



Výroční správa 1998

Prvá
komunálna
banka
a. s.

Výročná správa 1998



Obsah

Profil spoločnosti	5
Stručný finančný prehľad výsledkov	5
Interview s predsedom predstavenstva	6
Štatutárne orgány spoločnosti	8
Činnosť v roku 1998	9
Bankové služby	9
Úvery	10
Zdroje	11
Devízové financovanie a zahraničný platobný styk	11
Financovanie rozvojových a environmentálnych programov	12
Kapitálový trh a emisie cenných papierov	12
Pracoviská a personál	13
Rok 2000	13
Finančné výkazy podľa medzinárodných účtovných štandardov	14
Súvaha	14
Výkaz ziskov a strát	15
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	15
Výkaz Cash-Flow	16
Audítorská správa	17
Poznámky k finančným výkazom	18
Reklasifikácia medzi slovenskými a medzinárodnými finančnými výkazmi	38
Poznámky k reklasifikácii medzi finančnými výkazmi	39
Finančné výkazy podľa slovenských účtovných štandardov	40
Súvaha	40
Výkaz ziskov a strát	41
Dodatok k výkazom	42
Prehľad vybraných výsledkov v grafoch	43
Zoznam pracovísk	46
Dcérske spoločnosti	47

Profil spoločnosti

Prvá komunálna banka je domácim kapitálom vlastnená banka, ktorá sa na slovenskom trhu etablovala v roku 1993 ako banka špecializovaná na služby komunálnej klientele. Od svojho vzniku dynamicky rozširuje okruh svojich služieb a v súčasnosti okrem dominantného postavenia na trhu v službách mestám a obciam má nezanedbateľný podiel v službách podnikateľom a obyvateľstvu. Radí sa k stredne veľkým peňažným ústavom na slovenskom trhu a svojimi kvalitatívnymi parametrami sa umiestňuje na čele komerčných bánk v SR. V spolupráci s domácimi a zahraničnými vládami i komerčnými inštitúciami sa v rozhodujúcej miere podieľa na financovaní rozvojových programov komunálneho sektora, programov bývania a environmentálnych programov.

Akcionármi banky sú mestá a obce, právnické osoby a v nepatrnej miere individuálni investori. V súčasnosti ponúka svoje služby na celkom 40 pracoviskách a zamestnáva takmer 600 zamestnancov. K záveru roka 1998 prekročila banka bilančnú sumu 20 miliárd Sk a počas hodnoteného roka dosiahla zisk 186,7 mil. Sk.

Banka má dcérsku spoločnosť Komunálnu poisťovňu, a. s., so sídlom v Banskej Bystrici, ktorá podniká v rámci SR v oblasti životného a neživotného poistenia a svojou činnosťou vhodne dopĺňa finančné služby materskej spoločnosti. Súčasne má banka podiel v akciovej spoločnosti Kofis, so sídlom v Žiline, ktorá je dcérskou spoločnosťou Komunálnej poisťovne a venuje sa leasingu. Ďalšie podiely, v subjektoch činných na finančnom poli, má banka v Bankovom zúčtovacom centre Slovenska, a. s., Autorizačnom centre Slovenska, a. s., a v organizácii S.W.I.F.T.

Stručný finančný prehľad výsledkov

za obdobie posledných 3 rokov podľa slovenských účtovných štandardov

	1998	1997	1996
tis. Sk			
Výnosy	9 998 614	3 391 942	1 987 380
Náklady	9 811 953	3 226 850	1 827 278
Zisk pred zdanením	198 392	198 246	180 609
Čistý zisk	186 661	165 092	160 102
Aktíva celkom	20 073 857	16 074 050	13 367 492
Úvery klientom	7 733 420	6 286 058	6 545 487
Bankové investície	4 584 029	4 221 250	2 622 582
Primárne zdroje celkom	13 970 637	10 986 614	10 133 285
Kapitálová vybavenosť	1 251 831	1 238 062	861 073
	%	%	%
Podiel zdrojov na úveroch	190	177	153
Podiel úverov na celkových aktívach	39	44	49
Ziskovosť aktív (ROA)	1,05	1,51	1,45
Ziskovosť kapitálu (ROE)	14,93	18,77	18,81
Výnosovosť nákladov	108	114	113
Kapitálová primeranosť	10,82	9,55	8,40
	j	j	j
Počet organizačných jednotiek	40	33	29
Počet pracovníkov	592	612	513

Interview s predsedom predstavenstva

Mohli by ste stručne charakterizovať postavenie PKB na súčasnom bankovom trhu?

Prvá komunálna banka, a. s., pôsobí na slovenskom finančnom trhu už 6 rokov. Počas celej tejto doby bola vždy v záujme odborných finančných kruhov pre jej dravosť, schopnosť odhaľovať a preberať nové podnikateľské príležitosti i pre osobité postavenie na trhu, získané vďaka úzkej spolupráci s mestami a obcami. Viac krát sa zapísala do dejín novodobého slovenského bankovníctva prvenstvami v niektorých bankových službách, vývojom a ponukou na trhu nových a žiadaných služieb i viacerými oceneniami od zahraničných a domácich inštitúcií. Okrem dominantného postavenia v službách komunálnemu sektoru si PKB do dnešnej doby vybudovala tvár a zázemie univerzálnej banky strednej veľkosti s najširšou sieťou pracovísk spomedzi súkromných bánk pôsobiacich v SR.

K dnešným klientom banky patria okrem samospráv aj významné domáce priemyselné a obchodné spoločnosti, firmy podnikajúce v službách a v neposlednom rade občania. Všetkým týmto klientom poskytujeme plnohodnotnú škálu služieb, vrátane špecifických, individuálnych služieb väčším klientom. Prostredníctvom svojich dcérskych spoločností zasahujeme aj do oblasti životného a neživotného poistenia a leasingu.



Aké fakty považujete za významné v činnosti banky v predchádzajúcom roku?

Za úspech našej obchodnej politiky považujem fakt, že v prostredí silnej ekonomickej i politickej nerovnováhy, ktorými sa rok 1998 vyznačoval, sme v podmienkach tvrdej konkurencie v bankovom sektore dokázali zvýšiť našu bilančnú sumu o 25% a zvýšiť svoj podiel na aktívach bankového sektora o 12,5%. Úspech je o to cennejší, že za rastom bilančnej sumy sa skrývali predovšetkým vklady od našich klientov občanov, podnikateľov a miest a obcí.

Tento nárast vkladov sme dosiahli aj keď sme počas roka naše úrokové sadzby udržiavali na priemernej úrovni sadziieb ponúkaných na trhu. To znamená, že klienti mali aj iné dôvody, pre ktoré nám zverovali svoje vklady, než bola výška úrokových sadziieb.

Vzhľadom na významný vzostup úrokových sadziieb tak na primárnom, ale predovšetkým na sekundárnom trhu nás teší skutočnosť, že sme pre našich kľúčových partnerov, predovšetkým mestá a obce, dokázali zabezpečiť zdroje za výhodných podmienok, z vlastných zdrojov alebo zo zdrojov získaných prostredníctvom spolupráce s vládnymi i finančnými inštitúciami doma a v zahraničí.

Účtovný rok 1998 sme ukončili s čistým ziskom 186,7 mil. Sk, vyšším o 13% oproti zisku predošlého roka. To nám umožnilo vyplatiť našim akcionárom dividendy vo výške 11% a zároveň vložiť do novovytvoreného Fondu na krytie rizikových aktív 100 mil. Sk.

Kvalita aktív a ich zabezpečenie je významným faktorom pre hodnotenie kvality banky. My po celé obdobie svojej činnosti vykazujeme kvalitu aktív a ich zabezpečenie na veľmi vysokej úrovni. Objem úverov tvorí len 39% z celkových aktív banky. Podielom klasifikovaných úverov sme sa opätovne zaradili na čelo bánk v SR, keď podiel týchto úverov za rok 1998 nepresiahol úroveň 3% a ani do budúcnosti nepredpokladáme výrazné zhoršenie tohto ukazovateľa.

Počas roka 1998 sme získali správu prostriedkov Štátneho fondu rozvoja bývania, čomu sme prispôbili aj rozšírenie siete pracovísk o nové zastúpenia. V súčasnosti banka pôsobí na 40 miestach v SR, z toho na 34 pobočkách a expozitúrach a 6 reprezentáciách.

Ktoré aktivity vo financovaní rozvojových programov miest a obcí prevládali v roku 1998?

V priebehu roka sme pokračovali v činnostiach, ktoré sa orientovali na komunálnu sféru. V spolupráci s MVVP SR banka pre potreby financovania stavieb technickej infraštruktúry, stavieb bývalej KBV, stavieb kultúrneho dedičstva UNESCO a ďalších, zabezpečovala a sledovala financie pre stavebníkov v ob-

jeme 640 mil. Sk, pričom do roku 1999 prechádzajú ďalšie zhromaždené prostriedky, približne v objeme 232 mil. Sk. S pomocou ďalších zdrojov, ktoré banka získala, uvoľnila na bytovú výstavbu 450 mil. Sk. Všetko za veľmi výhodných úverových podmienok.

Na realizáciu investičných aktivít zameraných na životné prostredie prostredníctvom banky boli poskytnuté prostriedky vo výške 580 mil. Sk, pričom na dofinancovanie rozbehnutých environmentálnych aktivít v roku 1999 bude pravdepodobne uvoľnených ešte ďalších cca 600 mil. Sk.

V spolupráci s EBRD sme pripravili podmienky pre financovanie environmentálnych projektov v objeme viac ako 1,5 miliardy Sk.

V rámci programu PHARE, taktiež v environmentálnej oblasti, sme poskytli úverové prísluby na 302 mil. Sk, z toho pre verejný sektor 243 mil. Sk, ktoré banka postupne uvoľní po ukončení všetkých prípravných prác.

Aké boli vaše aktivity v ďalších trhových segmentoch?

Vzhľadom na to, že klientmi banky sú aj významné exportné a importné spoločnosti, venuje banka nepretržitú pozornosť kvalitnému a komplexnému zabezpečeniu exportných a importných aktivít a ich prefinancovaniu. Aj napriek pretrvávajúcim ťažkostiam so získavaním devízových úverov zo zahraničia, darí sa banke nepretržite zvyšovať objem devízových úverov. Objem devízových úverov sme počas roka zvýšili viac ako 3 násobne na objem 1,1 miliardy Sk. Taktiež v oblasti korunových úverov a záruk vychádzame našim klientom maximálne v ústrety, i keď na druhej strane musíme dôkladne dbať na zabezpečenie našich rizík.

Väčším klientom banka už niekoľko rokov ponúka homebanking, nástroj pre kvalitný domáci aj zahraničný platobný styk. V súčasnosti uvoľňujeme na trh prístupnejší internetbanking, s funkciami podobnými homebankingu, vhodnejší pre menších klientov, živnostníkov i pre obyvateľov. Naša súčasná ponuka elektronických služieb obsahuje okrem spomenutých aj GSM banking a phonebanking, takže s týmito službami a súčasnou sieťou pracovísk sme našim klientom skutočne blízko.

Priblíženie sa segmentu obyvateľstva sme doposiaľ dosahovali širokou škálou vkladových produktov, vedením účtov a vystavovaním platobných kariet za výhodných podmienok. V súčasnosti začíname tejto klientele ponúkať aj spotrebné úvery a plánujeme začať výstavbu inteligentných samoobslužných zón, ktoré budú prístupné 24 hodín 7 dní v týždni.

Našou obchodnou politikou sa zároveň snažíme motivovať klientov z radov obyvateľstva k využívaniu služieb elektronického bankovníctva, ktoré sa v budúcnosti stane významným distribučným kanálom našich služieb.

Aké ciele si kladiete pre rok 1999?

V roku 1999 chceme predovšetkým prehĺbiť našu spoluprácu so zahraničnými finančnými inštitúciami, tak aby sme mohli viac naplniť naše ciele v podpore rozvoja samospráv. V tomto ohľade vyvíjame intenzívnu činnosť aj v spolupráci s domácimi vládnymi i finančnými subjektami.

Od domáceho politického a ekonomického prostredia očakávame postupnú stabilizáciu, naštartovanie vnútorných rozvojových impulzov a intenzívnejší prílev zahraničného kapitálu.

V tomto prostredí plánujeme zvýšiť svoj podiel na financovaní rozvojových programov samospráv, rozšíriť svoj podiel na trhu primárnych depozít, kde máme záujem predovšetkým o získanie vyššieho podielu na trhu vkladov obyvateľstva.

I keď prostredie silnej konkurencie limituje možnosti ziskov, plánujeme aj pre rok 1999 opätovný rast nášho zisku.

Významnou udalosťou, ktorú nám môže priniesť rok 1999, sú prebiehajúce jednanie o vstupe strategického zahraničného partnera. Prípadný vstup by významne posilnil našu pozíciu na trhu a priniesol aj nové možnosti do financovania rozvoja miest a obcí SR.

Štatutárne orgány spoločnosti

Predstavenstvo

Ing. Jozef Mihalik, PhD.

predseda predstavenstva a prezident

Ing. Demeter Markulček

viceprezident a generálny riaditeľ divízie služieb klientom

Ing. Pavol Ďuriník, CSc.

viceprezident a generálny riaditeľ divízie financovania podnikateľských aktivít

Ing. Peter Gazdík

generálny riaditeľ divízie treasury

Ing. Štefan Cingel

generálny riaditeľ divízie informačných systémov

Ing. Dušan Magula

riaditeľ krajskej pobočky v Bratislave

Ing. Richard Frimmel

starosta mestskej časti Bratislava – Nové Mesto

Dozorná rada

Ing. Jozef Žiška

predseda dozornej rady a primátor mesta Trenčín

Ing. Štefan Bošňák

podpredseda dozornej rady a primátor mesta Trnava

Michal Sýkora

starosta obce Štrba

Ing. Vasil Popovič

prednosta Mestského úradu v Liptovskom Hrádku

Ing. Michal Srholec

primátor mesta Skalica

Eduard Paprskár

starosta obce Horný Hričov

Viola Varadová

vedúca finančného oddelenia Mestského úradu v Žiline

Činnosť v roku 1998

V priebehu roka 1998 sa postupne odkrývali slabiny ekonomického prostredia v SR, labilita kapitálového i peňažného trhu. Viaceré komerčné banky začali predpokladať straty, súvisiace predovšetkým s rastúcou insolventnosťou podnikateľského sektora. Od začiatku roka sa lavínovite prehlbovala vnútorná aj vonkajšia zadlženosť ekonomiky, klesala exportná schopnosť slovenského priemyslu a začali sa črtiť vážne problémy so zachovaním stability domácej meny, ktorú počas roka držali predovšetkým neúmerne vysoké úrokové sadzby. Krátko pred parlamentnými voľbami, 1. októbra, zrušila NBS fluktučné pásmo koruny a kurz koruny voči svetovým menám skokom oslabil o 10%. Nedostatok peňažnej likvidity trhu sa podpísal na udržaní neúmerne vysokých úrokových sadzieb primárnych a sekundárnych depozít až do konca roka, pričom tieto po krátkych obdobiach pádov i dramatických vzrastov začali v priemere mierne klesať až na prelome rokov 1998/99.

Napriek komplikovaným externým podmienkam bol rok 1998 pre PKB ďalším rokom pokračovania jej úspešnej činnosti a ukončil sa posilnením jej postavenia na slovenskom finančnom trhu. V rámci celkových aktív odvetvia sa podiel PKB zvýšil o viac ako 12,5%, pričom celkový objem aktív sektora stúpol o 4,5%.

Stagnácia vkladov bankového sektora a problémy pri refinancovaní bánk sa premietli do ostrého konkurenčného boja o vklady, ktorých cena vzrástla počas roka priemerne o 2%. Úrokové sadzby za úvery stúpili približne len o 1%, čo spôsobilo výrazné zhoršenie možností zhodnocovania bankového kapitálu. Napriek ostrému boju o vklady sa podarilo PKB udržať nadpriemerný podiel banky na celkových zdrojoch sektora, kde pri svojom 2,3% podiele na bilancii sektora má banka až 2,8% podiel na vkladoch a vykazuje ich nepretržitý rast napriek ich celkovej stagnácii v sektore. Podiel úverov banky na celkovej bilancii sektora bol k záveru roka len 2,09%, čo je pozitívne vzhľadom na vysokú rizikovosť poskytovaných úverov pri súčasnej komplikovanej hospodárskej situácii SR.

V priebehu roka 1998 banka zvýšila svoju bilančnú sumu o 25%. Na strane pasív bolo zvýšenie zabezpečené predovšetkým rastom primárnych zdrojov, ktoré stúpili o 21,4%, na strane aktív banka investovala predovšetkým do štátnych cenných papierov, konkrétne dlhopisov, ktoré ponúkali veľmi zaujímavé výnosy a nízku rizikovosť.

Zároveň vzrástol aj objem poskytnutých úverov, a to o 23% a k záveru roka dosiahol objem 7,7 miliárd Sk. Zisk banky po zdanení bol 186,7 mil. Sk, pri celkových výnosoch takmer 10 miliárd Sk. Bilančná suma k záveru roka mierne prekročila 20 miliárd Sk.

Bankové služby

V priebehu roka 1998 banka uskutočnila rozsiahlu zmenu organizácie práce, ktorá sa týkala ústredia aj všetkých podriadených organizačných jednotiek. Základným cieľom bola racionalizácia pracovných postupov cielená na lepšie uspokojovanie požiadaviek klientov, predovšetkým ich komplexné obslúženie z jedného miesta jedným pracovníkom, bez ohľadu na službu alebo produkt, o ktorý má klient záujem. Táto zmena sa premietla hlavne u služieb klientom z radov obyvateľstva.

V priebehu roka banka prekročila počet 100 000 vedených účtov, pričom spomedzi bežných účtov tvorili až 68% osobné účty občanov. Spolu s rastom počtu vedených účtov stúpala nepretržite záujem klientov o služby elektronického bankovníctva. K poskytovaným a žiadaným službám homebanking a phonebanking banka ponúkla klientom možnosť získavať denne výpisy z účtov prostredníctvom internetu. K týmto službám sa začali v roku 1998 pripravovať a testovať služby internetbanking, umožňujúcej klientovi prostredníctvom klasických internetových prehliadačov disponovať s jeho účtami a vymieňať si informácie s bankou, tak ako pri službe homebanking.

Služba je k dispozícii klientom od mája 1999. Počas uplynulého roka bola pripravovaná aj služba GSM banking, ktorá v súčasnosti umožňuje klientovi denne získavať prehľad o pohyboch na svojich účtoch. K progresívnym službám možno zaradiť aj inteligentné samoobslužné zóny, na ktorých sa začali projektové práce v roku 1998, a ktorých nasadenie vo vhodných priestoroch plánuje PKB už v blízkej dobe.

Vzhľadom na exportno-importné aktivity klientov banky, predovšetkým na európske krajiny, sa PKB dlhší čas pred zavedením EURA zaoberala prípravou na aplikáciu novej meny a už v septembri 1998 ponúkla zriaďovanie účtov v tejto mene. V súčasnosti banka ponúka v EURO všetky služby tak ako v iných menách.

Vkladové produkty banky obohatili nové druhy terminovaných vkladov s ročnou výpovednou lehotou Garant a Renta+. Tieto vklady s výhodnými podmienkami vedenia ako aj zaujímavými úrokovými sadzbami sa stali v roku 1998 jedným z nástrojov rastu vkladov od obyvateľstva. Okrem zavedenia týchto vkladov banka pristúpila k týždennému prehodnocovaniu úrokových sadzieb pri terminovaných vkladoch do 6 mesiacov, čím reagovala na dynamicky sa meniacu cenu peňazí na trhu.

Okruh vydávaných platobných kariet Cirrus/Maestro a EC/MC banka obohatila o elektronickú medzinárodnú platobnú kartu Maestro, vhodnú pre klientov, ktorí cestujú do zahraničia skôr nepravidelne a nepotrebujú mať zaručený vyšší servis, ako je tomu u medzinárodných kariet EC/MC vydávaných bankou v štandardnom a zlatom prevedení. K záveru roka boli platobné karty vydané k 13% bežných a k 69% osobných účtov.

Úvery

Celková bilančná suma úverov k záveru roka 1998 dosiahla 7,7 miliárd Sk, čo predstavuje oproti stavu za predchádzajúci rok nárast o 1,5 miliardy korún. Vzhľadom na významnejší rast bilančnej sumy sa tento nárast premietol do poklesu podielu úverov na celkových aktívach banky zo 44% na 39%. V oblasti úverov poskytnutých samosprávam si banka zachovala dominantný podiel, ktorý predstavoval v priemere 75% celkovej úverovej zaťaženosti miest a obcí Slovenska. Rast objemu komunálnych úverov počas roka 1998 bol 19%.

Predovšetkým v dôsledku významného nárastu devízových úverov, ktoré mohla banka poskytnúť vďaka intenzívnemu nárastu vkladov v cudzej mene, ako aj dočerpaním úverovej linky získanej od EBRD na financovanie podnikateľských aktivít, stúpol celkový objem úverov poskytnutých podnikateľským subjektom o 25%. Objem poskytnutých devízových úverov medziročne vzrástol viac ako trojnásobne a dosiahol 1,1 miliardy Sk, čo bolo viac ako 14% z celkového objemu úverov k 31. 12. 1998.

Štruktúra úverov z hľadiska splatnosti (v tis. Sk)

krátkodobé	2 634 818
strednodobé	2 417 031
dlhodobé	2 681 571

Štruktúra úverov z hľadiska sektorov

mestá a obce	2 975 214
iné subjekty	4 758 206

Z celkového objemu bolo 97% úverov zaradených medzi štandardné pohľadávky a štandardné pohľadávky s výhradou. Neštandardné pohľadávky dosiahli 1,3%, pochybné a sporné 0,3% a strátové 1,4%. Tieto údaje vzhľadom na súčasný stav v likvidite a solventnosti, predovšetkým podnikateľských subjektov, svedčí o dôkladnej a opatrnej úverovej politike banky, ktorá si tradične udržuje poprednú pozíciu v kvalite úverových pohľadávok.

Vývoj ceny peňazí v priebehu roka 1998, predovšetkým jej dramatický rast v treťom štvrtroku sa premietol aj do ceny úverov. Banka bola donútená mierne zvýšiť úrokové sadzby z poskytnutých úverov už začiatkom roka, po prudkom raste cien v závere roka pristúpila opätovne k zvýšeniu cien a to len u novoposkytnutých úverov, pričom úrokové sadzby už poskytnutých úverov ďalej nezvyšovala vzhľadom na možné riziká narušenia splátkovej schopnosti klientov. Priemerná úroková sadzba korunových úverov sa počas roka zvýšila zo 17,14 na 18,67% p.a.

Zdroje

Zdrojová politika PKB bola v priebehu roka 1998 výrazne ovplyvňovaná prudkými zmenami ceny a dostupnosti peňazí na trhu. Takmer po celý rok na primárnom aj sekundárnom trhu bola cena depozít nepriamo úmerná dobe ich viazanosti, čo sa prejavilo postupným skracovaním doby viazanosti primárnych vkladov klientov ako aj zvyšovaním ich medzibankovej mobility. Vzhľadom na prudké pohyby cien peňazí na trhu banka pristúpila počas roka k týždennému vyhlasovaniu úrokových sadzieb pre vybrané druhy vkladov, predovšetkým krátkodobé, aby tak mohla včas reagovať na meniace sa podmienky trhu. Prehodnotenie poskytovaných vkladových produktov viedlo banku k zrušeniu niektorých produktov a naopak k ponuke produktov nových, s atraktívnejšími podmienkami vedenia. S vysokým záujmom sa stretli produkty s ročnou viazanosťou Renta+ a Garant a predovšetkým mesačne terminované vklady, ktoré pružne reagovali na vývoj peňažného trhu. K 31. 12. 1998 dosiahol objem mesačných terminovaných vkladov 1,29 miliardy Sk, čo predstavovalo 23% podiel na terminovaných vkladoch celkom. Najvyšší nárast terminovaných vkladov bol zaznamenaný od občanov, kde tieto vklady vzrástli zo 782 miliónov Sk na 2,17 miliárd Sk. Tento nárast bol dôsledkom predovšetkým pružnej úrokovej politiky ako aj intenzívnej komunikácie produktov s klientom.

K depozitným produktom, ktoré zaznamenali počas roka 1998 rast sa zaradili aj typické vkladové produkty ako sú vkladné knižky a vkladové účty, na ktorých vzrástli vklady medziročne z 848 mil. Sk na 1,3 miliardy Sk.

Vzhľadom na zrušenie fluktuáčného pásma a reálnu devalváciu koruny sa v priebehu roka významne zvýšil podiel devízových vkladov na vkladoch celkom, ktoré z podielu 4,1% na vkladoch celkom v roku 1997 stúpili do konca roka 1998 na 9,3%.

Devízové financovanie a zahraničný platobný styk

Začiatok roka 1998 sa vyznačoval dynamickým rastom objemu devízového financovania, ktorý súvisel predovšetkým s vysokými úrokovými sadzbami v korunovej oblasti, ako aj s pokračujúcimi reštrikčnými opatreniami NBS v oblasti poskytovania devízových úverov rezidentom.

Vzhľadom na zhoršujúcu sa ekonomické prostredie v SR sa nárast objemu devízového financovania počas roka zastavil, resp. iba mierne rástol pri určitých produktoch.

Objem financovania obchodných operácií vo forme bankových záruk a avalov zmienek dosiahol k záveru roka 1,2 miliardy korún, čo bol pokles oproti predchádzajúcemu roku takmer o 9%.

Objem otvorených importných dokumentárnych akreditívov k 31. 12. 1998 vzrástol o 64% a dosiahol 120 mil. Sk, pričom objem otvorených importných a exportných akreditívov počas roka 1998 bol celkom 412 mil. Sk.

Dokumentárne inkasá boli realizované v celkovom objeme 58 mil. Sk

Obrat zahraničného platobného styku za rok 1998 vzrástol o 45% a dosiahol 15,9 miliárd Sk pri počte platieb viac ako 30 000. Z počtu týchto platieb bolo približne 45% realizovaných prostredníctvom homebankingu.

K 31. 12. 1998 mala PKB nadviazané korešpondenčné vzťahy s 282 bankami, z toho v 27 bankách mala otvorených 53 nostro účtov v rôznych menách. Zavedenie meny EURO sa premietlo do otvorenia 6 nových nostro účtov v zahraničných bankách.

Financovanie rozvojových a environmentálnych programov

V rámci Rozvojového programu podpory bytovej výstavby banka v priebehu roka zhromaždila prostriedky vo výške 863 miliónov Sk. Tieto prostriedky boli určené ako dotácie pre mestá a obce na financovanie stavieb technickej infraštruktúry, stavieb bývalej KBV, stavieb pre regionálne potreby bývania, stavieb kultúrneho dedičstva UNESCO a stavieb pre občanov, ktorí potrebujú osobitnú pomoc. V priebehu roka boli vyčerpané prostriedky v objeme 640 mil. Sk, ďalšie nevyčerpané prostriedky v objeme 232 mil. Sk budú čerpané počas roka 1999.

Na základe spolupráce s FNM SR poskytla banka úvery na dokončenie rozostavanej bytovej výstavby v celkovom objeme 448 mil. Sk, z toho v roku 1998 boli poskytnuté úvery v celkovej výške 116 mil. Sk.

Na realizáciu investičných aktivít zameraných na životné prostredie boli prostredníctvom banky v roku 1998 poskytnuté prostriedky vo výške 580 mil. Sk, pričom dofinancovanie začatých environmentálnych programov si vyžiada v roku 1999 ešte minimálne 600 mil. Sk.

V apríli 1998 podpísala banka zmluvu o uskutočňovaní finančných operácií súvisiacich s použitím prostriedkov ŠFRB. Na základe tejto zmluvy banka spravuje finančné prostriedky určené na podporu bytovej výstavby, ktoré ŠFRB poskytuje žiadateľom vo forme úveru a nenávratného príspevku. V priebehu roka 1998 boli čerpané prostriedky vo výške 1,6 miliardy Sk, pričom banka pre potreby ŠFRB viedla takmer 11 tisíc účtov.

V spolupráci s EBRD banka pripravila v priebehu roka podmienky pre financovanie environmentálnych projektov, prevažne skládok tuhého komunálneho odpadu a čistiarní odpadových vôd, v objeme viac ako 1,5 miliardy Sk.

V rámci programu PHARE, určenom na podporu projektov na ochranu životného prostredia v SR banka poskytla úverové prísluby na 43 projektov v sume 302 miliónov Sk, z toho pre verejný sektor 243 mil. Sk.

Kapitálový trh a emisie cenných papierov

Objem obchodov s akciami bol v roku 1998 na anonymnom trhu minimálny a sporadický. Burzový index zaznamenal svoje ďalšie historické minimum a prevažná časť kótovaných akcií zaznamenala prudký pád obchodov i cien, vzhľadom k možnostiam výrazne vyšších ziskov na peňažnom trhu a trhu dlhopisov.

V priebehu roka začala banka ponúkať klientom nový produkt – investície do štátnych dlhopisov, ktoré sa v tom období stali najvýnosnejšou bezpečnou investíciou.

Počas roka realizovala banka obrat v obchode s cennými papiermi za seba a klientov v objeme 32,7 miliárd Sk.

V oblasti emisií cenných papierov banka sprostredkovala vydanie emisie konvertibilných obligácií Komunálnej poisťovne, a. s., v objeme do 65 mil. Sk. Vzhľadom na vysoké úrokové sadzby na peňažnom trhu a trhu dlhopisov nebol rok 1998 vhodný na emisie komunálnych dlhopisov za prijateľných podmienok.

Pracoviská a personál

Do konca roka 1998 banka dosiahla celkový počet pracovísk 40, čím sa zaradila na prvé miesto v sieti pracovísk medzi súkromnými bankami pôsobiacimi na Slovensku. Tým sa banka stala dostupnou značnej časti obyvateľstva i klientom komunálnej sféry. Z prevádzkovaných pracovísk má charakter pobočiek a expozitúr 34 a charakter reprezentácií 6 pracovísk. V priebehu roka boli uvedené do prevádzky nové pracoviská v Lučenci, Bardejove a tretie pracovisko v Bratislave. Pre potreby ŠFRB a užší kontakt so samosprávami boli otvorené zastúpenia v Dunajskej Strede, Svidníku, Humennom, Prešove, Rimavskej Soboty. Pre rok 1999 plánuje banka otvorenie pobočiek v Prešove a Prievidzi a presťahovanie niektorých pracovísk do novorekonštruovaných budov.

Reštrukturalizácia organizácie práce priniesla zníženie personálnej náročnosti, čo sa odrazilo pri raste pracovísk stagnáciou v raste počtu zamestnancov. Personálna politika bola zameraná hlavne na profesionálny rast zamestnancov, osvojovanie si nových poznatkov a zručností. Zamestnanci sa zúčastňovali dlhodobých projektov vnútrobankového vzdelávania, adaptačných programov pre novoprijatých zamestnancov, externých školení a štúdií zabezpečovaných v spolupráci s domácimi i zahraničnými vzdelávacími inštitúciami.

Rok 2 000

V roku 1998 banka začala realizovať projekt „2000“, zameraný na analýzu bankového informačného systému a všetkých bankou používaných hardwarových zariadení a softwaru, v súvislosti s ich bezkonfliktnou a správnu činnosťou pri prechode do roku 2000. Analýza a testovanie systémov je pred ukončením a neboli zistené žiadne nedostatky softwaru a hardwaru, ktoré by mohli spôsobiť problémy pri prechode na rok 2 000.

Prvá komunálna banka, a. s., sa zaručuje všetkým svojim klientom a obchodným partnerom, že všetky jej informačné systémy budú v súlade s rokom 2000 a žiadne bankové služby nebudú problémom roku 2000 ohrozené.

Finančné výkazy

podľa medzinárodných účtovných štandardov

Súvaha			
v tis. Sk	Poznámka	31. 12. 1998	31. 12. 1997
AKTÍVA			
Pokladničná hotovosť		310 672	256 877
Vklady v NBS	4	1 112 253	971 222
Vklady v iných bankách	5	4 780 681	2 926 981
Štátne dlhopisy a obchodovateľné cenné papiere	6	91559	210 040
Pôžičky a úvery poskytnuté klientom, netto	7	8 370 528	6 858 315
Investičné cenné papiere	8	3 696 447	3 271 562
Investičný majetok, netto	9	859 766	785 147
Náklady a príjmy budúcich období	10	437 169	301 430
Ostatné aktíva	11	<u>283 943</u>	<u>328 701</u>
Celkové aktíva		<u>19 943 018</u>	<u>15 910 275</u>
PASÍVA			
Vklady iných bánk a iné vklady peňažného trhu	12	5 065 095	3 421 369
Závázky voči klientom	13	11 970 637	9 686 115
Emitované dlhopisy	14	1 300 000	1 300 000
Výnosy a výdavky budúcich období	15	228 972	194 290
Ostatné pasíva	16	<u>61 113</u>	<u>53 280</u>
Celkové pasíva		<u>18 625 817</u>	<u>14 655 054</u>
VLASTNÉ IMANIE			
Základný kapitál	17	1 002 000	1 002 000
Nerozdelený zisk		<u>315 201</u>	<u>253 221</u>
Vlastné imanie celkom		<u>1 317 201</u>	<u>1 255 221</u>
Celkové pasíva a vlastné imanie		<u>19 943 018</u>	<u>15 910 275</u>
Prevzaté a potenciálne záväzky	18	1 764 402	1 411 494

Výkaz ziskov a strát			
v tis. Sk	Poznámka	1998	1997
Úroky a podobné výnosy	19	2 114 823	1 730 995
Úroky a podobné náklady	19	<u>(1 592 884)</u>	<u>(1 204 618)</u>
Čistá úroková marža		521 939	526 377
Čistý zisk z poplatkov a provízií	20	131 678	61 641
Čistý zisk z devízových operácií	21	103 894	59 179
Ostatné výnosy (náklady)		<u>(15 754)</u>	<u>811</u>
Ostatné celkové prevádzkové výnosy		219 818	121 631
Opravné položky a rezervy	23	(116 869)	(61 311)
Iné prevádzkové náklady	22	<u>(432 648)</u>	<u>(442 485)</u>
Zisk pred zdanením		192 240	144 212
Daň	24	<u>0</u>	<u>0</u>
Čistý zisk		<u>192 240</u>	<u>144 212</u>
Výkaz zmien vo vlastnom imaní			
v tis. Sk	Základné imanie	Nerozdelený zisk	Spolu
Zostatok k 1. 1. 1997	700 640	207 009	907 649
Vydané akcie	301 360		301 360
Čisté výnosy za rok 1997		144 212	144 212
Dividendy vyplatené v roku 1997		<u>(98 000)</u>	<u>(98 000)</u>
Zostatok k 31. 12. 1997	1 002 000	253 221	1 255 221
Čisté výnosy za rok 1998		192 240	192 240
Dividendy vyplatené v roku 1998		<u>(130 260)</u>	<u>(130 260)</u>
Zostatok k 31. 12. 1998	<u>1 002 000</u>	<u>315 201</u>	<u>1 317 201</u>

Výkaz Cash-Flow		
v tis. Sk	31. 12. 1998	31. 12. 1997
Čistý cash-flow z prevádzkových činností		
Čistý zisk	192 240	144 212
Odpisy	107 867	92 098
Opravné položky k úverom a cenným papierom	<u>116 869</u>	<u>61 311</u>
	416 976	297 621
Cash inflow z prevádzkových činností		
Zvýšenie vkladov klientov	2 284 522	52 830
Zvýšenie vkladov iných bánk	1 643 726	1 627 589
Zvýšenie iných pasív	42 515	-
Zníženie úverov a pôžičiek klientom	-	-
Zníženie obchodovateľných cenných papierov	364 185	99 609
Cash outflow z prevádzkových činností		
Zvýšenie vkladov v NBS	(141 031)	(258 291)
Zvýšenie vkladov v iných bankách	(1 853 700)	(727 782)
Zvýšenie úverov a pôžičiek klientom	(1 618 452)	-
Zvýšenie obchodovateľných cenných papierov	(681 219)	-
Zvýšenie investičných cenných papierov	-	(1 608 114)
Zvýšenie iných aktív	(90 981)	(226 403)
Zníženie iných pasív	<u>-</u>	<u>(143 135)</u>
Čistý cash-flow z prevádzkových činností	366 541	(700 922)
Cash-flow z investičných činností		
Zvýšenie investičného majetku	(182 486)	(207 152)
Cash-flow z finančných činností		
Emitované cenné papiere	-	301 360
Vyplatené dividendy	(130 260)	(98 000)
Emitované dlhopisy	<u>-</u>	<u>800 000</u>
Čistý cash-flow z finančných činností	(130 260)	1 003 360
Zvýšenie peňažnej hotovosti za účtovné obdobie	53 795	95 286
Peňažná hotovosť na začiatku roka	<u>256 877</u>	<u>161 591</u>
Peňažná hotovosť na konci roka	<u>310 672</u>	<u>256 877</u>

AUDÍTORSKÁ SPRÁVA



**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRE PREDSTAVENSTVO
PRVEJ KOMUNÁLNEJ BANKY, A.S. ŽILINA**

Vykonalí sme audit priložených súvah PRVEJ KOMUNÁLNEJ BANKY, a.s. Žilina („banky“) k 31. decembru 1998 a 1997, ako aj príslušných výkazov ziskov a strát a peňažných tokov za roky končiace 31. decembra 1998 a 1997. Za tieto výkazy zodpovedá vedenie banky. Našim úlohom je na základe auditu vyjadriť náš názor na tieto finančné výkazy.

Audit sme vykonali v súlade s medzinárodnými audítorскими štandardmi, tak ako ich zaeďinovala Medzinárodná federácia účtovníkov. Tieto štandardy požadujú, aby sme audit naplánovali a vykonali tak, aby sme sa uistili, že finančné výkazy neobsahujú žiadne materiálne chyby. Audit zahŕňa testovanie podpomej dokumentácie k sumám vykázaným vo finančných výkazoch, ako aj posúdenie posudzovaných účtovných zásad a významných odhadov manažmentu, ako aj posúdenie celkovej prezentácie finančných výkazov. Veríme, že vykonaný audit nám poskytol primeranú základňu pre sformulovanie nášho názoru.

Hodnoty za rok končiaci 31. decembra 1997, ktoré sú uvedené v priložených finančných výkazoch, neodrážajú konsolidáciu finančných výkazov jednej dcérskej spoločnosti, ktorej majetková účasť je zúčtovaná na základe obstarávacích nákladov. Podľa medzinárodných účtovných štandardov musia byť finančné výkazy dcérskych spoločností zahrnuté do konsolidácie.

Priložené finančné výkazy podľa nášho názoru, s výnimkou dopadu úprav, ktoré si môže vyžadiť konsolidácia finančných výkazov dcérskej spoločnosti za rok končiaci 31.12.1997, pravdivo, vo všetkých materiálnych ohľadoch, v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardmi, odzrkadľujú finančnú situáciu banky k 31. decembru 1998 a 1997, ako aj výsledky jej činnosti a peňažné toky za uvedené roky.

Zauditovali sme tiež finančné výkazy banky za roky končiace 31. decembra 1998 a 1997, ktoré tu nie sú prezentované, a ktoré sú vypracované v súlade s predpismi platnými pre účtovanie o a zúčtovanie dane z príjmu a pre účely štatutárnych výkazov v Slovenskej republike, ku ktorým sme vydali audítorские správy 31. marca 1999 a 9 marca 1998, v ktorých sme vyjadřili názor bez výhrad. Významné rozdiely medzi účtovnými zásadami použitými pre vypracovanie štatutárnych finančných výkazov a výkazov vypracovaných podľa medzinárodných účtovných štandardov, sú zhrnuté v poznámke č. 3.1.

Ernst & Young Audit
Ernst & Young Audit, s.r.o.
Bratislava, 31. marec 1999

Poznámky k finančným výkazom

1. Popis činnosti

Prvá komunálna banka, a. s., („banka“) bola založená 14. mája 1992. Založili ju mestá a obce SR a v Obchodnom registri bola zaregistrovaná k 1. 1. 1993. Univerzálnu bankovú licenciu získala od NBS 4. septembra 1996.

PKB je komerčnou bankou, ktorá poskytuje služby štátnym podnikom, súkromným spoločnostiam a individuálnym klientom. Ústredie banky sídli v Žiline. V súčasnosti má banka 34 pobočiek a expozitúr a 6 reprezentácií.

Banka poskytuje krátkodobé prostriedky dlžníkom, ktorí nepatria do kategórie miestnych samospráv, aby im pomohla preklenúť potrebu prevádzkového kapitálu, a miestnym samosprávam poskytuje úverové prostriedky s dlhšou dobou splatnosti ako dlhodobú pomoc na rozvoj infraštruktúry. Mnohé programy pôžičiek samosprávam zahŕňajú spoluprácu s Európskou bankou pre obnovu a rozvoj.

Banka má významné výnosy z poplatkov a provízií za vystavovanie bankových záruk. Tieto podsúvahové nástroje si nevyžadujú také vybavenie zdrojmi ako úvery. Banka sa aktívne nezaobrá devízovými špekuláciami, má však významné zisky z dlhej devízovej pozície za obdobie devalvácie vykazovanej meny voči zahraničným menám.

2. Základ pre vypracovanie finančných výkazov a účtovné zásady

Tieto finančné výkazy banky sú vypracované v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardami (IAS). Finančné výkazy k 31. 12. 1997 neboli vypracované podľa štandardu IAS 27 „Konsolidované finančné výkazy a účtovanie o majetkových úastiach v dcérskych spoločnostiach“. Štatutárna audítorská správa ku konsolidovaným finančným výkazom bude vypracovaná samostatne. Banka účtovné záznamy vedie a štatutárne výkazy vypracováva v súlade s obchodnými, bankovými a daňovými predpismi platnými v Slovenskej republike. V prípadoch, kedy sa tieto predpisy odlišujú od medzinárodných účtovných štandardov, boli pre účely týchto finančných výkazov urobené úpravy.

Finančné výkazy boli vypracované podľa zásady historických nákladov a účtovania časového rozlíšenia. Ak nie je uvedené inak, aktíva a pasíva sú uvedené v nominálnej hodnote. Úročené aktíva a pasíva získané alebo uvedené v inej ako nominálnej hodnote (napr. krátkodobé cenné papiere vydané štátom ako sú štátne pokladničné poukážky, zmenky, úročené cenné papiere a pod.) sú ocenené podľa nákupnej ceny, ak nie je uvedené inak. Prémie sa účtujú na účty Náklady/Náklady budúcich období a diskonty na účty Výnosy/Prijmy budúcich období a rozpúšťajú sa do doby splatnosti cenných papierov.

banka bežne obchoduje s finančnými nástrojmi s podsúvahovým rizikom, ako napr. devízovými kontraktmi a zárukami. Tieto finančné nástroje zahŕňajú, do rôznej miery, prvky rizika spojeného s úvermi a úrokmi. Realizované a nerealizované zisky a straty sú spolu s realizovanými ziskami zahrnuté do výkazu ziskov a strát.

3. Prehľad významných účtovných postupov

3.1. Rozdiely medzi slovenskými a medzinárodnými účtovnými štandardmi

Niektoré účty, ktoré banka musí viesť na základe slovenských účtovných predpisov, boli reklasifikované, skombinované a v niektorých prípadoch aj prepočítané tak, aby spĺňali medzinárodné účtovné štandardy. Rozdielom medzi slovenskými a medzinárodnými účtovnými štandardami, ktorý má vplyv na finančné výkazy banky, je klasifikácia časti rezerv na krytie úverových strát a výsledky z precenenia devízových pozícií.

Podľa medzinárodných účtovných štandardov sa všetky opravné položky a rezervy k úverom odpočítavajú od nominálnej hodnoty úveru. Podľa slovenských účtovných štandardov sa rezervy k úverom zahŕňajú do pasív banky. Z uvedeného dôvodu sú celkové aktíva a pasíva podľa slovenských účtovných štandardov vyššie ako celkové hodnoty podľa IAS.

3.2. Vykazovanie nákladov a výnosov

Výnosové a nákladové úroky, záväzkové provízie a iné finančné prevádzkové náklady a výnosy sú účtované na báze časového rozlíšenia. Splatný úrok a príslušné výnosové úroky sa vykazujú v časovo príslušnom období. K úrokovým výnosom z klasifikovaných pohľadávok vytvára banka príslušnú 100% opravnú položku.

3.3. Devízové operácie

Operácie v cudzej mene sa prepočítavajú na domácu menu podľa aktuálneho výmenného kurzu v deň transakcie. Aktíva a pasíva v cudzej mene sa prepočítavajú na domácu menu podľa oficiálnych kurzov NBS stred v deň zostavenia súvahy, t.j. k 31. decembru 1998. Príslušné kurzy NBS k 31. decembru 1998 boli Sk 36,913 / 1 USD, Sk 22,081 / 1 DEM a Sk 3,137 / 1 ATS. Zodpovedajúce kurzy NBS k 31. decembru 1997 boli Sk 34,782 / 1 USD, Sk 19,398 / 1 DEM a Sk 2,759 / 1 ATS.

Kurzové rozdiely z prepočtu sú zahrnuté do výkazu ziskov a strát pod položkou Čisté zisky z devízových operácií.

3.4. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú peňažnú hotovosť banky. Podľa slovenskej legislatívy je banka povinná udržiavať určité rezervy v hotovosti v NBS. K 31. decembru 1998 a 1997 požadované rezervy na vkladoch v NBS predstavovali čiastku 1 007 253 tis. Sk, resp. 923 174 tis. Sk.

3.5. Opravné položky k úverovým stratám

Pôžičky, úvery a podsúvahové záväzky sú znížené o rezervy a opravné položky. Opravné položky na úverové straty sú stanovené pre jednotlivé položky. Okrem toho je vytvorená všeobecná rezerva na krytie úverových rizík, ktoré ešte neboli špecifikované. Stanovenie opravnej položky uskutočňuje banka tak, že od celkovej výšky pohľadávky odpočíta výšku jej zaručenia a na rozdiel, ktorý nie je pokrytý zárukou, vytvorí opravnú položku, podľa kategórie pohľadávky v zmysle opatrení NBS. Pohyby v opravných položkách po očistení o uhradené čiastky sú uvedené vo Výkaze ziskov a strát v položke Opravné položky a rezervy.

3.6. Štátne dlhopisy a obchodovateľné cenné papiere

Tieto tvoria hlavne krátkodobé investície, ktoré sú určené na predaj. Akcie a dlhopisy, získané pri obchodnej činnosti sú uvedené v trhovej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Výsledky z predaja sú uvedené vo Výkaze ziskov a strát v položke Výnosové a nákladové úroky. Za rok končiaci 31. decembra 1998 čistý zisk z predaja vo výške 12 752 tis. Sk bol zahrnutý do úrokových výnosov (11 849 tis. Sk za rok končiaci 31. decembra 1997). Opravné položky k akciám a dlhopisom sú tvorené individuálne podľa predpokladu návratnosti.

3.7. Investičné cenné papiere

Investičné cenné papiere tvoria dlhodobé investície. Úročené cenné papiere v investičnom portfóliu sú zúčtované v cene obstarania spolu s časovo rozlíšeným úrokom. Výnosy z úročených cenných papierov, ktoré tvoria časť investičného portfólia a boli realizované pred splatnosťou cných papierov, sú vykázané ako úrok časovo príslušný dobe trvania cenných papierov.

Majetkové účasti zahŕňajú účasti banky v iných spoločnostiach, ktoré sú považované za dlhodobé investície. Majetkové účasti sú uvedené v cene obstarania zníženej o opravnú položku na úroveň trhovej hodnoty, ktorá je považovaná za záväznú.

Finančné výkazy spoločnosti, v ktorých mala banka kontrolný vplyv k 31. decembru 1997 neboli konsolidované pre účely týchto finančných výkazov.

3.8. Investičný majetok

Hmotný a nehmotný investičný majetok je uvedený v cene zníženej o oprávky. Odpisy sú účtované rovnomerne hneď ako je majetok zaradený do užívania. Odpisové sadzby:

Budovy	2% - 3%
Zariadenia a dopravné prostriedky	14% - 29%
Nehmotný investičný majetok	14% - 29%

Hmotný investičný majetok s obstarávacou cenou nižšou ako 10 000 Sk a nehmotný investičný majetok s obstarávacou cenou nižšou ako 20 000 Sk je odpísaný v roku zaradenia. Pozemky sa neodpisujú. Zisky a straty z predaja investičného majetku sú uvedené vo Výkaze ziskov a strát v položke Ostatné výnosy / náklady.

3.9. Reklasifikácia

Niektoré čiastky vo finančných výkazoch z roku 1997 boli reklasifikované, aby bolo možné ich porovnanie s klasifikáciou, ktorá bola použitá vo finančných výkazoch k 31. decembru 1998. Banka v roku 1997 reklasifikovala jednu položku, ktorá bola účtovaná priamo oproti nerozdelenému zisku. Táto položka, vo výške 21 000 tis. Sk, je teraz vo výkazoch za rok 1997 zúčtovaná ako náklad. Banka tiež rozhodla, že položka, ktorá bola vo výkazoch za rok 1997 zaúčtovaná ako aktívum, už nemá pre budúcnosť hodnotu. Táto položka, vo výške 28 000 tis. Sk, bola teraz vo výkazoch za rok 1997 zúčtovaná ako náklad.

3.10. Trhová hodnota

V súlade s medzinárodnými účtovnými štandardami sú finančné výkazy pripravované na báze historických cien, vrátane úprav a opravných položiek upravujúcich hodnotu aktív na ich reprodukčnú hodnotu. Pre tento účel je trhová hodnota definovaná ako hodnota, za ktorú by mohlo byť aktívum vymenené, alebo pasívum zúčtované medzi znalými, ochotnými stranami v nespriaznenej transakcii. Zasadou banky je zverejňovať informácie o trhovej hodnote tých aktív a pasív, pre ktoré sú publikované trhové informácie ihneď k dispozícii, a kde sa trhová cena materiálne odlišuje od zaúčtovaných hodnôt. Pre nákup a predaj úverov a iných finančných aktív alebo pasív, pre ktoré nie sú zverejňované trhové informácie ihneď k dispozícii, dostatočné trhové skúsenosti, stabilita a likvidita neexistujú. Preto sa trhové hodnoty nedajú spoľahlivo stanoviť. Podľa názoru vedenia majú za týchto okolností čiastky vykazované v týchto finančných výkazoch najvyššiu platnosť a vypovedaciu hodnotu. Viď tiež poznámku 28., pozostávajúcu z informácií o efektívnych úrokových sadzbách.

3.11. Daň z príjmu

V prípade, že má banka odloženú daňovú povinnosť je táto zaúčtovaná záväzkovou metódou a preukazuje daňový vplyv všetkých dôležitých dočasných rozdielov medzi daňovou povinnosťou zahrnutou v aktívach a pasívach a jej priznanou sumou vo finančných výkazoch. Súčasťou bankovej politiky je schvaľovanie odloženej daňovej povinnosti (ak nejaká existuje) v prípade, že jej časť alebo celok nebude uplatňovať.

3.12. Zamestnanecký program

Banka nerealizuje žiaden zamestnanecký program, ktorý by mal vplyv na budúce záväzky voči zamestnancom. Dôchodkové zabezpečenie pracovníkov spadá do kompetencie štátu.

3.13. Používanie odhadov

Príprava finančných výkazov v súlade s IAS štandardami vyžaduje od managementu urobiť odhady a predpoklady, ktoré by mohli ovplyvniť zverejnené údaje. Tieto odhady sú postavené na informáciách, ktoré sú známe ku dňu vypracovania finančných výkazov. Aktuálne údaje sa preto môžu odlišovať od údajov odhadovaných.

4. Vklady v NBS

tis. Sk	31. 12. 1998	31. 12. 1997
Povinné minimálne rezervy	1 077 253	923 174
Nostro účet	<u>35 000</u>	<u>48 048</u>
Celkom	<u>1 112 253</u>	<u>971 222</u>

Banka je povinná trvalo udržiavať minimálne rezervy v NBS. Na účte PMR v NBS bolo k 31. decembru 1998 1 007 253 tis. Sk a k 31. decembru 1997 923 174 tis. Sk, čo predstavuje výšku minimálneho vkladu, ktorý predpisuje NBS a je bez možnosti výberu. Tieto PMR sú stanovené na základe primárnych vkladov banky.

5. Vklady v iných bankách

tis. Sk	31. 12. 1998	31. 12. 1997
Bežné účty	<u>452 189</u>	<u>354 954</u>
- z toho v Sk	58 243	196 892
- z toho v cudzej mene	393 946	158 062
Terminované vklady	<u>4 328 492</u>	<u>2 572 027</u>
- z toho v Sk	2 445 700	920 000
- z toho v cudzej mene	1 882 792	1 652 027
Celkom	<u>4 780 681</u>	<u>2 926 981</u>

6. Štátne dlhopisy a obchodovateľné cenné papiere

tis. Sk	31. 12. 1998	31. 12. 1997
Štátne pokladničné poukážky	0	91 217
Akcie	89 084	60 069
Obchodovateľné zmenky	0	41 042
Ostatné	<u>2 475</u>	<u>17 712</u>
Celkom	<u>91 559</u>	<u>210 040</u>

7. Pôžičky a úvery poskytnuté klientom, netto

Analýza úverového portfólia banky podľa klasifikácie:

tis. Sk	31. 12. 1998	31.12.1997
Štandardné pohľadávky	8 150 797	6 747 272
Štandardné pohľadávky s výhradou	251 626	125 194
Klasifikované pohľadávky	<u>237 690</u>	<u>189 678</u>
	8 640 113	7 062 144
Opravné položky k úverom		
- špecifické opravné položky	(136 836)	(63 939)
- všeobecné rezervy	<u>(132 749)</u>	<u>(139 890)</u>
Celkom	<u>8 370 528</u>	<u>6 858 315</u>

Analýza úverového portfólia banky podľa cieľovej skupiny:

tis. Sk	31. 12. 1998	31. 12. 1997
Úvery zamestnancom banky	36 350	24 196
Komerčné úvery	4 682 610	3 699 842
Úvery poskytnuté štátnym orgánom	150 000	150 000
Úvery poskytnuté samosprávam miest a obcí	<u>3 771 153</u>	<u>3 188 106</u>
	8 640 113	7 062 144
Opravné položky k úverom		
- špecifické opravné položky	(136 836)	(63 939)
- všeobecné rezervy	<u>(132 749)</u>	<u>(139 890)</u>
Celkom	<u>8 370 528</u>	<u>6 858 315</u>

Portfólio banky je orientované najmä na nasledujúce ekonomické sektory: priemysel a obchod (57%), miestne samosprávy (47%) a poisťovne (2%).

Analýza úverového portfólia banky podľa splatnosti:

tis. Sk	31. 12. 1998	31. 12. 1997
Do 3 mesiacov	1 775 399	1 105 400
Od 3 mesiacov do 1 roka	2 119 253	1 856 345
Od 1 roka do 2 rokov	1 169 349	1 236 922
Nad 2 roky	3 436 687	2 797 940
Nešpecifikovaná splatnosť	2 589	1 598
Všeobecné rezervy	<u>(132 749)</u>	<u>(139 890)</u>
Celkom	<u>8 370 528</u>	<u>6 858 315</u>

Špecifické opravné položky sú zohľadnené primerane podľa príslušnej splatnosti uvedenej vyššie.

8. Investičné cenné papiere

A. Úročené cenné papiere

tis. Sk	31. 12. 1998	31. 12. 1997
Štátne dlhopisy	1 881 735	1 395 347
Bankové dlhopisy	978 669	983 587
Podnikové dlhopisy	705 216	690 214
Podielové listy investičných fondov	<u>5 609</u>	<u>5 609</u>
	3 571 229	3 074 757
Opravné položky	<u>(33 471)</u>	<u>(27 577)</u>
Úročené cenné papiere celkom	3 537 758	3 047 180

B. Majetkové účasti

tis. Sk	vlastnené %	31. 12. 1998	31. 12. 1997
Poisťovňa (Komunálna poisťovňa, a. s.)	32,94%	44 800	110 500
Stavebná spoločnosť (Váhostav, a. s.)	12,43%	108 500	108 500
Ostatné		<u>5 389</u>	<u>5 382</u>
Majetkové účasti celkom		<u>158 689</u>	<u>224 382</u>
Investičné cenné papiere celkom		<u>3 696 447</u>	<u>3 271 562</u>

Finančné výkazy Komunálnej poisťovne, a. s., neboli zahrnuté do konsolidovaných finančných výkazov banky k 31. decembru 1997. V roku 1998 banka znížila svoju majetkovú účasť v Komunálnej poisťovni pod 50%, takže v roku 1998 nemusí byť zahrnutá do konsolidácie. Zisk, ktorý Komunálna poisťovňa dosiahla za rok končiaci 31. decembra 1998 nie je pre výkazy banky významný, takže nebol časovo rozlíšený.

9. Investičný majetok, netto**1998**

tis. Sk	Budovy	Pozemky a zariadenia	Stroje a prostriedky	Dopravné majetok	Nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacie náklady k 1. 1. 1998	505 774	19 288	373 932	11 296	71 616	981 906
Prírastky alebo úbytky v 1998	<u>44 653</u>	-	<u>97 414</u>	<u>3 399</u>	<u>8 706</u>	<u>154 172</u>
Obstarávacie náklady k 31. 12. 1998	550 427	19 288	471 346	14 695	80 322	1 136 078
Oprávky k 1. 1. 1998	(32 236)	-	(150 238)	(6 231)	(45 448)	(234 153)
Zmena za obdobie	<u>(13 497)</u>	-	<u>(75 190)</u>	<u>(1 492)</u>	<u>(17 688)</u>	<u>(107 867)</u>
Oprávky k 31. 12. 1998	(45 733)	-	(225 428)	(7 723)	(63 136)	(342 020)
Čistá účtovná hodnota k 31. 12. 1998	<u>504 694</u>	<u>19 288</u>	<u>245 918</u>	<u>6 972</u>	<u>17 186</u>	<u>794 058</u>
Majetok zatiaľ nezaradený do užívania					65 708	_____
Celkom						<u>859 766</u>

1997

tis. Sk	Budovy	Pozemky	Stroje a zariadenia	Dopravné prostriedky	Nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacie náklady k 1. 1. 1997	419 933	16 062	278 142	7 807	57 060	779 005
Prírastky alebo úbytky v 1997	<u>85 841</u>	<u>3 226</u>	<u>95 790</u>	<u>3 488</u>	<u>14 556</u>	<u>202 901</u>
Obstarávacie náklady k 31. 12. 1997	505 774	19 288	373 932	11 296	71 616	981 906
Oprávky k 1. 1. 1997	(21 027)	-	(87 333)	(4 276)	(29 419)	(142 055)
Zmena za obdobie	<u>(11 209)</u>	-	<u>(62 905)</u>	<u>(1 955)</u>	<u>(16 029)</u>	<u>(92 098)</u>
Oprávky k 31. 12. 1997	(32 236)	-	(150 238)	(6 231)	(45 448)	(234 153)
Čistá účtovná hodnota k 31. 12. 1997	<u>473 538</u>	<u>19 288</u>	<u>223 694</u>	<u>5 065</u>	<u>26 168</u>	<u>747 753</u>
Majetok zatiaľ nezaradený do užívania					37 394	_____
Celkom						<u>785 147</u>

10. Náklady a príjmy budúcich období

tis. Sk	31. 12. 1998	31. 12. 1997
Náklady budúcich období	45 943	54 354
Príjmy budúcich období	<u>391 226</u>	<u>247 076</u>
Celkom	<u>437 169</u>	<u>301 430</u>

11. Ostatné aktíva

tis. Sk	31. 12. 1998	31. 12. 1997
Pohľadávky z predaja cenných papierov	245 536	112 200
Pohľadávky voči akcionárom	-	206 138
Preddavky	4 310	3 377
Iné aktíva	<u>34 097</u>	<u>6 986</u>
Celkom	<u>283 943</u>	<u>328 701</u>

12. Vklady iných bánk a iné vklady peňažného trhu

tis. Sk	31. 12. 1998	31. 12. 1997
Bežné účty	-	-
Terminované vklady	<u>4 066 605</u>	<u>2 984 131</u>
- z toho v Sk	2 300 125	1 345 000
- z toho v cudzej mene	1 766 480	1 639 131
Clearingové účty	<u>556 870</u>	<u>340 248</u>
- z toho v Sk	556 870	340 248
- z toho v cudzej mene	-	-
Úvery	<u>441 620</u>	<u>96 990</u>
- z toho v Sk	-	-
z toho v cudzej mene	441 620	96 990
Celkom	<u>5 065 095</u>	<u>3 421 369</u>

13. Závazky voči klientom

tis. Sk	31. 12. 1998	31. 12. 1997
Bežné účty	<u>3 410 535</u>	<u>2 193 081</u>
- z toho v Sk	2 979 168	1 993 597
- z toho v cudzej mene	431 367	199 484
Terminované vklady	<u>4 654 775</u>	<u>3 345 102</u>
- z toho v Sk	4 225 923	3 222 075
- z toho v cudzej mene	428 852	123 027
Úsporné vklady	<u>1 003 477</u>	<u>1 081 670</u>
- z toho v Sk	732 238	1 014 443
- z toho v cudzej mene	271 239	67 227
Vklady miestnych samospráv a štátnych orgánov	<u>2 803 275</u>	<u>2 860 712</u>
- z toho v Sk	2 802 212	2 860 712
- z toho v cudzej mene	1 063	-
Obchodovateľné zmenky	98 575	205 550
Celkom	<u>11 970 637</u>	<u>9 686 115</u>

14. Emitované dlhopisy

Banka vydala dlhopisy v dvoch emisiách v celkovom objeme 1 300 000 tis. Sk. Prvá emisia, v objeme 500 000 tis. Sk, bola vydaná v roku 1996. Táto emisia je splatná v roku 2002 a je úročena sadzbou 8%. Druhá emisia, v objeme 800 000 tis. Sk, bola vydaná v roku 1997. Táto emisia je splatná v roku 2001 a je úročena sadzbou 12,5% p. a.

15. Výnosy a výdavky budúcich období

tis. Sk	31. 12. 1998	31. 12. 1997
Výdavky budúcich období	222 495	190 018
Výnosy budúcich období	<u>6 477</u>	<u>4 272</u>
Celkom	<u>228 972</u>	<u>194 290</u>

16. Ostatné pasíva

tis. Sk	31. 12. 1998	31. 12. 1997
Zrážková daň splatná	26 086	14 057
Rôzni veritelia	14 494	16 056
Zamestnanci	6 248	5 064
Ostatné záväzky	<u>14 285</u>	<u>18 103</u>
Celkom	<u>61 113</u>	<u>53 280</u>

17. Vlastné imanie

tis. Sk	Základné imanie	Nerozdelený zisk	Celkom
1. január 1998	1 002 000	253 221	1 255 221
Čistý zisk v roku 1998	12,43%	192 240	192 240
Dividendy vyplatené v roku 1998		<u>(130 260)</u>	<u>(130 260)</u>
31. december 1998	<u>1 002 000</u>	<u>315 201</u>	<u>1 317 201</u>

K 31. decembru 1998 nevladnil žiaden akcionár viac než 10% akcií banky s hlasovacím právom.

18. Finančné nástroje s podsúvahovým rizikom

Pri bežnej obchodnej činnosti s finančnými nástrojmi s podsúvahovým rizikom vystupuje banka ako strana, ktorej snahou je vyhovieť finančným potrebám svojich klientov a znížiť riziko z pohybov v úrokových sadzbách a devízových kurzoch. Medzi tieto finančné nástroje patria úverové prísluby, finančné záruky, komerčné akreditívy a terminované devízové kontrakty. Tieto finančné nástroje obsahujú, v rozličnej miere, prvky úverového a trhového rizika prevyšujúceho hodnoty vykázané v súvahe.

V prípade podsúvahových finančných nástrojov je úverové riziko definované ako možnosť straty z dôvodu, že akákoľvek druhá strana nie je schopná plniť podmienky zmluvy. Pri podsúvahových finančných nástrojoch používa banka pri úverových prísluboch a finančných zárukách rovnaké úverové postupy ako pri finančných nástrojoch so súvahovým rizikom.

Ak je to potrebné, banka požaduje k finančným nástrojom s podsúvahovým rizikom záruku. Formy záruky môžu byť rôzne, napr. vklady vo finančných inštitúciách, štátne cenné papiere, iné obchodovateľné cenné papiere, zásoby alebo majetok, budovy a zariadenia.

Úverové prísluby sú zmluvné dohody o poskytnutí úveru s fixným dátumom splatnosti alebo inými požiadavkami týkajúcimi sa ukončenia dohody, pri ktorých je možné požadovať zaplatenie poplatku. V podstate všetky úverové prísluby banky závisia od toho, či klient v čase financovania úveru dodrží špecifické úverové štandardy. Nakoľko je predpoklad, že mnohé úverové prísluby vypršia bez toho, aby boli čerpané, celková výška úverových príslubov nepredstavuje bezpodmienečne potrebu peňažnej hotovosti v budúcnosti.

Finančné záruky sú podmienené dohody, ktoré vydáva banka ako záruku činnosti klienta voči tretej strane. Úverové riziko, ktoré predstavujú záruky, je v podstate rovnaké, ako úverové riziko, ktoré predstavuje poskytovanie úverov iným klientom.

Dokumentárny akreditív predstavuje úver, ktorý poskytuje banka svojmu klientovi, pričom klient je zvyčajne kupujúci/dovozca tovaru a beneficiant je predávajúci/vývozca. Úverové riziko je malé, nakoľko dovážaný tovar slúži pri tejto transakcii ako záruka.

Úverové prísluby, záruky a komerčné akreditívy predstavujú pre banku riziko straty z úveru do výšky, ktorá sa rovná zmluvnej hodnote týchto nástrojov, ktorá je uvedená v nasledujúcej tabuľke.

tis. Sk	31. 12. 1998	31. 12. 1997
Poskytnuté záruky	1 217 487	1 335 681
Neodvolateľné akreditívy	124 034	43 363
Prísľuby	<u>422 881</u>	<u>32 450</u>
Celkom	<u>1 764 402</u>	<u>1 411 494</u>

19. Úroky a podobné výnosy a náklady

A. Úrokové výnosy a podobné výnosy

tis. Sk	31. 12. 1998	31. 12. 1997
Operácie na peňažnom trhu	352 041	321 850
Operácie s klientmi	1 198 521	994 128
Operácie s cennými papiermi	<u>564 261</u>	<u>415 017</u>
Celkom	<u>2 114 823</u>	<u>1 730 995</u>

B. Nákladové úroky a podobné náklady

tis. Sk	31. 12. 1998	31. 12. 1997
Operácie na peňažnom trhu	176 259	154 897
Operácie s klientmi	1 260 367	887 833
Operácie s cennými papiermi a úrok z obligácií	<u>156 258</u>	<u>161 888</u>
Celkom	<u>1 592 884</u>	<u>1 204 618</u>

20. Prijaté a platené poplatky a provízie

A. Výnosy

tis. Sk	31. 12. 1998	31. 12. 1997
Operácie na peňažnom trhu	8 476	5 257
Operácie s klientmi	137 841	63 608
Operácie s cennými papiermi	4 774	3 660
Iné	<u>9 162</u>	<u>14 784</u>
Celkom	<u>160 253</u>	<u>87 309</u>

B. Náklady

tis. Sk	31. 12. 1998	31. 12. 1997
Operácie na peňažnom trhu	21 026	16 812
Operácie s klientmi	621	101
Operácie s cennými papiermi	6 928	8 754
Iné	<u>-</u>	<u>1</u>
Celkom	<u>28 575</u>	<u>25 668</u>

21. Čistý zisk z devízových operácií

tis. Sk	31. 12. 1998	31. 12. 1997
Zisk z devízových operácií	104 581	64 290
Strata z devízových operácií	<u>(687)</u>	<u>(5 111)</u>
Čistý zisk	<u>103 894</u>	<u>59 179</u>

22. Všeobecné a administratívne náklady

tis. Sk	31. 12. 1998	31. 12. 1997
Osobné náklady	151 989	142 044
Odpisy	107 867	92 098
Nájomné, reklama a iné prevádzkové náklady	171 028	207 537
Strata z predaja majetku	<u>1 764</u>	<u>806</u>
Celkom	<u>61 113</u>	<u>53 280</u>
Priemerný počet zamestnancov k 31. decembru	594	561

23. Opravné položky k úverom a cenným papierom

tis. Sk	31. 12. 1998	31. 12. 1997
Opravné položky a rezervy na straty z úverov	65 755	33 526
Odpísané úvery	35 258	
Opravné položky na cenné papiere	15 895	27 785
Opravné položky na ostatné aktíva	<u>(39)</u>	<u></u>
Celkom	<u>116 869</u>	<u>61 311</u>

Pohyby v opravných položkách a rezervách na straty z úverov boli nasledovné:

tis. Sk	31. 12. 1998	31. 12. 1997
Opravné položky a rezervy na začiatku roka	(203 829)	(170 303)
Zmena počas roka	<u>(65 755)</u>	<u>(33 526)</u>
Opravné položky a rezervy na konci roka	<u>(269 584)</u>	<u>(203 829)</u>

Banka v plnom rozsahu dodržiava požiadavky NBS týkajúce sa opravných položiek k úverovým stratám. Požiadavky NBS sú podobné ako požiadavky podľa IAS.

24. Daň

Zdaniteľný zisk banky vykázaný pre daňové účely podľa slovenských zákonov podlieha daňovej sadzbe 40%.

Zosúladenie daňového základu s účtovne vykázaným ziskom pred zdanením, vykázaným v slovenských účtovných výkazoch voči zisku pred zdanením vykázaným v priložených finančných výkazoch, vyhotovených podľa medzinárodných účtovných štandardov:

tis. Sk	31. 12. 1998
Zisk vykázaný pre účely týchto finančných výkazov	192 240
Odpočítateľné položky	(7 880 468)
Pripočítateľné položky	<u>7 465 385</u>
Daňová strata	<u>(222 823)</u>

Odpočítateľné položky vyplývajú predovšetkým z predaja cenných papierov. Tieto obchody zahŕňajú časť zisku, ktorý, podľa slovenskej daňovej legislatívy, nie je zdaňovaný.

Banka je v roku 1998 v pozícii daňovej straty a preto nemá v tomto roku žiaden daňový náklad pre rok končiaci 31. decembra 1998 a nemá žiadnu daňovú povinnosť k 31. decembru 1998.

Prenos straty z predchádzajúcich období na krytie budúcich zdaniteľných príjmov vyprší nasledujúci rok a vyústi do zdaniteľnej straty. Nakoľko banka mala daňovú stratu v roku 1998, všetky daňové straty zaúčtované pred daňovým rokom 1998 expirovali a nemožno ich už použiť na krytie budúcich zdaniteľných príjmov.

25. Splatnosť aktív a pasív**31. december 1998**

tis. Sk	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 mes. do 1 roka	1 až 5 rokov	nad 5 rokov	Nedefin. splatnosť	Celkom
Aktíva							
Pokladničná hotovosť	310 672	-	-	-	-	-	310 672
Vklady v NBS	1 112 253	-	-	-	-	-	1 112 253
Vklady v iných bankách	4 498 742	218 239	63 700	-	-	-	4 780 681
Obchodovateľné CP	5 060	-	-	-	-	86 499	91 559
Investičné CP	2 611 758	772	248 523	339 700	337 005	158 689	3 696 447
Pôžičky a úvery poskytnuté klientom, netto	736 755	937 792	2 119 253	3 979 505	493 781	103 442	8 370 528
Investičný majetok, netto	-	-	-	-	-	859 766	859 766
Ostatné aktíva	-	-	-	-	-	283 943	283 943
Náklady a príjmy budúcich období	-	-	-	-	-	437 169	437 169
Aktíva spolu	9 275 238	1 156 803	2 431 476	4 319 205	830 786	1 929 508	<u>19 943 018</u>
Pasíva a kapitál							
Vklady iných bánk	4 023 253	50 097	430 268	417 951	143 526	-	5 065 095
Závazky voči klientom	5 651 738	4 050 417	1 089 116	533 787	13 351	632 228	11 970 637
Emitované dlhopisy	-	-	-	1 300 000	-	-	1 300 000
Výnosy a výdavky budúcich období	-	-	-	-	-	228 972	228 972
Ostatné pasíva	-	-	-	-	-	61 113	61 113
Vlastné imanie	-	-	-	-	-	1 317 201	1 317 201
Pasíva a kapitál spolu	9 674 991	4 100 514	1 519 384	2 251 738	156 877	2 239 514	<u>19 943 018</u>
Nespárované splatnosti	<u>(399 751)</u>	<u>(2 943 711)</u>	<u>912 092</u>	<u>2 067 467</u>	<u>673 909</u>	<u>310 006</u>	

31. december 1997

tis. Sk	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 mes. do 1 roka	1 až 5 rokov	nad 5 rokov	Nedefin. splatnosť	Celkom
Aktíva							
Pokladničná hotovosť	256 877	-	-	-	-	-	256 877
Vklady v NBS	971 222	-	-	-	-	-	971 222
Vklady v iných bankách	2 788 576	138 405	-	-	-	-	2 926 981
Obchodovateľné CP	91 217	-	50 481	-	-	68 342	210 040
Investičné CP	22 782	720	80 206	2 830 071	337 783	-	3 271 562
Pôžičky a úvery poskytnuté klientom, netto	375 701	603 959	1 856 345	3 480 943	414 029	127 338	6 858 315
Investičný majetok, netto	-	-	-	-	-	785 147	785 147
Ostatné aktíva	206 138	-	-	-	-	122 563	328 701
Náklady a príjmy budúcich období	-	-	-	-	-	301 430	301 430
Aktíva spolu	4 712 513	743 084	1 987 032	6 311 014	751 812	1 404 820	<u>15 910 275</u>
Pasíva a kapitál							
Vklady iných bánk	3 324 379	-	-	-	96 990	-	3 421 369
Závazky voči klientom	4 385 126	3 011 349	960 820	778 812	13 120	536 888	9 686 115
Emitované dlhopisy	-	-	-	1 300 000	-	-	1 300 000
Výnosy a výdavky budúcich období	-	-	-	-	-	194 290	194 290
Ostatné pasíva	-	-	-	-	-	53 280	53 280
Vlastné imanie	-	-	-	-	-	1 255 221	1 255 221
Pasíva a kapitál spolu	7 709 505	3 011 349	960 820	2 078 812	110 110	2 039 679	<u>15 910 275</u>
Nespárované splatnosti	<u>(2 996 992)</u>	<u>(2 268 265)</u>	<u>1 026 212</u>	<u>4 232 202</u>	<u>641 702</u>	<u>(634 859)</u>	

26. Menová pozícia banky

Nasledujúca tabuľka sumarizuje čistú menovú pozíciu banky k 31. decembru 1998 a k 31. decembru 1997:

31. december 1998

tis. Sk	Slovenské koruny	Cudzia mena	Spolu
Aktíva			
Pokladničná hotovosť	253 388	57 284	310 672
Vklady v NBS	1 112 253	-	1 112 253
Vklady v iných bankách	2 503 943	2 276 738	4 780 681
Obchodovateľné CP	91 559	-	91 559
Investičné CP	3 696 388	59	3 696 447
Pôžičky a úvery poskytnuté klientom	7 259 026	1 111 502	8 370 528
Investičný majetok	859 766	-	859 766
Ostatné aktíva	281 660	2 283	283 943
Náklady a prijmy budúcich období	<u>410 093</u>	<u>27 076</u>	<u>437 169</u>
Aktíva celkom	<u>16 468 076</u>	<u>3 474 942</u>	<u>19 943 018</u>
Pasíva a kapitál			
Vklady iných bánk	2 856 995	2 208 100	5 065 095
Záväzky voči klientom	10 857 584	1 113 053	11 970 637
Emitované dlhopisy	1 300 000	-	1 300 000
Výnosy a výdavky budúcich období	214 310	14 662	228 972
Ostatné pasíva	55 437	5 676	61 113
Vlastné imanie	1 317 201	-	1 317 201
Pasíva a kapitál spolu	<u>16 573 258</u>	<u>3 341 491</u>	<u>19 943 018</u>
Nespárované rozdiely	<u>(133 451)</u>	<u>133 451</u>	<u>0</u>

31. december 1997

tis. Sk

	Slovenské koruny	Cudzia mena	Spolu
Aktíva			
Pokladničná hotovosť	220 753	36 124	256 877
Vklady v NBS	971 222	-	971 222
Vklady v iných bankách	1 116 892	1 810 089	2 926 981
Obchodovateľné CP	168 997	41 043	210 040
Investičné CP	3 271 510	52	3 271 562
Pôžičky a úvery poskytnuté klientom	6 559 840	298 475	6 858 315
Investičný majetok	785 147	0	785 147
Ostatné aktíva	327 759	942	328 701
Náklady a príjmy budúcich období	<u>293 431</u>	<u>7 999</u>	<u>301 430</u>
Aktíva celkom	<u>13 715 551</u>	<u>2 194 724</u>	<u>15 910 275</u>
Pasíva a kapitál			
Vklady iných bánk	1 685 248	1 736 121	3 421 369
Záväzky voči klientom	9 296 312	389 803	9 686 115
Emitované dlhopisy	1 300 000	0	1 300 000
Výnosy a výdavky budúcich období	189 159	5 131	194 290
Ostatné pasíva	43 531	9 749	53 280
Vlastné imanie	1 255 221	-	1 255 221
Pasíva a kapitál spolu	<u>13 769 471</u>	<u>2 140 804</u>	<u>15 910 275</u>
Nespárované rozdiely	<u>(53 920)</u>	<u>53 920</u>	<u>0</u>

27. Operácie medzi spriaznenými stranami

K 31. decembru 1998 a 1997 mala banka nasledovné úverové vzťahy s klientmi, s ktorými je v spriaznenom vzťahu:

tis. Sk	31. 12. 1998	31. 12. 1997
Management banky	15 175	8 876
Komunálna poisťovňa, a. s. – dcérska spoločnosť	163 205	141 092
KOFIS, a. s. – banka vlastní menšinový majetkový podiel	234 383	101 092
Váhostav, a. s. – banka vlastní menšinový majetkový podiel	239 124	271 449
Akcionári banky	<u>1 402 175</u>	<u>1 554 278</u>
Celkom	<u>2 054 062</u>	<u>2 107 137</u>

Koncentrácia vkladov klientov k 31. decembru 1998 a k 31. decembru 1997:

tis. Sk	31. 12. 1998	31. 12. 1997
Fond národného majetku	432 000	592 000
Slovenská poisťovňa	301 048	220 000
Slovenský vodohospodársky podnik mesto Trenčín (akcionár banky)	256 500	-
Ministerstvo výstavby a verejných prác	-	99 640
Ostatných 10 najväčších vkladateľov banky	238 654	-
	<u>837 801</u>	<u>888 684</u>
Celkom	<u>2 066 003</u>	<u>1 800 324</u>

K 31. decembru 1998 desať najväčších vkladateľov predstavovalo približne 19% (36% k 31. decembru 1997) všetkých vkladov.

28. Efektívna úroková sadzba

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené priemerné efektívne úrokové sadzby rôznych produktov a doby ich splatnosti.

31. december 1998

	do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mes. až 1 rok	1 rok až 5 rokov
Aktíva				
Vklady v bankách	10,0%	19,0%	19,0%	
Obchodovateľné CP	13,0%	14,0%	14,0%	
Úvery a pôžičky klientom	15,0%	19,0%	19,0%	18,0%
Pasíva a kapitál				
Vklady iných bánk	14,5%	14,5%	14,5%	
Závazky voči klientom	11,0%	11,0%	11,0%	
Dlhové cenné papiere	11,2%	11,2%	11,2%	11,2%

29. Pripravenosť na rok 2000

Banka v auguste 1998 začala projekt zameraný na rok 2000. Celkové náklady projektu neprekročia 5 000 tis. Sk a projekt predpokladá ukončenie všetkých úloh, vrátane testovania, do 30. septembra 1999.

Všetky významné aplikačné systémy sú kompatibilné s rokom 2000. Je naplánované integrované testovanie, ktoré má začať v apríli 1999.

Banka je v kontakte so svojimi významnými partnermi, aby sa v maximálnej možnej miere znížilo riziko spojené s rokom 2000 v súvislosti s týmito partnermi.

Reklasifikácia

medzi slovenskými a medzinárodnými finančnými výkazmi za rok 1998

tis. Sk	Pozn.	Súvaha podľa SKAS	DR	CR	Súvaha podľa IAS
Aktíva					
Pokladnica		310 672	-	-	310 672
Vklady v NBS		1 112 253	-	-	1 112 253
Vklady v iných bankách		4 780 682	-	-	4 780 682
Úvery		7 714 110	-	-	8 370 530
	1	-	-	(5 413)	-
	2	-	775 273	-	-
	3	-	-	(132 749)	-
	8	-	19 309	-	-
Cenné papiere a majetkové účasti		4 584 029	-	-	3 788 007
	2	-	-	(775 273)	-
	4	-	-	(18 000)	-
	5	-	2	-	-
	10	-	2 475	-	-
	12	-	-	(5 226)	-
Investičný majetok		859 765	-	-	859 765
Ostatné aktíva		321 120	-	-	329 881
	8	-	-	(19 309)	-
	10	-	-	(2 475)	-
	9	-	2 279	-	-
	13	-	28 269	-	-
Náklady a časové rozlíšenie		<u>391 226</u>	-	-	<u>391 226</u>
Aktíva celkom		20 073 857			19 943 018
Pasíva					
Vklady iných bánk		(4 508 322)	-	-	(5 065 095)
	7	-	-	(556 870)	-
	11	-	97	-	-
Klientské účty		(11 488 336)	-	-	(11 937 806)
	6	-	-	(449 470)	-
Emitované dlhopisy		1 300 000	-	-	(1 300 000)
Emitované vkladové certifikáty		(32 830)	-	-	(32 830)
Výdavky budúcich období a časové rozlíšenie		(234 385)	-	-	(228 972)
	1	-	5 413	-	-
Ostatné záväzky		(1 070 304)	-	-	(61 116)
	5	-	-	(2)	-
	6	-	449 470	-	-
	9	-	-	(2 279)	-
	7	-	556 870	-	-
	11	-	-	(97)	-
	12	-	5 226	-	-
Rezervy na vlastné imanie		(1 439 680)	-	-	(1 317 200)
	3	-	132 749	-	-
	4	-	18 000	-	-
	13	-	-	(28 269)	-
Pasíva celkom		(20 073 857)			(19 943 018)

Poznámky k reklasifikácii medzi finančnými výkazmi za rok 1998

	Dr	Cr
1. Reklasifikácia výnosov budúcich období		
Výnosy budúcich období	5 413	
Úvery		5 413
2. Reklasifikácia komunálnych dlhopisov do úverov		
Úvery	775 273	
Dlhopisy		775 273
3. Reklasifikácia ostatných rezerv		
Ostatné rezervy	132 749	
Úvery		132 749
4. Reklasifikácia ostatných rezerv		
Ostatné rezervy	18 000	
Cenné papiere		18 000
5. Reklasifikácia cenných papierov		
Cenné papiere	2	
Ostatné záväzky		2
6. Reklasifikácia účtu 229		
Ostatné záväzky	449 470	
Účty klientov		449 470
7. Reklasifikácia účtu 331		
Zúčtovanie clearing	556 870	
Účty ostatných bánk		556 870
8. Reklasifikácia účtu 219		
Úvery	19 309	
Ostatné aktíva		19 309
9. Reklasifikácia ostatných záväzkov		
Ostatné aktíva	2 279	
Ostatné pasíva		2 279
10. Reklasifikácia zúčtovacieho účtu s burzovými subjektami		
Cenné papiere	2 475	
Ostatné aktíva		2 475
11. Reklasifikácia ostatných záväzkov		
Vklady iných bánk	97	
Ostatné aktíva		97
12. Reklasifikácia usporiadacieho účtu FX pozícií		
Usporiadacie účty devízových pozícií	5 226	
Výnosy z devízových pozícií		5 226
Absorpcia realizovaných ziskov v prospech opravných položiek		
Výnosy z devízových pozícií	5 226	
Tvorba opravných položiek na cenné papiere		5 226
13. Reklasifikácia ostatných aktív z roku 1997		
Ostatné aktíva	28 269	
Nerozdelený hospodársky výsledok		28 269

Finančné výkazy

podľa slovenských účtovných štandardov

Súvaha		
tis. Sk		
AKTÍVA	31. 12. 98	31.12.97
Pokladničná hotovosť, prostriedky u emisných bánk a šekové poštové účty	1 422 925	1 228 099
Pokladničné hodnoty	310 672	256 877
Účty emisných bánk a šekové poštové účty	1 112 253	971 222
Nakúpené štátne pokladničné poukážky	0	100 000
Nakúpené pokladničné poukážky a iné podobné hodnoty	0	0
Pohľadávky z iných hodnôt	0	0
Pohľadávky z cenných papierov	0	0
Úvery a vklady ostatných bánk	4 780 682	2 926 981
Úvery ostatných bánk	0	0
Vklady v iných bankách	4 780 682	2 926 981
Úvery poskytnuté klientom	7 733 420	6 286 224
Dlhopisy a iné cenné papiere s pevným výnosom	4 312 647	3 823 147
Dlhopisy vydané verejným sektorom	2 645 986	2 119 173
Dlhopisy emitované bankami a ostatnými emitentami	1 666 661	1 703 974
Akcie a iné cenné papiere s premenlivým výnosom	112 693	73 721
Vlastné akcie k obchodovaniu	0	0
Podielové cenné papiere a vklady s rozhodujúcim vplyvom	0	110 500
Podielové cenné papiere a vklady s podstatným vplyvom	44 800	0
Ostatné podielové cenné papiere a vklady	113 889	113 882
Ostatné investičné cenné papiere	0	0
Prostriedky dlhodobo poskytnuté zahraničným pobočkám	0	0
Poskytnuté dlhodobé úvery osobitného charakteru	0	0
Nehmotný investičný majetok	17 715	26 169
Hmotný investičný majetok	842 051	758 978
Pozemky	21 738	21 110
Stavby	550 427	473 538
Ostatné aktíva	255 601	324 919
Položky časového rozlíšenia aktívne	437 434	301 430
Aktíva celkom	<u>20 073 857</u>	<u>16 074 050</u>
PASÍVA		
Závazky voči bankám	4 508 225	3 081 121
Úvery a vklady od emisných bánk	0	0
Úvery a vklady od ostatných bánk	4 508 225	3 081 121
Závazky voči klientom	11 937 807	9 596 009
Vkladové certifikáty a pokladničné poukážky	32 830	90 105
Emisia dlhopisov	1 300 000	1 300 000
Závazky z iných hodnôt	97	0
Závazky z cenných papierov	0	0
Dotácie a podobné zdroje	0	0
Rezervy	150 752	147 933
Ostatné pasíva	620 833	388 565
Položky časového rozlíšenia pasívne	234 385	215 096
Základné imanie celkom	1 002 000	1 002 000
Ážiové a ostatné kapitálové fondy	198	87
Rezervné fondy a fondy tvorené zo zisku	47 991	42 042
Hospodársky výsledok minulých rokov	52 078	46 000
Hospodársky výsledok bežného účtovného obdobia	186 661	165 092
Pasíva celkom	<u>20 073 857</u>	<u>16 074 050</u>

Výkaz ziskov a strát

tis. Sk

NÁKLADY

1998

1997

Náklady na finančné činnosti

9 000 907

2 722 686

Náklady na pokladničné a medzibankové operácie

197 285

171 709

Náklady na operácie s klientmi

1 260 987

887 934

Náklady na finančný prenájom

293

277

Náklady na emitované dlhopisy

144 003

130 906

Náklady na operácie s cennými papiermi

7 397 550

1 511 792

Náklady na devízové operácie

687

20 068

Náklady na ostatné operácie

102

0

Všeobecné prevádzkové náklady

438 561

393 754

Náklady na zamestnancov

129 299

121 163

Nakupované výkony

199 631

179 687

Odpisy hmotného a nehmotného investičného majetku

109 631

92 904

Tvorba rezerv a opravných položiek

313 222

68 102

Tvorba opravných položiek

158 702

40 059

Tvorba zákonných rezerv

0

17 028

Tvorba ostatných rezerv

154 520

3 715

Ostatné prevádzkové náklady

42 613

7 392

Daň z príjmu z bežnej činnosti

11 731

33 154

Mimoriadne náklady

4 919

1 760

Zisk za účtovné obdobie186 661165 092**Náklady celkom**9 998 6143 391 942**VÝNOSY****Výnosy z finančných činností**

9 753 529

3 375 185

Výnosy z pokladničných a medzibankových činností

369 177

331 116

Výnosy z operácií s klientmi

1 277 170

1 038 244

Výnosy z finančného prenájmu

0

0

Výnosy z operácií s cennými papiermi

7 939 474

1 886 592

Výnosy z devízových operácií

124 399

99 741

Výnosy z ostatných operácií

43 309

19 492

Použitie rezerv a opravných položiek

236 837

6 791

Použitie opravných položiek

85 137

6 786

Použitie zákonných rezerv

124 296

0

Použitie ostatných rezerv

27 404

5

Ostatné prevádzkové výnosy

6 557

8 568

Mimoriadne výnosy

1 691

1 396

Strata za účtovné obdobie00**Výnosy celkom**9 998 6143 391 942

Dodatok k výkazom

Použitie hospodárskeho výsledku bežného účtovného obdobia.

Zisk k rozdeleniu:

	tis. Sk
Čistý zisk za rok 1998	186 661
Nerozdelený zisk za rok 1997	<u>52 078</u>
Zisk k rozdeleniu	<u>238 738</u>

Použitie:

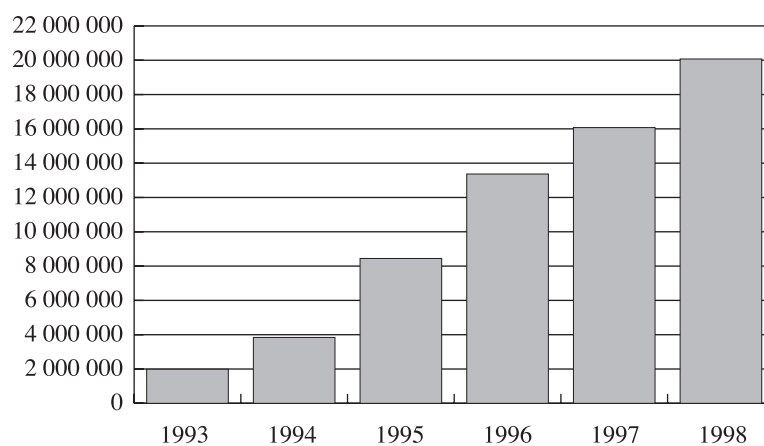
	tis. Sk
Rezervný fond	9 333
Dividendy	110 220
Fond na krytie rizikových aktív	100 000
Ostatné	17 000
Nerozdelený zisk	<u>2 185</u>
Celkom	<u>238 738</u>

Prehľad vybraných výsledkov

v grafoch za obdobie 6 rokov

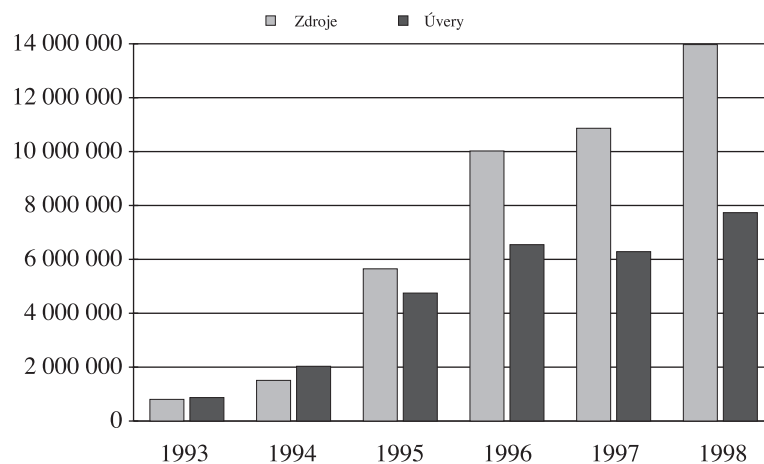
Aktíva

(tis. Sk)



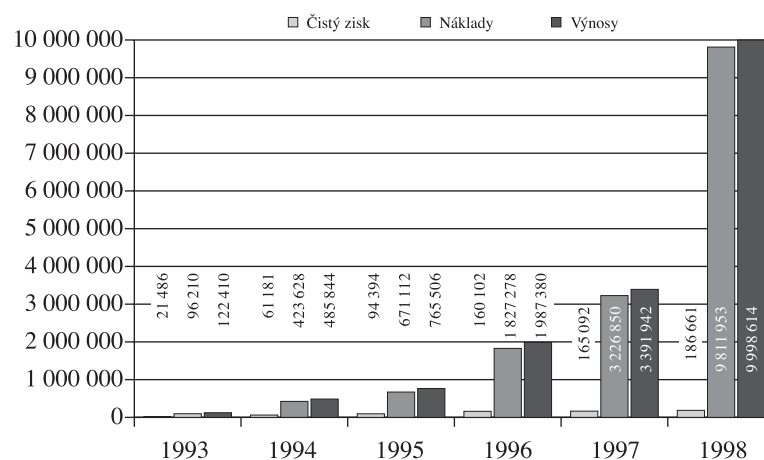
Zdroje a úvery

(tis. Sk)



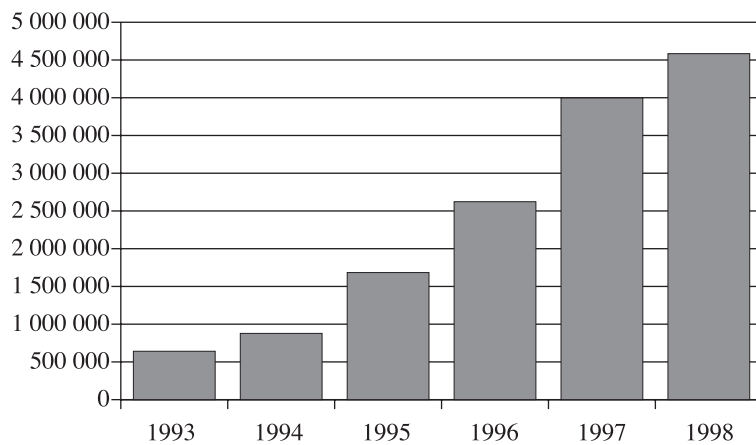
Náklady a výnosy

(tis. Sk)



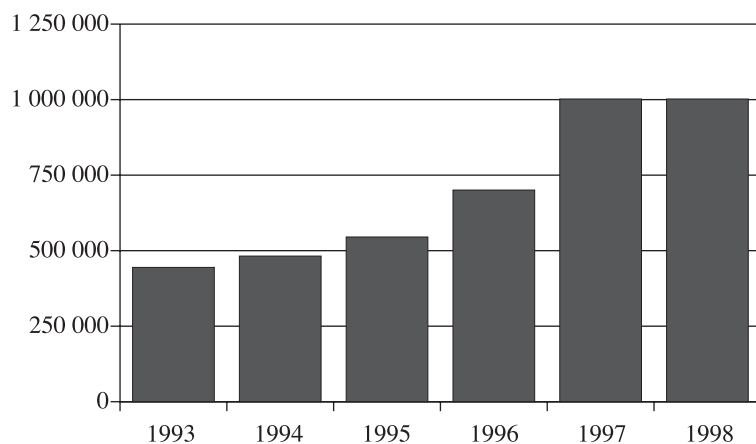
Bankové investície

(tis. Sk)

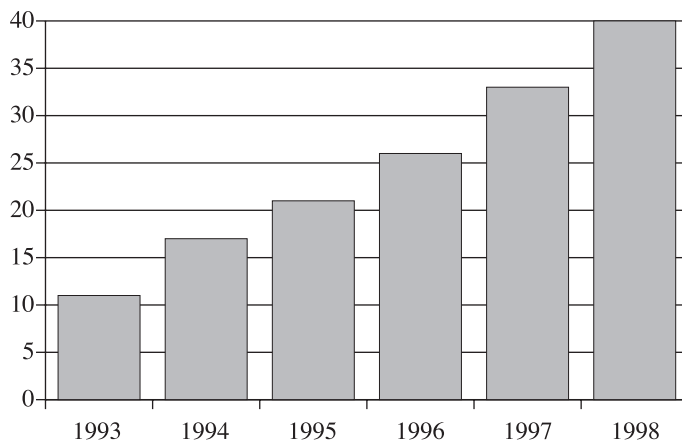


Základné imanie

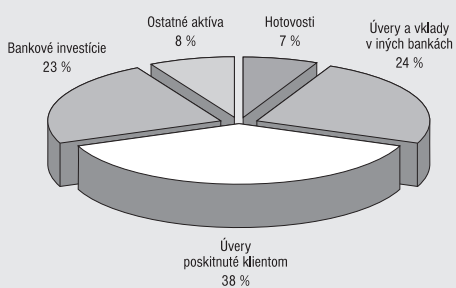
(tis. Sk)



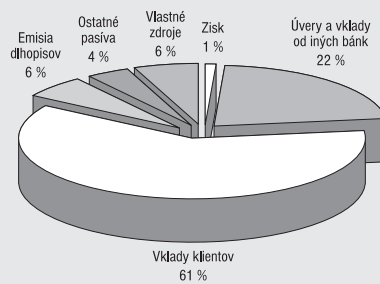
Pobočky a expozitúry



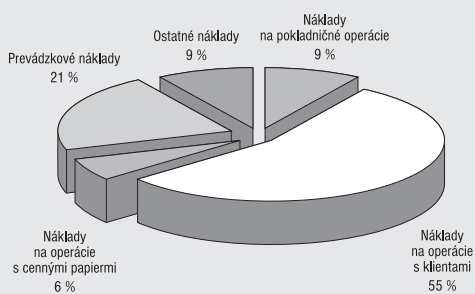
AKTÍVA – stav ku 31.12.1998



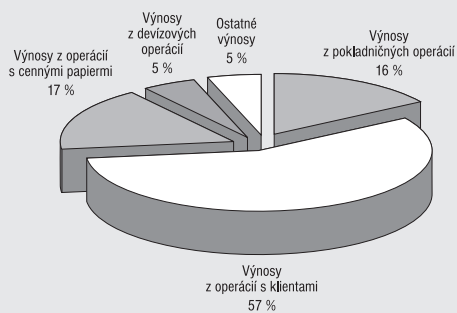
PASÍVA – stav ku 31.12.1998



NÁKLADY za rok 1998



VÝNOSY za rok 1998



Zoznam pracovísk

CENTRÁLA

Žilina, Hodžova ul. 11 010 11
089/677 11 11, 677 11 15

KRAJSKÉ POBOČKY

BANSKÁ BYSTRICA

Horná č. 25, 974 00
088/415 39 36-7, 415 39 40-1
FAX: 088/415 39 39

BRATISLAVA

Šafárikovo nám. 3, 811 02
07/361 549, 361 132, 631 135
FAX: 07/361 129

KOŠICE

Hlavná č. 7, 040 01
095/622 75 00, 622 75 03
FAX: 095/622 75 00

NITRA

Farská č. 7, 949 01
087/510 315, 510 312, 414 792
FAX: 087/510 308

TREŇČÍN

Hviezdoslavova č. 2, 911 00
0831/440 451-7
FAX: 0831/440 450

TRNAVA

Hlavná č. 7, 917 01
0805/544 61 02-5
FAX: 0805/501 685

ŽILINA

Hodžova č. 9, 010 11
089/624 320, 621 840, 620 847
FAX: 089/625 562

OBLASTNÉ POBOČKY

BANSKÁ ŠTIAVNICA

Kammerhoľská č. 8, 969 00
0859/692 11 17, 692 11 31
FAX: 0859/691 17 07

BARDEJOV

Radničné nám. č. 36, 085 01
0935/4728 993-6
FAX: 0935/4728 997

BRATISLAVA

Račianska ul. 29, 831 02
07/444 56 839, 444 56 840-1
FAX: 07/444 56 844

BREZNO

B. Němcovej č. 15, 977 01
0867/611 11 13, 611 11 09-10
FAX: 0867/611 52 22

ČADCA

Nám. Slobody 16, 022 01
0824/433 17 11-2, 433 17 14
FAX: 0824/433 17 13

KOMÁRNO

Dunajské nábr. č. 1, 945 01
0819/731 525, 731 534, 731 536
FAX: 0819/731 490

LEVICE

Nám. hrdinov č. 1, P.O.Box 100, 934 01
0813/631 44 00-3
FAX: 0813/631 44 04

LIPTOVSKÝ HRÁDOK

Ul. SNP č. 137, 033 01
0844/221 032, 221 632
FAX: 0844/221 640

LIPTOVSKÝ MIKULÁŠ

Garbiarska 4, 031 01
0849/526 10 27-6
FAX: 0849/526 10 27

LUČENEC

Kármana č. 18, 984 01
0863/433 26 55, 432 09 56
FAX: 0863/432 42 54

MALACKY

Radlinského č. 2, 901 01
0703/772 39 73, 772 39 75-6
FAX: 0703/772 39 77

MICHALOVCE

Nám. Osloboditeľov 62, 071 01
0946/644 26 02-3, 644 25 99
FAX: 0946/6442 601

MYJAVA

Kpt. Miloša Uhra č. 54, 907 01
0802/216 095, 216 097
FAX: 0802/216 094

NÁMESTOVO

Hviezdosl. Nám. 204/4, 029 01
0846/55 23 312, 55 22 148,
55 23 024
FAX: 0846/55 23 313

NOVÉ MESTO n./V.

Ul. 1. Mája č. 5, 915 01
0834/716 331-2
FAX: 0834/716 335

PEZINOK

Moyzesova č. 2, 902 15
0704/411 387, 411 389
FAX: 0704/411 388

PIEŠŤANY

Winterova 38, 921 01
0838/762 84 73, 762 84 60
FAX: 0838/762 84 26

POVAŽSKÁ BYSTRICA

M. R. Štefánika 171/24, 017 01
0822/327 959, 327 250, 327 963
FAX: 0822/327 964

PRIEVIDZA

Dlhá č. 5
0862/542 57 78
FAX: 0862/542 53 06

RUŽOMBEROK

Dončova č. 19, 034 16
0848/325 473-6
FAX: 0848/325 478

SKALICA

Kráľovská č. 2, 909 01
0801/646 291-4
FAX: 0801/644 362

SPIŠSKÁ NOVÁ VES

Štefánikovo nám. 10, 052 80
0965/442 32 60, 442 39 88
FAX: 0965/4423 123

TURČIANSKE TEPLICE

Kollárova 18, 039 01
0841/492 40 08-9
FAX: 0841/492 40 08

EXPOZITÚRY

BRATISLAVA

Zohorská č. 1, 811 04
07/654 23 775, 654 23 780
FAX: 07/654 23 807

BREZOVÁ POD BRADLOM

Hurbanova č. 333, 906 13
0802/942 786-7
FAX: 0802/942 789

DUBNICA NAD VÁHOM

Obrancov mieru č. 344, 018 41
0827/237 41, 442 07 41, 230 34
FAX: 0827/258 49

POPRAĐ - NOVÝ SMOKOVEC

Hotel PARK, 062 01
0969/4425 159-161
FAX: 0969/4425 162

VRÁBLE

Hlavná č. 557/34, 952 01
087/783 38 52, 783 35 38
FAX: 087/783 39 00

REPREZENTÁCIE

DUNAJSKÁ STREDA

Obchodná 789/3, 929 01
0709/516 233

HUMENNÉ

Kukoreľliho 34, 066 28
0933/752 025

MARTIN

Vajanského nám. 1, 036 01
0842/204 209

PREŠOV

Hlavná 66, 080 01
091/723 860

RIMAVSKÁ SOBOTA

Hlavné nám. 23, 979 01
0866/563 21 38

SVIDNÍK

MUDr. Pribulu 2, 089 01
0937/233 76

Dcérske spoločnosti

Komunálna poisťovňa, a. s.

Predmet činnosti: komplexné poisťovacie služby v oblasti životného a neživotného poistenia

Sídlo: Horná 25, 974 00 Banská Bystrica

Generálny riaditeľ: Ing. Pavol Butkovský

Tel.: 088/412 58 66

Fax: 088/ 412 58 36

Dátum vzniku: 19. október 1993

Základné imanie: 136 000 000 Sk

Komunálna finančná spoločnosť

Je dcérskou spoločnosťou Komunálnej poisťovne, a. s.

Predmet činnosti: leasing

Sídlo: Hodžova 9, 010 01 Žilina

generálny riaditeľ: Ing. Peter Kňaze

Tel.: 089/62 66 32, 564 01 51

Fax: 089/ 62 66 31

Dátum vzniku: 5. februára 1996

Základné imanie: 100 000 000 Sk