetrovania formou zadania pohľadávky do mandátnej správy externej spoločnosti je ďalšie riešenie možné oboma spôsobmi (t. j. ekonomickou i právnou cestou).

Po zavedení uceleného systému riadenia úverového rizika v banke v roku 2002 sa kľúčové aktivity v nasledujúcich rokoch zamerali na ďalšie zdokonaľovanie a vývoj súvisiacich procesov a nástrojov, pričom monitoring portfólia banky a systém reportingu boli podstatne rozšírené s cieľom poskytnúť viac informácií a podpory manažmentu banky.

Kvalita úverového portfólia sa meria v zásade 2 ukazovateľmi:

- podiel klasifikovaných/neklassifikovaných úverov na celkových úveroch,
- percento krytia portfólia opravnými položkami/zabezpečením.

Výsledky pravidelných hodnotení kvality portfólia a na základe toho prijaté opatrenia sa premietajú do interných predpisov banky, a to hlavne do úverovej politiky, pracovných procesov, hodnotiacich systémov a pod.

Investície do štruktúrovaných produktov a štruktúrovaných úverov sa analyzujú z pohľadu rizika prostredníctvom skupinového Erste Bank modelu, ktorý schválilo centrálné riadenie rizík vo Viedni. Pri každej jednotlivej investícii sa musí uskutočniť detailná analýza rizika a investícia musí odsúhlasiť na úrovni skupiny Erste Bank investičný výbor. Pred nákupom investície treba získať kladné stanovisko od centrálného riadenia rizík. Monitoring nakúpeného produktu sa uskutočňuje na dennej báze.

b) Trhové riziko

Za riadenie trhových rizík obchodnej knihy banky zodpovedá úsek centrálného riadenia rizík. Trhové riziká sú merané pre celé obchodné portfólio, ako aj pre jednotlivé obchodné miesta. Meranie sa uskutočňuje denne, ale možno ho vykonať aj v priebehu obchodného dňa.

Na monitoring trhového rizika obchodnej knihy zaviedla banka v roku 2003 interný model založený na metodológii value-at-risk (ďalej len „VaR“). Výpočet VaR v banke metódou historickej simulácie odhaduje maximálnu možnú stratu z pozícií (portfólia) s pravdepodobnosťou 99 % a dobou držania pozície jeden deň. Hodnota VaR sa kalkuluje denne pre každý inštrument jednotlivo, na úrovni obchodného miesta a pre celú obchodnú knihu. Model VaR sa denne spätne testuje. Pomocou tohto modelu je banka schopná limitovať maximálnu výšku rizika. Banka sa uchádza o schválenie používania interného modelu na výpočet trhových rizík na účely vykazovania primeranosti vlastných zdrojov.

Pozície bankovej knihy sa riadia prostredníctvom hlásení o rizikách úrokových sadzieb a likvidity, ktoré sa pripravujú mesačne a predkladajú výboru riadenia aktív a pasív. Banka používa na analýzu rizika čistého úrokového výnosu a analýzu rizika trhovej hodnoty vlastného imania aj systém kvantitatívneho riadenia rizík („systém QRM“). Tieto kategórie rizík sa používajú na meranie trhových rizík. Úsek centrálného riadenia rizík pripravuje analýzy VaR pre úrokové a devízové riziko pozícií bankovej knihy banky.

c) Menové riziko

Menové riziko obchodnej knihy sa monitoruje on-line na dennej báze prostredníctvom analýzy citlivosti na zmenu výmenných kurzov – delta a metódy VaR. Pre monitoring rizika vyplývajúceho z menových opcií sú zavedené dodatkové citlivosti: Gamma – citlivosť na zmenu delta a vega – citlivosť na zmenu volatility výmenných kurzov.

Nástroje devízového trhu obchodované do obchodného portfólia banky:

- FX spotové operácie,
- FX spotové operácie bez dodávky,
- FX forwardové operácie,
- FX forwardové operácie bez dodávky,
- FX forwardové operácie s možnosťou voľby splatnosti kontraktu,
- FX OTC opcie.

Časť otvorenej devízovej pozície banka drží v bankovej knihe. Pre časť tejto pozície banka zdokumentovala hedgingový vzťah, ktorý slúži na zabezpečenie voči zmenám hodnoty korunového ekvivalentu budúceho príjmu denominovaného v cudzej mene. Zvyšná časť pozície monitoruje na dennej báze prostredníctvom analýzy citlivosti na zmenu výmenných kurzov – delta a metódy VaR.

d) Úrokové riziko

Úrokové riziko obchodnej knihy sa monitoruje on-line na dennej báze prostredníctvom analýzy citlivosti na zmenu úrokových sadzieb a metódy VaR. Úrokové riziko obchodnej knihy vyplýva z obchodov na peňažnom a kapitálovom trhu.

Nástroje peňažného trhu obchodované do obchodného portfólia banky:

- depozitá,
- krátkodobé úvery,
- forward – forward,
- menové swapy,
- úrokové swapy bez dodávky,
- FRA,
- pokladničné poukážky a štátne pokladničné poukážky,
- repoobchody s pokladničnými poukážkami a štátnymi pokladničnými poukážkami.

Nástroje kapitálového trhu obchodované do obchodného portfólia banky:

- nákup/predaj štátnych, bankových, korporátnych dlhopisov a eurobondov,
- OTC opcie na dlhopisy,
- repoobchody so štátnymi, bankovými, korporátnymi dlhopismi a eurobondmi,
- nákup/predaj akcií,
- OTC opcie na akcie,
- repoobchody s akciami,
- úrokové swapy,
- menovo-úrokové swapy,
- úrokové opcie – caps & floors,
- futurity.

Úrokové riziko vzťahujúce sa na pozície bankovej knihy sa sleduje s použitím systému QRM a súboru štandardných analýz. Navyše úrokové riziko vyplývajúce z derivátových nástrojoch bankovej knihy sleduje Centrálné riadenie rizík a vykonáva senzitivnú analýzu.

Banka používa v súčasnosti jeden úrokový swap na zabezpečenie zmien v objektívnej hodnote dlhopisov s pevnou sadzbou, ktoré vyplývajú z bezrizikových úrokových sadzieb, a jeden úrokový swap zabezpečujúci výšku úrokového príjmu z poskytnutého úveru.

e) Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko, že banka bude mať problémy so získavaním prostriedkov na splnenie záväzkov vzťahujúcich sa na finančné nástroje. Banka likviditu monitoruje a riadi na základe predpokladaného prílevu a odlevu peňažných prostriedkov a na základe primeraných úprav medzibankových depozít a iných úložiek.

f) Prevádzkové riziko

Riadením prevádzkového rizika sa zaoberá úsek centrálného riadenia rizík. Riadenie prevádzkových rizík pozostáva predovšetkým z budovania databázy strát v dôsledku prevádzkového rizika, implementácie stratégie poistenia, koordinácie vypracovania pohotovostných plánov riadenia banky v čase krízy, zavedenia preventívnych opatrení na obmedzenie výskytu prevádzkových rizík.

Od roku 2004 sa banka zapája do programu poistenia operačných rizík skupiny Erste, ktorý poskytuje širšie krytie rizík. Poistné zmluvy kryjú straty spôsobené prevádzkovými rizikami v súlade s definíciou prevádzkových rizík a platnou legislatívou.

V roku 2005 banka implementovala novú verziu softvérovej aplikácie na zber údajov o prevádzkovom riziku. Aplikácia je v súlade s požiadavkami Basel II a Erste Bank, rozsah údajov v databáze umožní použiť pokročilý prístup merania prevádzkového rizika a výpočet kapitálovej primeranosti.

33. BUDÚCE MOŽNÉ ZÁVÄZKY A PRÍSLUBY

Možné záväzky zo súdnych sporov

Vytvorené rezervy zohľadňujú riziká súvisiace s možnými záväzkami banky zo súdnych sporov. Rezervy na súdne spory sa opisujú v pozn. 20.

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.

34. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY A DERIVÁTY

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

a) Založený majetok

Niektoré časti majetku sú založené ako zabezpečenie v rámci bežnej činnosti banky. V súlade so štatutárnymi požiadavkami banka vedie povinné minimálne rezervy v NBS.

b) Záväzky zo záruk a akreditívov

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

Akreditív predstavuje písomný záväzok banky konajúcej podľa inštrukcií kupujúceho zaplatiť určitú sumu beneficiantovi oproti predloženiu dokumentov, ktoré spĺňajú podmienky akreditívu. Dokumentárny akreditív je upravený zákonom č. 513/1991 Zb. § 682 - 691. Banky sa pri spracovávaní akreditívov riadia jednotnými zvyklosťami a pravidlami pre dokumentárne akreditívy, ktoré vydala Medzinárodná obchodná komora, publikácia č. 500, doplnená v roku 1993.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

k 31. decembru 2005

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

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

Záruky, neodvolateľné akreditívy a nečerpané úverové prísluby podliehajú rovnakým postupom monitorovania úverového rizika a predpisom pre úverovú činnosť banky. Vedenie banky sa domnieva, že trhové riziká spojené so zárukami, neodvolateľnými akreditívami a nečerpanými úverovými príslubmi sú minimálne.

Nasledujúca tabuľka obsahuje podsúvahové pohľadávky a záväzky týkajúce sa úverov, záruk, akreditívov, ako aj treasury:

V tis. Sk	31. 12. 2005		31. 12. 2004	
	Aktíva	Pasíva	Aktíva	Pasíva
Pohľ. a záv. z budúcich úverov a pôžičiek	26 704 401	-	19 349 018	-
Pohľadávky a záväzky zo záruk	4 600 018	4 968 478	3 506 412	9 419 012
Pohľadávky a záväzky z akreditívov	73 488	-	418 904	-
Pohľ. a záv. zo záruk a z kolaterálu	-	124 415 542	21 000	100 311 430
Ostatné podsúvahové položky spolu	31 377 907	129 384 020	23 295 334	109 730 442

Banka poskytla záruku vo výške 17 mil. EUR materskej spoločnosti v súvislosti so štátnymi dlhopismi s vyšším investičným ratingovým stupňom agentúry Moody's. V prípade, že dlžník nespláca ktorýkoľvek zo svojich dlhov, alebo v prípade ich reštrukturalizácie je banka povinná odkúpiť tieto dlhopisy od materskej spoločnosti za nominálnu hodnotu.

c) Deriváty

Banka dodržiava prísne kontrolné limity pri čistých otvorených derivátových pozíciách, t. j. pri rozdieloch medzi kúpny a predajnými zmluvami, podľa hodnoty aj splatnosti. Výška, ktorá predstavuje úverové riziko, je vždy obmedzená na súčasnú objektívnu hodnotu nástrojov, ktoré sú pre banku výhodné (t. j. aktíva), čo je vo vzťahu k derivátom len malý zlomok zmluvných alebo menovitých 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 ani iným zabezpečením s výnimkou obchodovania s klientmi, keď banka vo väčšine prípadov požaduje poskytnutie „zabezpečovacieho vkladu“.

Devízové zmluvy sú dohody o predaji alebo nákupe množstva určitej meny za inú menu s vopred dohodnutým kurzom s promptným dodaním („spot“, t. j. obvykle dva dni po dátume obchodu) alebo s dodaním k stanovenému dátumu („forward“, t. j. viac ako dva dni po dátume obchodu). Menovitá hodnota týchto kontraktov nepredstavuje aktuálne trhové ani úverové riziko vyplývajúce z týchto zmlúv.

Banka využíva devízové zmluvy na riadenie rizika a ako obchodné nástroje. Devízové zmluvy, ktoré banka uzatvorila na riadenie rizika, sa použili na zabezpečenie proti pohybu výmenných kurzov úverov a preddavkov bankám denominovaných v cudzej mene.

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 ceny zmluvných pozícií vyvolanej zmenami úrokových sadzieb. Banka obmedzuje vystavenie sa trhovým rizikám uzatváraním vo všeobecnosti spárovaných alebo vzájomne kompenzovaných obchodov a stanovením a sledovaním limitov pre nespárované obchody. Úverové riziko sa riadi prostredníctvom schvaľovania konkrétnych limitov pre jednotlivé protistrany. Forwardové zmluvy banky o úrokových sadzbách boli podpísané na riadenie úrokového rizika a účtované v trhových hodnotách.

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke

k 31. decembru 2005

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

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

Úverové deriváty sú finančné nástroje, ktoré sa skladajú z dvoch alebo viacerých podkladových úrokových nástrojov, ktorých hodnota je ovplyvnená rizikovou úrokovou mierou určitého subjektu. Umožňujú transfer úverového rizika podkladového nástroja, ktorý môže, ale nemusí byť vlastnený, na inú účtovnú jednotku.

d) Deriváty v menovitej a reálnej hodnote

V tis. Sk	31. 12. 2005			
	Pohľadávky		Závazky	
	Menovitá hod.	Reálna hod.	Menovitá hod.	Reálna hod.
Hedging	1 135 440	-	(1 135 440)	(76 294)
Nástroje na hedging celkom	1 135 440	-	(1 135 440)	(76 294)
Deriváty na obchodovanie				
Forwardy úrokové	29 701 700	8 091	(29 701 700)	(13 003)
Forwardy menové	26 196 117	293 800	(26 240 579)	(330 172)
Futurity	-	-	-	-
Opcie menové	15 290 029	77 865	(15 301 726)	(95 459)
Swapy úrokové	28 150 696	629 285	(28 150 696)	(753 764)
Swapy menovo-úrokové	1 386 412	4 595	(1 660 574)	(213 219)
Swapy menové	88 890 254	318 347	(88 962 918)	(402 397)
Kreditné deriváty	851 580	12 542	(851 580)	(459)
Nástroje na obchodovanie celkom	190 466 788	1 344 525	(190 869 773)	(1 808 473)
Spolu	191 602 228	1 344 525	(192 005 213)	(1 884 767)

V tis. Sk	31. 12. 2004			
	Pohľadávky		Závazky	
	Menovitá hod.	Reálna hod.	Menovitá hod.	Reálna hod.
Hedging	1 163 880	-	(1 163 880)	(77 229)
Nástroje na hedging celkom	1 163 880	-	(1 163 880)	(77 229)
Deriváty na obchodovanie				
Forwardy úrokové	24 200 000	30 806	(24 200 000)	(25 683)
Forwardy menové	12 212 345	157 507	(12 262 251)	(217 465)
Futurity	-	-	-	-
Opcie menové	12 597 781	192 672	(12 552 362)	(190 633)
Swapy úrokové	21 298 882	609 261	(21 298 882)	(727 292)
Swapy menovo-úrokové	1 170 524	4 877	(1 495 796)	(325 496)
Swapy menové	32 437 270	805 005	(31 868 611)	(239 746)
Nástroje na obchodovanie celkom	103 916 802	1 800 128	(103 677 902)	(1 726 315)
Spolu	105 080 682	1 800 128	(104 841 782)	(1 803 544)

Slovenská sporiteľňa, a.s.
Poznámky k účtovnej závierke
k 31. decembru 2005

e) Deriváty podľa miesta obchodovania

V tis. Sk	31. 12. 2005			
	Pohľadávky		Závazky	
	Menovitá hod.	Reálna hod.	Menovitá hod.	Reálna hod.
<i>Hedging</i>				
Kótované	-	-	-	-
OTC	1 135 440	-	(1 135 440)	(76 294)
<i>Nástroje na hedging celkom</i>	<i>1 135 440</i>	<i>-</i>	<i>(1 135 440)</i>	<i>(76 294)</i>
<i>Deriváty na obchodovanie</i>				
Forwardy úrokové	29 701 700	8 091	(29 701 700)	(13 003)
Burzy	-	-	-	-
OTC	29 701 700	8 091	(29 701 700)	(13 003)
Futurity	-	-	-	-
Burzy	-	-	-	-
OTC	-	-	-	-
Opcie	15 290 029	77 865	(15 301 726)	(95 459)
Burzy	-	-	-	-
OTC	15 290 029	77 865	(15 301 726)	(95 459)
Swapy úrokové	28 150 696	629 285	(28 150 696)	(753 764)
Burzy	-	-	-	-
OTC	28 150 696	629 285	(28 150 696)	(753 764)
Ostatné finančné nástroje	117 324 363	629 284	(117 715 651)	(946 247)
Burzy	-	-	-	-
OTC	117 324 363	629 284	(117 715 651)	(946 247)
<i>Nástroje na obchodovanie celkom</i>	<i>190 466 788</i>	<i>1 344 525</i>	<i>(190 869 773)</i>	<i>(1 808 473)</i>
Spolu	191 602 228	1 344 525	(192 005 213)	(1 884 767)

V tis. Sk	31. 12. 2004			
	Pohľadávky		Závazky	
	Menovitá hod.	Reálna hod.	Menovitá hod.	Reálna hod.
<i>Hedging</i>				
Kótované	-	-	-	-
OTC	1 163 880	-	(1 163 880)	(77 229)
<i>Nástroje na hedging celkom</i>	<i>1 163 880</i>	<i>-</i>	<i>(1 163 880)</i>	<i>(77 229)</i>
<i>Deriváty na obchodovanie</i>				
Forwardy úrokové	24 200 000	30 806	(24 200 000)	(25 683)
Burzy	-	-	-	-
OTC	24 200 000	30 806	(24 200 000)	(25 683)
Futurity	-	-	-	-
Burzy	-	-	-	-
OTC	-	-	-	-
Opcie	12 597 781	192 672	(12 552 362)	(190 633)
Burzy	-	-	-	-
OTC	12 597 781	192 672	(12 552 362)	(190 633)
Swapy úrokové	21 298 882	609 261	(21 298 882)	(727 292)
Burzy	-	-	-	-
OTC	21 298 882	609 261	(21 298 882)	(727 292)
Ostatné finančné nástroje	45 820 139	967 389	(45 626 658)	(782 707)
Burzy	-	-	-	-
OTC	45 820 139	967 389	(45 626 658)	(782 707)
<i>Nástroje na obchodovanie celkom</i>	<i>103 916 802</i>	<i>1 800 128</i>	<i>(103 677 902)</i>	<i>(1 726 315)</i>
Spolu	105 080 682	1 800 128	(104 841 782)	(1 803 544)

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky k účtovnej závierke****k 31. decembru 2005****f) Deriváty podľa zostatkovej doby splatnosti v menovitej hodnote**

V tis. Sk	31. 12. 2005		31. 12. 2004	
	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky
<i>Hedging</i>				
do 1 mesiaca	-	-	-	-
do 3 mesiacov	-	-	-	-
do 1 roka	-	-	-	-
do 5 rokov	-	-	-	-
nad 5 rokov	1 135 440	(1 135 440)	1 163 880	(1 163 880)
<i>Nástroje na hedging celkom</i>	<i>1 135 440</i>	<i>(1 135 440)</i>	<i>1 163 880</i>	<i>(1 163 880)</i>
<i>Deriváty na obchodovanie</i>				
Forwardy úrokové (FRA)	29 701 700	(29 701 700)	24 200 000	(24 200 000)
do 1 mesiaca	5 501 700	(5 501 700)	5 300 000	(5 300 000)
do 3 mesiacov	5 300 000	(5 300 000)	10 500 000	(10 500 000)
do 1 roka	18 900 000	(18 900 000)	8 400 000	(8 400 000)
do 5 rokov	-	-	-	-
nad 5 rokov	-	-	-	-
Forwardy menové	26 196 117	(26 240 579)	12 212 345	(12 262 251)
do 1 mesiaca	3 437 839	(3 459 031)	3 430 587	(3 428 165)
do 3 mesiacov	3 666 579	(3 695 764)	2 093 679	(2 146 290)
do 1 roka	16 303 365	(16 405 477)	4 864 839	(4 980 772)
do 5 rokov	2 788 334	(2 680 307)	1 823 240	(1 707 024)
nad 5 rokov	-	-	-	-
Futurity	-	-	-	-
Opcie	15 290 029	(15 301 726)	12 597 781	(12 552 362)
do 1 mesiaca	3 219 860	(3 224 662)	1 482 483	(1 475 623)
do 3 mesiacov	4 200 007	(4 192 650)	3 715 643	(3 706 016)
do 1 roka	4 658 539	(4 634 896)	7 399 655	(7 370 723)
do 5 rokov	3 211 623	(3 249 518)	-	-
nad 5 rokov	-	-	-	-
Swapy úrokové (IRS)	28 150 696	(28 150 696)	21 298 882	(21 298 882)
do 1 mesiaca	1 713 920	(1 713 920)	150 000	(150 000)
do 3 mesiacov	878 480	(878 480)	400 000	(400 000)
do 1 roka	3 163 920	(3 163 920)	4 401 840	(4 401 840)
do 5 rokov	17 256 076	(17 256 076)	9 795 500	(9 795 500)
nad 5 rokov	5 138 300	(5 138 300)	6 551 542	(6 551 542)
Swapy menovo-úrokové (CIRS)	1 386 412	(1 660 574)	1 170 524	(1 495 796)
do 1 mesiaca	-	-	-	-
do 3 mesiacov	-	-	-	-
do 1 roka	438 056	(500 000)	-	-
do 5 rokov	948 356	(1 160 574)	1 170 524	(1 495 796)
nad 5 rokov	-	-	-	-
Swapy menové	88 890 254	(88 962 918)	32 437 269	(31 868 611)
do 1 mesiaca	68 926 263	(69 065 082)	23 239 190	(23 057 723)
do 3 mesiacov	9 119 698	(9 125 084)	5 661 570	(5 443 010)
do 1 roka	9 799 533	(9 754 423)	3 536 509	(3 367 878)
do 5 rokov	1 044 760	(1 018 329)	-	-
nad 5 rokov	-	-	-	-
Kreditné deriváty	851 580	(851 580)	-	-
do 1 mesiaca	-	-	-	-
do 3 mesiacov	-	-	-	-
do 1 roka	-	-	-	-
do 5 rokov	851 580	(851 580)	-	-
nad 5 rokov	-	-	-	-
<i>Nástroje na obchodovanie celkom</i>	<i>190 466 788</i>	<i>(190 869 773)</i>	<i>103 916 801</i>	<i>(103 677 902)</i>
Spolu	191 602 228	(192 005 213)	105 080 681	(104 841 782)

35. ČISTÁ DEVÍZOVÁ POZÍCIA

Tabuľky obsahujú analýzu angažovanosti banky podľa hlavných mien. Zostávajúce meny sa uvádzajú v stĺpci „Ostatné“.

<i>K 31. decembru 2005 (v tis. Sk)</i>	<i>CZK</i>	<i>EUR</i>	<i>USD</i>	<i>Ostatné</i>	<i>SKK</i>	<i>Celkom</i>
Pokladničná hotovosť, vklady v NBS a zahr. em. bankách	110 528	314 437	103 991	133 659	3 397 993	4 060 608
Pohľadávky voči bankám	1 114	46 645	575 277	38 834	67 003 076	67 664 946
Pohľadávky voči klientom	826 527	18 132 117	1 541 832	158 661	69 485 753	90 144 890
Dlhové cenné papiere určené na predaj	-	4 057 297	163 935	-	20 201 578	24 422 810
Dlhové cenné papiere držané do splatnosti	-	-	-	-	51 431 018	51 431 018
Dlhové cenné papiere určené na obchodovanie	-	2 635 008	517 899	74 176	4 434 720	7 661 803
Deriváty	-	-	-	-	1 344 525	1 344 525
Podielové cenné papiere a vklady v pridružených spoločnostiach	17 952	-	-	-	844 260	862 212
Podielové cenné papiere a vklady v dcérskych spoločnostiach	-	290 347	-	-	404 821	695 168
Obstaranie majetku	-	-	-	-	512 112	512 112
Nehmotný majetok	-	-	-	-	894 545	894 545
Hmotný majetok	-	-	-	-	5 442 835	5 442 835
Ostatné aktíva	791	59 286	11 585	9 281	269 924	350 867
Celkové aktíva	956 912	25 535 137	2 914 519	414 611	225 667 160	255 488 339
Záväzky voči bankám	(675 149)	(19 605 549)	(676 910)	(41 075)	(20 845 956)	(41 844 639)
Záväzky voči klientom	(673 306)	(10 167 838)	(2 699 456)	(818 499)	(163 483 752)	(177 842 851)
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	(5 053)	(17 427)	-	(9 762 095)	(9 784 575)
Deriváty	-	-	-	-	(1 884 767)	(1 884 767)
Rezervy	-	-	-	-	(998 302)	(998 302)
Ostatné pasíva	(4 716)	(209 258)	(73 065)	(35 145)	(3 531 679)	(3 853 863)
Vlastné imanie	-	(304 526)	(9 317)	-	(18 965 499)	(19 279 342)
Celkové pasíva	(1 353 171)	(30 292 224)	(3 476 175)	(894 719)	(219 472 050)	(255 488 339)
Čistá súvahová devízová pozícia k 31. decembru 2005	(396 259)	(4 757 087)	(561 656)	(480 108)	6 195 110	-
Podsúvahové aktíva	490 042	19 969 165	42 407 882	4 680 717	55 534 507	123 082 313
Podsúvahové pasíva	(90 038)	(19 989 068)	(41 782 248)	(4 116 534)	(57 634 859)	(123 612 747)
Čistá podsúvahová devízová pozícia k 31. decembru 2005	400 004	(19 903)	625 634	564 183	(2 100 352)	(530 434)
Čistá devízová pozícia spolu k 31. decembru 2005	3 745	(4 776 990)	63 978	84 075	4 094 758	(530 434)

Slovenská sporiteľňa, a.s.
Poznámky k účtovnej závierke
k 31. decembru 2005

<i>K 31. decembru 2004 (v tis. Sk)</i>	<i>CZK</i>	<i>EUR</i>	<i>USD</i>	<i>Ostatné</i>	<i>SKK</i>	<i>Celkom</i>
Pokladničná hotovosť, vklady v NBS a zahr. em. bankách	176 197	397 703	110 008	167 958	3 410 767	4 262 633
Pohľadávky voči bankám	12 431	450 072	994 282	751 996	62 146 323	64 355 104
Pohľadávky voči klientom	293 933	10 583 901	1 314 537	-	43 575 258	55 767 629
Dlhové cenné papiere určené na predaj	138 475	3 687 589	152 344	-	26 532 499	30 510 907
Dlhové cenné papiere držané do splatnosti	-	135 817	-	-	59 780 364	59 916 181
Dlhové cenné papiere určené na obchodovanie	-	1 931 933	367 639	1 059 326	7 345 860	10 704 758
Deriváty	-	-	-	-	1 800 128	1 800 128
Podielové cenné papiere a vklady v pridružených spoločnostiach	11 376	-	-	-	812 631	824 007
Podielové cenné papiere a vklady v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	294 443	294 443
Obstaranie majetku	-	-	-	-	429 538	429 538
Nehmotný majetok	-	-	-	-	748 392	748 392
Hmotný majetok	-	-	-	-	6 396 636	6 396 636
Ostatné aktíva	171	69 759	14 246	14 697	405 672	504 545
Celkové aktíva	632 583	17 256 774	2 953 056	1 993 977	213 678 511	236 514 901
Záväzky voči bankám	(230 356)	(12 468 895)	(697 290)	(779 915)	(15 775 211)	(29 951 667)
Záväzky voči klientom	(631 477)	(8 912 442)	(2 688 241)	(656 815)	(162 467 434)	(175 356 409)
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	(6 213 041)	(6 213 041)
Deriváty	-	-	-	-	(1 803 544)	(1 803 544)
Rezervy	-	(14 686)	-	-	(1 469 721)	(1 484 407)
Ostatné pasíva	(5 679)	(283 902)	(47 465)	(20 119)	(3 206 878)	(3 564 043)
Vlastné imanie	-	(334 503)	(19 741)	-	(17 787 546)	(18 141 790)
Celkové pasíva	(867 512)	(22 014 428)	(3 452 737)	(1 456 849)	(208 723 375)	(236 514 901)
Čistá súvahová devízová pozícia k 31. decembru 2004	(234 929)	(4 757 654)	(499 681)	537 128	4 955 136	-
Podsúvahové aktíva	257 948	11 099 179	16 953 679	6 131 078	33 462 697	67 904 581
Podsúvahové pasíva	(31 775)	(9 308 176)	(16 503 144)	(6 518 979)	(35 155 351)	(67 517 425)
Čistá podsúvahová devízová pozícia k 31. decembru 2004	226 173	1 791 003	450 535	(387 901)	(1 692 654)	387 156
Čistá devízová pozícia spolu k 31. decembru 2004	(8 756)	(2 966 651)	(49 146)	149 227	3 262 482	387 156

36. RIZIKÁ ÚROKOVÝCH SADZIEB A LIKVIDITY

a) Analýza rizika zmeny úrokovej sadzby

Nasledujúce tabuľky uvádzajú dátumy zmeny úrokových sadzieb za bankový segment, v ktorom banka pôsobí. 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.

<i>K 31. decembru 2005 (v tis. Sk)</i>	<i>Na požiadanie a do 1 mesiaca</i>	<i>1 až 3 mesiace</i>	<i>3 mesiace až 1 rok</i>	<i>1 až 5 rokov</i>	<i>Nad 5 rokov</i>	<i>Nedefinované</i>	<i>Celkom</i>
Pokladničná hotovosť, vklady v Národnej banke Slovenska a zahraničných emisných bankách a pohľadávky voči bankám	64 704 758	1 714 147	1 310 082	223 636	-	3 772 931	71 725 554
Pohľadávky voči klientom*	45 627 659	9 316 659	20 094 736	11 919 184	1 091 464	2 095 188	90 144 890
Dlhové cenné papiere	39 320 182	1 181 479	8 423 080	21 530 681	11 615 150	-	82 070 572
Akcie, podielové listy a ostatné podiely	-	-	-	-	-	1 445 059	1 445 059
Podielové cenné papiere a vklady v obchodných spoločnostiach s podstatným a rozhodujúcim vplyvom	-	-	-	-	-	1 557 380	1 557 380
Majetok, deriváty a ostatné aktíva	148 333	146 292	293 508	483 313	290 091	7 183 347	8 544 884
Celkové aktíva	149 800 932	12 358 577	30 121 406	34 156 814	12 996 705	16 053 905	255 488 339
Závázky voči bankám	(38 665 297)	(814 714)	(1 190 986)	(1 138 668)	(25 581)	(9 393)	(41 844 639)
Závázky voči klientom	(90 304 173)	(22 462 889)	(28 719 527)	(35 622 033)	-	(734 229)	(177 842 851)
Závázky z dlhových cenných papierov	(226 081)	(66 453)	(192 041)	(9 300 000)	-	-	(9 784 575)
Ostatné pasíva, rezervy a deriváty	(2 197 487)	(183 370)	(1 387 830)	(544 320)	(445 029)	(1 978 896)	(6 736 932)
Celkové pasíva	(131 393 038)	(23 527 426)	(31 490 384)	(46 605 021)	(470 610)	(2 722 518)	(236 208 997)
Aktuálny rozdiel	18 407 894	(11 168 849)	(1 368 978)	(12 448 207)	12 526 095	13 331 387	19 279 342
Kumulovaný rozdiel	18 407 894	7 239 045	5 870 067	(6 578 140)	5 947 955	19 279 342	-

*Portfóliové opravné položky k pohľadávkam voči klientom sú zahrnuté v stĺpci „Nedefinované“.

Slovenská sporiteľňa, a.s.
Poznámky k účtovnej závierke
k 31. decembru 2005

	<i>Na požiadanie a do 1 mesiaca</i>	<i>1 až 3 mesiace</i>	<i>3 mesiace až 1 rok</i>	<i>1 až 5 rokov</i>	<i>Nad 5 rokov</i>	<i>Nedefinované</i>	<i>Celkom</i>
K 31. decembru 2004 (v tis. Sk)							
Pokladničná hotovosť, vklady v Národnej banke Slovenska a zahraničných emisných bankách a pohľadávky voči bankám	65 318 567	1 167 291	2 009 839	-	-	122 039	68 617 736
Pohľadávky voči klientom	15 170 509	14 100 216	17 199 979	6 403 381	143 190	2 750 354	55 767 629
Dlhové cenné papiere	32 678 896	4 114 041	18 891 428	27 385 166	16 551 766	-	99 621 297
Akcie, podielové listy a ostatné podiely	-	-	-	-	-	1 510 547	1 510 547
Podielové cenné papiere a vklady v obchodných spoločnostiach s podstatným a rozhodujúcim vplyvom	-	-	-	-	-	1 118 450	1 118 450
Majetok , deriváty a ostatné aktíva	249 360	478 157	419 403	369 966	283 242	8 079 114	9 879 242
Celkové aktíva	113 417 332	19 859 705	38 520 649	34 158 513	16 978 198	13 580 504	236 514 901
Závazky voči bankám	(27 267 597)	(1 311 641)	(1 313 807)	(9 298)	(39 450)	(9 874)	(29 951 667)
Závazky voči klientom	(85 788 193)	(33 718 920)	(24 513 241)	(30 934 061)	-	(401 994)	(175 356 409)
Závazky z dlhových cenných papierov	-	-	(113 041)	(5 100 000)	(1 000 000)	-	(6 213 041)
Ostatné pasíva, rezervy a deriváty	(1 206 588)	(318 755)	(330 713)	(607 073)	(486 428)	(3 902 437)	(6 851 994)
Celkové pasíva	(114 262 378)	(35 349 316)	(26 270 802)	(36 650 432)	(1 525 878)	(4 314 305)	(218 373 111)
Aktuálny rozdiel	(845 046)	(15 489 611)	12 249 847	(2 491 919)	15 452 320	9 266 199	18 141 790
Kumulovaný rozdiel	(845 046)	(16 334 657)	(4 084 810)	(6 576 729)	8 875 591	18 141 790	-

Slovenská sporiteľňa, a.s.
Poznámky k účtovnej závierke
k 31. decembru 2005

b) Analýza splatnosti

<i>K 31. december 2005 (v tis. Sk)</i>	<i>Na požiadanie a do 1 mesiaca</i>	<i>1 až 3 mesiace</i>	<i>3 mesiace až 1 rok</i>	<i>1 až 5 rokov</i>	<i>Nad 5 rokov</i>	<i>Nedefinované</i>	<i>Celkom</i>
Pokladničná hotovosť, vklady v Národnej banke Slovenska a zahraničných emisných bankách	4 060 608	-	-	-	-	-	4 060 608
Pohľadávky voči bankám	64 225 636	1 714 147	1 310 082	223 636	-	191 445	67 664 946
Pohľadávky voči klientom*	7 445 545	3 222 600	14 745 536	24 715 358	38 407 662	1 608 189	90 144 890
Dlhové cenné papiere určené na obchodovanie	109 054	91 340	511 399	3 766 164	1 767 554	1 416 292	7 661 803
Deriváty	131 321	146 292	293 508	483 313	290 091	-	1 344 525
Dlhové cenné papiere určené na predaj	178 348	351 820	425 014	18 120 104	5 318 757	28 767	24 422 810
Dlhové cenné papiere držané do splatnosti	10 751 039	-	2 379 376	21 356 362	16 944 241	-	51 431 018
Podielové cenné papiere a vklady v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	-	-	-	-	1 557 380	1 557 380
Majetok a ostatné aktíva	30 503	-	368 355	-	-	6 801 501	7 200 359
Celkové aktíva	86 932 054	5 526 199	20 033 270	68 664 937	62 728 305	11 603 574	255 488 339
Záväzky voči bankám	(38 665 297)	(814 714)	(1 190 987)	(1 138 667)	(25 581)	(9 393)	(41 844 639)
Záväzky voči klientom	(130 251 307)	(18 834 246)	(16 107 078)	(11 972 455)	-	(677 765)	(177 842 851)
Deriváty	(296 743)	(183 370)	(415 305)	(544 320)	(445 029)	-	(1 884 767)
Záväzky z dlhových cenných papierov	(226 081)	(66 453)	(192 041)	(9 300 000)	-	-	(9 784 575)
Rezervy	-	-	(87 696)	-	-	(910 606)	(998 302)
Ostatné pasíva	(2 485 671)	(174 877)	(1 059 464)	-	-	(133 851)	(3 853 863)
Celkové pasíva	(171 925 099)	(20 073 660)	(19 052 571)	(22 955 442)	(470 610)	(1 731 615)	(236 208 997)
Aktuálny rozdiel	(84 993 045)	(14 547 461)	980 699	45 709 495	62 257 695	9 871 959	19 279 342
Kumulovaný rozdiel	(84 993 045)	(99 540 506)	(98 559 807)	(52 850 312)	9 407 383	19 279 342	-

* Portfóliové opravné položky k pohľadávkam voči klientom sú zahrnuté v stĺpci „Nedefinované“.

Slovenská sporiteľňa, a.s.
Poznámky k účtovnej závierke
k 31. decembru 2005

<i>K 31. decembru 2004 (v tis. Sk)</i>	<i>Na požiadanie a do 1 mesiaca</i>	<i>1 až 3 mesiace</i>	<i>3 mesiace až 1 rok</i>	<i>1 až 5 rokov</i>	<i>Nad 5 rokov</i>	<i>Nedefinované</i>	<i>Celkom</i>
Pokladničná hotovosť, vklady v Národnej banke Slovenska a zahraničných emisných bankách	4 262 633	-	-	-	-	-	4 262 633
Pohľadávky voči bankám	60 941 950	1 133 096	1 981 343	176 675	-	122 039	64 355 103
Pohľadávky voči klientom	3 370 977	3 369 361	11 032 604	17 952 806	20 041 881	-	55 767 629
Dlhové cenné papiere určené na obchodovanie	488 853	2 199 109	1 249 881	4 405 846	1 003 085	1 357 983	10 704 757
Deriváty	249 360	478 157	419 403	369 966	283 242	-	1 800 128
Dlhové cenné papiere určené na predaj	172 942	1 379 755	5 463 723	13 739 332	9 602 589	152 565	30 510 906
Dlhové cenné papiere držané do splatnosti	1 305 589	-	7 590 355	33 594 110	17 426 128	-	59 916 182
Podielové cenné papiere a vklady v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	-	-	-	-	1 118 450	1 118 450
Majetok a ostatné aktíva	104 397	-	402 954	-	-	7 571 762	8 079 113
Celkové aktíva	70 896 701	8 559 478	28 140 263	70 238 735	48 356 925	10 322 799	236 514 901
Závazky voči bankám	(27 267 597)	(1 311 641)	(1 313 807)	(9 298)	(39 450)	(9 874)	(29 951 667)
Závazky voči klientom	(122 923 270)	(22 550 349)	(17 323 628)	(12 019 011)	-	(540 151)	(175 356 409)
Deriváty	(60 575)	(318 755)	(330 713)	(607 073)	(486 428)	-	(1 803 544)
Závazky z dlhových cenných papierov	-	-	(113 041)	(5 100 000)	(1 000 000)	-	(6 213 041)
Rezervy	-	-	-	-	-	(1 484 407)	(1 484 407)
Ostatné pasíva	(1 820 859)	-	(1 504 412)	-	-	(238 772)	(3 564 043)
Celkové pasíva	(152 072 301)	(24 180 745)	(20 585 601)	(17 735 382)	(1 525 878)	(2 273 204)	(218 373 111)
Aktuálny rozdiel	(81 175 600)	(15 621 267)	7 554 662	52 503 353	46 831 047	8 049 595	18 141 790
Kumulovaný rozdiel	(81 175 600)	(96 796 867)	(89 242 205)	(36 738 852)	10 092 195	18 141 790	-

37. KONCENTRÁCIA ÚVEROVÉHO RIZIKA VOČI SLOVENSKEJ REPUBLIKE

Nasledujúca tabuľka uvádza členenie úverového rizika banky voči Slovenskej republike, spoločnostiam kontrolovaným Slovenskou republikou a podobné angažovanosti.

<i>V tis. Sk</i>	<i>31. 12. 2005</i>	<i>31. 12. 2004</i>
Vklady v NBS	479 083	640 858
Štátne dlhopisy bez kupónov a ostatné cenné papiere prijímané NBS na refinancovanie	493 492	6 400 749
Pohľadávky voči bankám	61 023 715	55 360 417
Pohľadávky voči klientom	4 089 746	5 703 540
Dlhové cenné papiere	66 297 176	79 259 808
Spolu	132 383 212	147 365 372

38. PODSÚVAHA

<i>V tis. Sk</i>	<i>31. 12. 2005</i>	<i>31. 12. 2004</i>
Podsúvahové aktíva		
Pohľadávky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk	31 377 907	23 274 334
pohľadávky z budúcich úverov a pôžičiek	26 704 401	19 349 018
poskytnuté záruky a ručenia, akreditívy	4 673 506	3 925 316
Poskytnuté záruky	-	21 000
nehnutelnosti	-	-
peniaze	-	21 000
cenné papiere	-	-
ostatné	-	-
Pohľadávky zo spotových operácií s	3 348 907	1 690 826
úrokovými nástrojmi	229 672	27 900
menovými nástrojmi	3 119 235	1 662 926
akciovými nástrojmi	-	-
komoditnými nástrojmi	-	-
úverovými nástrojmi	-	-
Pohľadávky z pevných termínových operácií s	149 233 757	64 753 199
úrokovými nástrojmi	33 974 853	19 512 919
menovými nástrojmi	115 238 204	45 240 280
akciovými nástrojmi	-	-
komoditnými nástrojmi	-	-
úverovými nástrojmi	20 700	-
Pohľadávky z operácií s opcami s	5 341 107	12 597 780
úrokovými nástrojmi	-	-
menovými nástrojmi	5 341 107	12 597 780
akciovými nástrojmi	-	-
komoditnými nástrojmi	-	-
úverovými nástrojmi	-	-
Odpísané pohľadávky	4 597 999	4 808 172
Hodnoty odovzdané do úschovy, do správy, na uloženie	-	-
Hodnoty odovzdané na nakladanie, z toho	93 881	96 250
cenné papiere	-	-

Slovenská sporiteľňa, a.s.**Poznámky k účtovnej závierke****k 31. decembru 2005**

<i>V tis. Sk</i>	<i>31. 12. 2005</i>	<i>31. 12. 2004</i>
Podsúvahové pasíva		
Záväzky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk	4 968 478	9 419 012
záväzky z budúcich úverov a pôžičiek	-	-
prijaté záruky a ručenia	4 968 478	9 419 012
Prijaté záruky	124 415 542	100 311 430
nehnutelnosti	54 189 671	35 657 016
peniaze	251 181	221 061
cenné papiere	176 548	8 973 473
ostatné	2 562 782	2 586 314
kolaterály – cenné papiere	67 235 360	52 873 566
Záväzky zo spotových operácií s	3 351 166	1 830 270
úrokovými nástrojmi	229 672	165 130
menovými nástrojmi	3 121 494	1 665 140
akciovými nástrojmi	-	-
komoditnými nástrojmi	-	-
úverovými nástrojmi	-	-
Záväzky z pevných termínových operácií s	149 766 840	64 363 777
úrokovými nástrojmi	34 180 537	19 308 179
menovými nástrojmi	115 567 250	45 055 598
akciovými nástrojmi	-	-
komoditnými nástrojmi	-	-
úverovými nástrojmi	19 053	-
Záväzky z operácií s opciami s	5 390 679	12 552 362
úrokovými nástrojmi	-	-
menovými nástrojmi	5 390 679	12 552 362
akciovými nástrojmi	-	-
komoditnými nástrojmi	-	-
úverovými nástrojmi	-	-
Hodnoty prevzaté do úschovy, do správy, na uloženie	70 508 186	43 430 298
Hodnoty prevzaté na nakladanie, z toho	279 666	-
cenné papiere	279 666	-

39. HODNOTY ODOVZDANÉ TRETÍM OSOBÁM DO ÚSCHOVY, SPRÁVY, NA ULOŽENIE A NAKLADANIE

<i>V tis. Sk</i>	<i>31. 12. 2005</i>	<i>31. 12. 2004</i>
Hodnoty odovzdané do úschovy	-	-
Hodnoty odovzdané do správy	-	-
Hodnoty odovzdané na uloženie	-	-
Hodnoty odovzdané na nakladanie	93 881	96 250
Spolu	93 881	96 250

40. HODNOTY PREVZATÉ OD TRETÍCH OSÔB DO ÚSCHOVY, SPRÁVY, NA ULOŽENIE A NAKLADANIE

Banka poskytuje tretím stranám služby úschovy, správcu, správy podnikov, riadenia investícií a poradenské služby, čo znamená, že rozhoduje o rozdeľovaní, nákupe a predaji v súvislosti so širokou škálou finančných nástrojov.

<i>V tis. Sk</i>	<i>31. 12. 2005</i>	<i>31. 12. 2004</i>
Hodnoty prevzaté do úschovy	-	-
Cenné papiere	27 716 806	16 892 106
Iné hodnoty	139	142
Hodnoty prevzaté do úschovy celkom	27 716 945	16 892 248
Hodnoty prevzaté do správy	-	-
Cenné papiere	42 790 775	26 537 584
Hodnoty prevzaté do správy celkom	42 790 775	26 537 584
Hodnoty prevzaté na uloženie	-	-
Cenné papiere	466	466
Hodnoty prevzaté na uloženie celkom	466	466
Hodnoty prevzaté na nakladanie	-	-
Hodnoty prevzaté na nakladanie celkom	279 666	-
Spolu	70 787 852	43 430 298

41. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Pohľadávky a záväzky voči spriazneným osobám:

<i>V tis. Sk</i>	<i>31. 12. 2004</i>	<i>Prírastky/ úbytky</i>	<i>31. 12. 2005</i>	<i>Úrokové výnosy/náklady</i>
Pohľadávky voči bankám	58 325	(42 600)	15 725	19 639
Pohľadávky voči klientom	511 456	2 659 559	3 171 015	53 847
Dlhové cenné papiere držané do splatnosti	2 016 093	(4 095)	2 011 998	61 802
Ostatné aktíva	46 455	37 783	84 238	-
Spolu	2 632 329	2 650 647	5 282 976	135 288
Záväzky voči bankám	12 629 687	7 088 886	19 718 573	596 668
Záväzky voči klientom	627 710	39 710	667 420	8 847
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	9 818	9 818	114
Ostatné pasíva	54 062	56 482	110 544	-
Spolu	13 311 459	7 194 896	20 506 355	605 629

Pohľadávky a záväzky voči členom predstavenstva a dozornej rady predstavovali k 31. decembru 2005 706 tis. Sk a 3,8 mil. Sk (2004: 156 tis. Sk a 17 mil. Sk).

Ostatné významné transakcie so spriaznenými osobami:

Banka získala záruku od svojej materskej banky v maximálnej výške 5,3 mld. Sk (k 31. decembru 2004 to bolo 7,7 mld. Sk) na pokrytie celej angažovanosti banky voči materskej banke a podnikom v skupine. V zmysle zmluvy založila materská banka cenné papiere emitované alebo zaručené Rakúskou republikou v celkovej nominálnej hodnote 140 mil. EUR (k 31. decembru 2004 to bolo 190 mld. EUR) .

Banka k 31. decembru 2005 vystavila záruky v súvislosti so svojimi dcérskymi spoločnosťami v celkovej výške 1 561 tis. Sk (k 31. decembru 2004 to bolo 361 tis. Sk) a s pridruženými podnikmi v celkovej výške 900 tis. Sk (k 31. decembru 2004 to bolo 1 130 tis. Sk).

42. VÝZNAMNÉ UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO 1. JANUÁRI 2006*Prechod na IFRS od 1. januára 2006*

Paragraf 17a zákona 431/2002 Z. z. o účtovníctve s účinnosťou 1. januára 2006 ukladá bankám povinnosť zostavovať účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov - Nariadenia Európskeho parlamentu a rady (ES) č. 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných štandardov (IFRS). To znamená, že od 1. januára je banka povinná zostavovať individuálnu účtovnú závierku v súlade s IFRS.

V tis. Sk	
Vlastné imanie podľa Slovenských účtovných štandardov (SAS) k 31. decembru 2005	19 279 342
Rozdiely v ocenení podľa SAS a IFRS	
- nerozdelený zisk min. rokov	
- cenné papiere držané do splatnosti	163 701
- cenné papiere určené na predaj	(33 278)
- pohľadávky voči klientom	(307 510)
- majetkové účasti nad 20 %	(543 845)
- odložená daňová pohľadávka	131 814
- rezerva na cenné papiere určené na predaj	
- cenné papiere určené na predaj	33 278
- odložený daňový záväzok	(6 323)
Vlastné imanie podľa IFRS k 31. decembru 2005	18 717 179
Zmeny k 1. januáru 2006 vyplývajúce zo zmeny v IFRS	
- nerozdelený zisk min. rokov	
- reklasifikácia podielových listov	(117 416)
- úprava odloženej daňovej pohľadávky	22 309
- rezerva na cenné papiere určené na predaj	
- reklasifikácia podielových listov	117 416
- úprava odloženej daňovej pohľadávky	(22 309)
Vlastné imanie podľa revidovaných IFRS k 1. januáru 2006	18 717 179

Prechodom na IFRS vznikli oproti stavom prezentovaným v účtovnej závierke podľa SAS tieto rozdiely:

Do konca roku 2002 boli cenné papiere zaradované do rôznych portfólií podľa IFRS a SAS, z čoho vyplývalo použitie rozdielných oceňovacích metód. Od 1. januára 2003 boli portfóliá harmonizované, ale ich amortizované hodnoty k tomuto dátumu boli rôzne. Tento rozdiel sa postupne znižoval, ale definitívne by bol odstránený až pri splatnosti spomínaných cenných papierov. Týka sa to cenných papierov držaných do splatnosti (HTM), ako aj cenných papierov na predaj (AFS).

V súlade s platnou legislatívou sa k preceneniu portfólia cenných papierov na predaj tvorí rezerva vo vlastnom imaní. Úpravou amortizovaných hodnôt tohto portfólia na IFRS došlo aj k úprave precenenia týchto cenných papierov a tým aj rezervy, aby zostala zachovaná ich trhovú hodnotu.

Rozdiely v ocenení pohľadávok voči klientom vyplývajú z povinnosti na základe IFRS preceňovať pohľadávky voči klientom metódou efektívnej úrokovej miery.

Banka oceňovala majetkové účasti s podielom nad 20 % podľa SAS metódou vlastného imania, ktorá v individuálnej účtovnej závierke nie je podľa IFRS prípustná. Prechodom na IFRS sa majetkové účasti oceňujú obstarávacou cenou.

S uvedenými úpravami súvisí zmena odloženej dane účtovanej cez nerozdelený zisk minulých rokov.

Úpravy vyplývajúce zo zmien v IFRS:

Revidovaný IAS 39 účinný od 1. januára 2006 obmedzuje možnosť zaradovať 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.

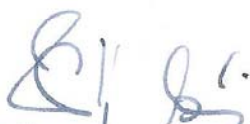
Podielové listy nespĺňali kritériá vykazovania v portfóliu cenných papierov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, a preto boli k 1. januáru 2006 prevedené do portfólia určeného na predaj. Zisky z podielových listov boli prevedené oproti rezerve z portfólia na predaj (AFS) spolu s vykázaním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

43. ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka bola zostavená 13. februára 2006 a podpísaná 17. februára 2006 nasledovnými štatutármi:



Mag. Regina Ovesny-Straka
predsedníčka predstavenstva a generálna riaditeľka



Ing. Štefan Máj
podpredseda predstavenstva a prvý zástupca generálnej
riaditeľky



Mag. Manfred Schmid
riadiť divízie účtovníctva a controllingu

