

Jahresabschluss



zum 31. Dezember 2004

der

Sparkasse Schwerin

Land

Mecklenburg-Vorpommern

	EUR	EUR	31.12.2003 Tsd. EUR
1. Barreserve			
a) Kassenbestand	8.505.718,14		8.181
b) Guthaben bei der Deutschen Bundesbank	<u>12.599.027,41</u>		<u>15.551</u>
		21.104.745,55	<u>23.732</u>
2. Schuldtitle öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei der Deutschen Bundesbank zugelassen sind			
a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitle öffentlicher Stellen	0,00		0
b) Wechsel	<u>0,00</u>		<u>0</u>
		0,00	0
3. Forderungen an Kreditinstitute			
a) täglich fällig	13.414.092,96		23.520
b) andere Forderungen	<u>31.895.308,32</u>		<u>27.930</u>
		45.309.401,28	51.450
4. Forderungen an Kunden		<u>507.352.921,70</u>	<u>491.905</u>
darunter: durch Grundpfandrechte gesichert	185.209.350,98 EUR		(182.143)
Kommunalkredite	<u>85.286.854,07</u> EUR		<u>(78.748)</u>
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere			
a) Geldmarktpapiere			
aa) von öffentlichen Emittenten	0,00		0
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	0,00 EUR		(0)
ab) von anderen Emittenten	<u>0,00</u>		<u>0</u>
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	0,00 EUR		(0)
		0,00	0
b) Anleihen und Schuldverschreibungen			
ba) von öffentlichen Emittenten	55.503.048,35		56.962
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	55.503.048,35 EUR		(56.962)
bb) von anderen Emittenten	<u>216.409.328,83</u>		<u>226.655</u>
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	216.409.328,83 EUR	<u>271.912.377,18</u>	<u>283.617</u>
c) eigene Schuldverschreibungen		<u>60.042,20</u>	<u>11</u>
Nennbetrag	56.242,10 EUR	271.972.419,38	283.628
			(10)
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		<u>71.162.471,70</u>	<u>50.624</u>
7. Beteiligungen		<u>7.575.346,60</u>	<u>7.550</u>
darunter:			
an Kreditinstituten	0,00 EUR		(0)
an Finanzdienstleistungsinstituten	<u>0,00</u> EUR		<u>(0)</u>
8. Anteile an verbundenen Unternehmen		<u>0,00</u>	<u>0</u>
darunter:			
an Kreditinstituten	0,00 EUR		(0)
an Finanzdienstleistungsinstituten	<u>0,00</u> EUR		<u>(0)</u>
9. Treuhandvermögen		<u>31.413.252,85</u>	<u>32.897</u>
darunter:			
Treuhandkredite	<u>31.413.252,85</u> EUR		<u>(32.897)</u>
10. Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch		<u>0,00</u>	<u>0</u>
11. Immaterielle Anlagewerte		<u>93.552,00</u>	<u>0</u>
12. Sachanlagen		<u>10.902.902,45</u>	<u>11.562</u>
13. Sonstige Vermögensgegenstände		<u>5.377.409,79</u>	<u>4.746</u>
14. Rechnungsabgrenzungsposten		<u>293.395,47</u>	<u>281</u>
Summe der Aktiva		972.557.818,77	958.375

Passivseite

	EUR	EUR	EUR	31.12.2003 Tsd EUR
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten				
a) täglich fällig		<u>6.214.208,91</u>		<u>14.478</u>
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist		<u>180.813.615,32</u>		<u>152.600</u>
			<u>187.027.824,23</u>	<u>167.078</u>
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden				
a) Spareinlagen				
aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten	<u>342.301.135,17</u>			<u>335.023</u>
ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist vor mehr als drei Monaten	<u>6.518.025,50</u>			<u>8.426</u>
		<u>348.819.160,67</u>		<u>343.449</u>
b) andere Verbindlichkeiten				
ba) täglich fällig	<u>242.999.470,68</u>			<u>238.904</u>
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	<u>103.389.923,52</u>			<u>121.776</u>
		<u>346.389.394,20</u>		<u>360.680</u>
			<u>695.208.554,87</u>	<u>704.129</u>
3. Verbriefte Verbindlichkeiten				
a) begebene Schuldverschreibungen		<u>639.861,33</u>		<u>640</u>
b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten		<u>0,00</u>		<u>0</u>
			<u>639.861,33</u>	<u>640</u>
darunter:				
Geldmarktpapiere	<u>0,00</u> EUR			<u>(0)</u>
eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf	<u>0,00</u> EUR			<u>(0)</u>
4. Treuhandverbindlichkeiten			<u>31.413.252,85</u>	<u>32.897</u>
darunter: Treuhandkredite	<u>31.413.252,85</u> EUR			<u>(32.897)</u>
5. Sonstige Verbindlichkeiten			<u>3.234.851,90</u>	<u>1.417</u>
6. Rechnungsabgrenzungsposten			<u>472.202,31</u>	<u>441</u>
7. Rückstellungen				
a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		<u>892.907,00</u>		<u>829</u>
b) Steuerrückstellungen		<u>665.500,00</u>		<u>672</u>
c) andere Rückstellungen		<u>1.893.054,13</u>		<u>1.809</u>
			<u>3.451.461,13</u>	<u>3.310</u>
8. Sonderposten mit Rücklageanteil			<u>0,00</u>	<u>0</u>
9. Nachrangige Verbindlichkeiten			<u>12.552.288,19</u>	<u>12.175</u>
10. Genussrechtskapital			<u>0,00</u>	<u>0</u>
darunter: vor Ablauf von zwei Jahren fällig	<u>0,00</u> EUR			<u>(0)</u>
11. Eigenkapital				
a) gezeichnetes Kapital		<u>0,00</u>		<u>0</u>
b) Kapitalrücklage		<u>0,00</u>		<u>0</u>
c) Gewinnrücklagen				
ca) Sicherheitsrücklage	<u>36.287.778,58</u>			<u>33.988</u>
cb) andere Rücklagen	<u>0,00</u>			<u>0</u>
		<u>36.287.778,58</u>		<u>33.988</u>
d) Bilanzgewinn		<u>2.269.743,38</u>		<u>2.300</u>
			<u>38.557.521,96</u>	<u>36.288</u>
Summe der Passiva			972.557.818,77	958.375

1. Eventualverbindlichkeiten				
a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln		<u>0,00</u>		<u>0</u>
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen		<u>19.669.789,37</u>		<u>19.694</u>
c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten		<u>0,00</u>		<u>0</u>
			<u>19.669.789,37</u>	<u>19.694</u>
2. Andere Verpflichtungen				
a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften		<u>0,00</u>		<u>0</u>
b) Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen		<u>0,00</u>		<u>0</u>
c) Unwiderrufliche Kreditzusagen		<u>7.372.071,00</u>		<u>13.989</u>
			<u>7.372.071,00</u>	<u>13.989</u>

Gewinn- und Verlustrechnung
für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2004

	EUR	EUR	EUR	1.1.-31.12.2003 Tsd EUR
1 Zinserträge aus				
a) Kredit- und Geldmarktgeschäften	<u>28.412.437,51</u>			<u>29.220</u>
b) festverzinslichen Wertpapieren und Schulbuchforderungen	<u>13.768.987,61</u>			<u>15.533</u>
		<u>42.181.425,12</u>		<u>44.753</u>
2. Zinsaufwendungen.		<u>22.391.968,99</u>		<u>23.134</u>
			<u>19.789.456,13</u>	<u>21.619</u>
3 Laufende Erträge aus				
a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren		<u>2.296.984,39</u>		<u>(1.063)</u>
b) Beteiligungen		<u>240.328,94</u>		<u>(235)</u>
c) Anteilen an verbundenen Unternehmen		<u>0,00</u>		<u>(0)</u>
			<u>2.537.313,33</u>	<u>1.298</u>
4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen			<u>0,00</u>	<u>0</u>
5 Provisionserträge		<u>6.902.208,01</u>		<u>(5.952)</u>
6 Provisionsaufwendungen		<u>368.554,47</u>		<u>(354)</u>
			<u>6.533.653,54</u>	<u>5.598</u>
7 Nettoertrag aus Finanzgeschäften			<u>304.488,62</u>	<u>631</u>
8 Sonstige betriebliche Erträge			<u>1.175.140,19</u>	<u>1.022</u>
9. Erträge aus der Auflösung von Sonderposten mit Rücklageanteil			<u>0,00</u>	<u>115</u>
			<u>30.340.051,81</u>	<u>30.283</u>
10 Allgemeine Verwaltungsaufwendungen				
a) Personalaufwand				
aa) Löhne und Gehälter	<u>9.214.630,09</u>			<u>(9.022)</u>
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung darunter: für Alters- versorgung <u>413.987,00 EUR</u>	<u>2.355.427,90</u>			<u>(2.190)</u>
		<u>11.570.057,99</u>		<u>(11.212)</u>
b) andere Verwaltungsaufwendungen		<u>6.757.161,26</u>		<u>(7.002)</u>
			<u>18.327.219,25</u>	<u>18.214</u>
11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagevermögen und Sachanlagen			<u>1.646.517,23</u>	<u>1.815</u>
12. Sonstige betriebliche Aufwendungen			<u>1.329.865,25</u>	<u>1.617</u>
13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft		<u>4.565.070,75</u>		<u>(5.284)</u>
14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft		<u>0,00</u>		<u>(0)</u>
			<u>4.565.070,75</u>	<u>5.284</u>
15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere		<u>62.000,00</u>		<u>(0)</u>
16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren		<u>0,00</u>		<u>(744)</u>
			<u>62.000,00</u>	<u>744</u>
17. Aufwendungen aus Verlustübernahme		<u>0,00</u>		<u>0</u>
18. Einstellungen in Sonderposten mit Rücklageanteil		<u>0,00</u>		<u>0</u>
19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit			<u>4.409.379,33</u>	<u>4.097</u>
20. Außerordentliche Erträge		<u>0,00</u>		<u>(0)</u>
21. Außerordentliche Aufwendungen		<u>0,00</u>		<u>(0)</u>
22. Außerordentliches Ergebnis			<u>0,00</u>	<u>0</u>
23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		<u>2.116.130,15</u>		<u>(1.773)</u>
24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen		<u>23.505,80</u>		<u>(24)</u>
			<u>2.139.635,95</u>	<u>1.797</u>
25. Jahresüberschuss			<u>2.269.743,38</u>	<u>2.300</u>
26. Gewinnvortrag/Verlustvortrag aus dem Vorjahr			<u>0,00</u>	<u>0</u>
			<u>2.269.743,38</u>	<u>2.300</u>
27. Entnahmen aus Gewinnrücklagen				
a) aus der Sicherheitsrücklage		<u>0,00</u>		<u>(0)</u>
b) aus anderen Rücklagen		<u>0,00</u>		<u>(0)</u>
			<u>0,00</u>	<u>0</u>
			<u>2.269.743,38</u>	<u>2.300</u>
28. Einstellungen in Gewinnrücklagen				
a) in die Sicherheitsrücklage		<u>0,00</u>		<u>(0)</u>
b) in andere Rücklagen		<u>0,00</u>		<u>(0)</u>
			<u>0,00</u>	<u>0</u>
29. Bilanzgewinn			<u>2.269.743,38</u>	<u>2.300</u>

Anhang

0. Allgemeine Angaben

Der Jahresabschluss der Sparkasse Schwerin wurde nach den für Kreditinstitute geltenden Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) und der Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute (RechKredV) aufgestellt.

I. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Forderungen

Forderungen an Kunden und Kreditinstitute (einschließlich ausgeliehener Schuldscheindarlehen und Namensschuldverschreibung) haben wir mit dem Nennwert bilanziert. Bei Darlehen wird der Differenzbetrag zwischen Nennwert und Auszahlungsbetrag in die Rechnungsabgrenzungsposten der Passivseite aufgenommen. Die erfolgswirksame Auflösung erfolgt grundsätzlich laufzeit- und kapitalanteilig. Im Fall von Festzinsvereinbarungen erfolgt die Verteilung auf die Dauer der Festzinsbindung.

Bei den Forderungen an Kunden wurde dem aktuellen Ausfallrisiko durch die Bildung von Einzelwertberichtigungen Rechnung getragen. Das allgemeine Kreditrisiko wurde durch angemessene Pauschalwertberichtigungen zu Forderungen berücksichtigt, basierend auf den Erfahrungswerten der Vergangenheit. Die Höhe der Pauschalwertberichtigung wird entsprechend dem Schreiben des Bundesministeriums der Finanzen vom 10. Januar 1994 sowie in Anlehnung an die BFA-Stellungnahme 1/90 des IDW ermittelt. Soweit die Gründe für eine Wertberichtigung nicht mehr bestehen, sind Zuschreibungen (Wertaufholungen) bis zu den Zeit- bzw. Nominalwerten vorgenommen worden.

Wertpapiere

Die Ermittlung der Anschaffungskosten der Wertpapiere erfolgte nach der Durchschnittsmethode. Während die Bewertung der Wertpapiere des Handelsbestandes und der Liquiditätsreserve zum strengen Niederstwertprinzip erfolgte, sind die Wertpapiere des Anlagevermögens

erneut zu den Anschaffungskosten bzw. zu den fortgeführten Buchwerten angesetzt worden (gemildertes Niederstwertprinzip). Aus der Bewertung wie Anlagevermögen ergaben sich hierbei keine vermiedenen Niederstwertabschreibungen.

Bei Teilen (über pari) der Wertpapiere des Anlagebestandes haben wir Abschreibungen vorgenommen.

Beteiligungen

Beteiligungen wurden zu den Anschaffungskosten bzw. fortgeführten Buchwerten bilanziert. Abschreibungen auf den niedrigeren beizulegenden Wert waren nicht vorzunehmen.

Immaterielle Anlagewerte und Sachanlagevermögen

Wir haben im Geschäftsjahr 2004 EDV-Software erstmals nach den Vorgaben des IDW-Rechnungslegungsstandards „Bilanzierung von Software beim Anwender“ (IDW RS HFA 11) unter dem Bilanzposten „Immaterielle Anlagewerte“ ausgewiesen. Sie ist mit den Anschaffungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, angesetzt worden, wobei eine Nutzungsdauer von 3 Jahren zugrunde gelegt wurde.

Das Sachanlagevermögen wurde planmäßig linear abgeschrieben. Die zugrunde gelegten Nutzungsdauern entsprechen den Vorschriften des EStG bzw. den amtlichen AfA-Tabellen.

Bei beweglichen, abnutzbaren Wirtschaftsgütern des Anlagevermögens erfolgten die planmäßigen Abschreibungen linear. Bei Mieterein- und -umbauten erfolgte die Abschreibung nach dem für Gebäude maßgeblichen Grundsätzen bzw. der kürzeren Nutzungsdauer. Geringwertige Wirtschaftsgüter mit Anschaffungskosten bis 410,00 EUR sind im Erwerbsjahr voll abgeschrieben worden.

Aufgrund der steuerlichen Abschreibung aus Vorjahren und der daraus resultierenden Beeinflussung des Steueraufwandes liegt der ausgewiesene Jahresüberschuss um etwa das Eineinhalbfache über dem Betrag, der sonst auszuweisen gewesen wäre.

Ausgleichsforderungen

Mit dem Bundesministerium der Finanzen, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht und der Kreditanstalt für Wiederaufbau in Geschäftsbesorgung für den Ausgleichsfonds Währungsumstellung wurde vereinbart, die Abführungsverpflichtungen gemäß §§ 36 (4) und 43 a DMBilG durch eine Schlusszahlung in Höhe von 1.677 Tsd. EUR (incl. Zinsen) vorzeitig zu erfüllen. Der Ausweis der Abschlusszahlung aus Abführungsverpflichtungen erfolgte unter „Sonstige Verbindlichkeiten“. Davon wurde ein Teilbetrag von 1.410 Tsd. EUR am 31. Januar 2005 sowie ein weiterer Teilbetrag von 267 Tsd. EUR am 8. April 2005 an den Ausgleichsfonds Währungsumstellung überwiesen.

Sonstige Vermögensgegenstände

Die sonstigen Vermögensgegenstände werden mit dem Niederstwert angesetzt.

Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten sind mit dem Rückzahlungsbetrag bilanziert worden. Die Disagien zu Verbindlichkeiten wurden in den Rechnungsabgrenzungsposten auf der Aktivseite aufgenommen. Unterschiedsbeträge zwischen Ausgabe- und Rückzahlungsbetrag bei Verbindlichkeiten werden auf die Laufzeit erfolgswirksam aufgelöst.

Rückstellungen

Rückstellungen für Pensionen sind nach dem Teilwertverfahren auf der Grundlage eines Rechnungszinsfußes von 6,0 % gemäß § 6 a EStG ermittelt worden. Der Rückstellungsbetrag für die Verpflichtungen aus abgeschlossenen Altersteilzeitvereinbarungen ist nach versicherungsmathematischen Grundsätzen ermittelt worden.

Bei der Bildung der sonstigen Rückstellungen sind alle ungewissen Verbindlichkeiten, drohenden Verluste und erkennbaren Risiken berücksichtigt worden.

Derivate Finanzinstrumente

Die zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken abgeschlossenen Zinsswapgeschäfte wurden in die Gesamtbetrachtung des Zinsänderungsrisikos einbezogen. Ein zur Absicherung eines Forwarddarlehens erworbener Zinsswap wurde gesondert bewertet, da das Gegengeschäft nicht zustande kam. Es wurde eine Drohverlustrückstellung gebildet.

Währungsumrechnung

Auf Fremdwährung lautende Bargeldbestände wurden zum Ankaufskurs der Norddeutschen Landesbank umgerechnet.

II. Erläuterungen zur Jahresbilanz

Aktivseite:

Posten 1: Barreserve

Der Gesamtbetrag der auf Fremdwährung lautenden Vermögensgegenstände beläuft sich auf 14.650,57 EUR

Posten 3: Forderungen an Kreditinstitute

In diesem Posten sind enthalten:

Forderungen an die eigene Girozentrale 13.036.459,36 EUR

Posten 4: Forderungen an Kunden

In diesem Posten sind enthalten:

Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht:

- Bestand am Bilanzstichtag	9.923.988,06 EUR
- Bestand am 31.12. des Vorjahres	9.887.310,52 EUR

davon Forderungen mit Nachrangabrede:

- Bestand am Bilanzstichtag	2.000.000,00 EUR
- Bestand am 31.12. des Vorjahres	2.000.000,00 EUR

Posten 5: Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

Von den in diesem Posten enthaltenen börsenfähigen Wertpapieren sind

börsennotiert	271.912.377,18 EUR
nicht börsennotiert	60.042,20 EUR

Alle Wertpapiere des Anlagevermögens mit Buchwerten von 174.488.498,03 EUR wurden nach dem gemilderten Niederstwertprinzip bewertet. Es handelt sich dabei um Wertpapiere mit Restlaufzeiten von 3 bis 10 Jahren.

Posten 6: Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere

Die in diesem Posten enthaltenen börsenfähigen Wertpapiere sind in voller Höhe nicht börsennotiert. Der Spezialfonds mit einem Buchwert von 71.162 Tsd. EUR, der dem Anlagevermögen zugeordnet ist, wurde nach dem gemilderten Niederstwertprinzip bewertet.

Posten 9: Treuhandvermögen

Das Treuhandvermögen betrifft jeweils in voller Höhe die Forderungen an Kunden.

Posten 12: Sachanlagen

Die für sparkassenbetriebliche Zwecke genutzten Grundstücke und Bauten haben einen Bilanzwert in Höhe von

8.475.141,45 EUR

Der Bilanzwert der Betriebs- und Geschäftsausstattung beträgt
(mit Einbauten in fremden Objekten).

1.428.386,00 EUR

Posten 13: Sonstige Vermögensgegenstände

In diesem Posten sind nachrangige Vermögensgegenstände in Höhe von 4.056.459,41 EUR enthalten.

Bestand am 31.12. des Vorjahres 4.056.459,41 EUR

Posten 14: Rechnungsabgrenzungsposten

In den Rechnungsabgrenzungsposten sind enthalten:

Unterschiedsbetrag zwischen Rückzahlungs- und niedrigerem Ausgabebetrag bei Verbindlichkeiten oder Anleihen 141.594,41 EUR

Bestand am 31.12. des Vorjahres 113.474,58 EUR

Mehrere Posten betreffende Angaben:

Der Gesamtbetrag der auf Fremdwährung lautende Vermögensgegenstände beläuft sich auf 14.650,57 EUR

Anlagespiegel

Entwicklung des Anlagevermögens (in Tsd. EUR)										
	Anschaffungs-/Herstellungskosten		Zuschreibungen		Abschreibungen		Buchwerte			
	01.01.04	Zugänge	Umbuchungen	Abgänge	lfd. Jahr	kumuliert	lfd. Jahr	31.12.04		31.12.03
Immaterielle Anlagewerte	0	119	0	0	0	25	25	94	0	
Sachanlagen	48.005	984	0	1.936	0	36.150	1.621	10.903	11.562	
				Veränderungen +/-						
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere				+ 15.025				174.488	159.463	
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere				+ 21.162				71.162	50.000	
Beteiligungen				+ 25				7.575	7.550	
Sonstige Vermögensgegenstände				0				4.056	4.056	

Die Abschreibungen des laufenden Jahres sind kein rechnerischer Bestandteil des Anlagespiegels. Es wurde von der Zusammenfassungsmöglichkeit des § 34 Abs. 3 RechKredV Gebrauch gemacht. Die Fortführung der Spalte Anschaffungskosten ist wegen der Anwendung von § 34 Abs. 3 Satz 2 RechKredV nicht möglich.

Passivseite:**Posten 1: Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten**

In diesem Posten sind enthalten:

Verbindlichkeiten gegenüber der eigenen Girozentrale	71.562.744,91 EUR
---	-------------------

Der Gesamtbetrag der als Sicherheit für Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten übertragenen Vermögens- gegenstände beläuft sich auf	38.818.252,37 EUR
---	-------------------

Posten 2: Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen,
mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht:

- Bestand am Bilanzstichtag	14.231.910,73 EUR
- Bestand am 31.12. des Vorjahres	14.381.746,17 EUR

Posten 4: Treuhandverbindlichkeiten

Die Treuhandverbindlichkeiten gliedern sich wie folgt:

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	31.106.477,72 EUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	306.775,13 EUR

Posten 6: Rechnungsabgrenzungsposten

Unterschiedsbeträge zwischen dem Auszahlungsbetrag bzw. den Anschaffungskosten von Forderungen gegenüber dem höheren Nominalwert sind enthalten in Höhe von 308.514,67 EUR

Bestand am 31.12. des Vorjahres 303.816,41 EUR

Posten 9: Nachrangige Verbindlichkeiten

In diesem Posten sind enthalten:

Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht:

- Bilanz am Bilanztag 511.291,88 EUR
- Bilanz am 31.12. des Vorjahres 511.291,88 EUR

Für nachrangige Verbindlichkeiten sind im Berichtsjahr Zinsen und andere Aufwendungen in Höhe von 711.097,94 EUR angefallen.

Die einzelnen Mittelaufnahmen, die jeweils 10,0 % des Gesamtbetrags übersteigen, sind wie folgt ausgestattet:

Währung Betrag in Tsd. EUR	Zinssatz in %	Fälligkeit am	Vorzeitige Rückzahlungsverpflichtung
2.556	6,12	23.11.2007	nein
2.556	5,81	10.11.2009	nein
5.000	5,82	31.12.2010	nein

Die Bedingungen der Nachrangigkeit bei diesen Mitteln entsprechen § 10 Abs. 5a KWG.

Die (sonstigen) Mittelaufnahmen sind im Durchschnitt mit 4,80 % verzinslich. Die Ursprungslaufzeiten bewegen sich zwischen 4 und 10 Jahren. Im Folgejahr werden keine dieser Mittelaufnahmen zur Rückzahlung fällig.

Die Sparkasse ist aufgrund des Tarifvertrages über die zusätzliche Altersvorsorge der Beschäftigten des öffentlichen Dienstes (Altersvorsorge-TV-Kommunal) vom 01.03.2002 verpflichtet, für die anspruchsberechtigten Angestellten, Arbeiter und Auszubildenden eine zur Versorgung führende Versicherung bei einer kommunalen Zusatzversorgungskasse abzuschließen.

Die Sparkasse erfüllt diese Verpflichtung durch die Anmeldung der anspruchsberechtigten Mitarbeiter bei der Kommunalen Zusatzversorgungskasse Mecklenburg-Vorpommern (ZMV) mit Sitz in Strasburg (Uckermark).

Die ZMV ist eine kommunale Zusatzversorgungseinrichtung im Sinne des § 18 des Gesetzes zur Verbesserung der betrieblichen Altersversorgung (BetrAVG).

Das Vermögen der Kasse wird als Sondervermögen des Kommunalen Versorgungsverbandes Mecklenburg-Vorpommern (ZMV) geführt.

Die ZMV erhebt von den Arbeitgebern als Beteiligten Umlagen (§ 16). Der Umlagesatz wird nach versicherungsmathematischen Grundsätzen für den Deckungsabschnitt festgesetzt und betrug im Jahr 2004 1,3 %. Daneben werden Beiträge im Kapitaldeckungsverfahren (§ 18) erhoben. Dieser Beitragssatz betrug im Jahr 2004 2,7 %. Die Arbeitnehmerbeteiligung (§ 37a) von 0,5 % wird von der Umlage gekürzt.

Am Bilanzstichtag bestanden noch nicht abgewickelte Termingeschäfte in Form von zinsbezogenen Termingeschäften (Zinsswaps).

Für die zinsbezogenen Termingeschäfte bestehen teilweise entsprechende Deckungen. Es handelt sich ausschließlich um Nichthandelsbestände. Für die nicht gedeckten Termingeschäfte wurde zum Bilanzstichtag eine Drohverlustrückstellung in Höhe von 335 Tsd. EUR gebildet.

Für den Zinsswap wurde der Zeitwert als Barwert künftiger Zinszahlungsströme auf Basis der Marktzinsmethode ermittelt. Dabei fand die Swap-Zinskurve per 30. Dezember 2004 Verwendung.

Restlaufzeitengliederung

Die gemäß § 9 RechKredV geforderte Gliederung der Forderungen und Verbindlichkeiten nach Restlaufzeiten ergibt sich für die folgenden Posten:

Posten der Bilanz	Restlaufzeit bis zu 3 Monaten	- mehr als 3 Monate bis zu 1 Jahr	- mehr als 1 Jahr bis zu 5 Jahren	- mehr als 5 Jahre
Angaben in Tsd. EUR				
Aktiva 3 b)				
andere Forderungen an Kreditinstitute	31.021	63	382	330
Aktiva 4				
Forderungen an Kunden	62.098	20.342	92.575	293.673
Passiva 1 b)				
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	56.238	2.166	59.070	63.096
Passiva 2 a ab)				
Spareinlagen mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als 3 Monaten	2.176	4.192	129	21
Passiva 2 b bb)				
andere Verbindlichkeiten gegenüber Kunden mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	36.004	12.269	40.311	14.806

Angabe der Beträge, die in dem auf den Bilanzstichtag folgenden Jahr fällig werden:

	Tsd. EUR
Posten Aktiva 5	
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	35.748
Posten Passiva 3a	
Begebene Schuldverschreibungen	601

Im Posten Aktiva 4, Forderungen an Kunden, sind Forderungen in Höhe von 37.814 Tsd. EUR mit unbestimmter Laufzeit enthalten.

Die Sparkasse hat von dem Wahlrecht gemäß § 11 Satz 3 RechKredV Gebrauch gemacht und die anteiligen Zinsen nicht in die Restlaufzeitengliederung einbezogen.

III. Sonstige Angaben

1. Den Organen der Sparkasse gehören an:

Verwaltungsrat:

Vorsitzender

Claussen, Norbert Oberbürgermeister der Stadt Schwerin

Stellvertretender Vorsitzender

Gramkow, Angelika	1. Stellvertreter	Vorsitzende einer Landtagsfraktion Mecklenburg-Vorpommern
Riedel, Georg-Christian	2. Stellvertreter	Gymnasiallehrer

Mitglieder (bis 23.09.2004)

Block, Wolfgang	Mitarbeiter eines städtischen Verkehrsunternehmens (ab 15.01.2004)
Brinker, Udo	Diplom-Ingenieur eines Verkehrsunternehmens i. R.
Busz, Gundhild	Mitarbeiterin der Revisionsabteilung der Sparkasse Schwerin
Kurz, Helga	Abteilungsleiterin Rechnungswesen der Sparkasse Schwerin
Lienau, Gerhard	Geschäftsführer eines städtischen Versorgungsunternehmens
Propp, Lydia	stellv. Abteilungsleiterin der Revisionsabteilung der Sparkasse Schwerin

Mitglieder (ab 23.09.2004)

Kurz, Helga	Abteilungsleiterin Rechnungswesen der Sparkasse Schwerin
Lienau, Gerhard	Geschäftsführer eines städtischen Versorgungsunternehmens
Loock, Martina	Geschäftsstellenleiterin der Sparkasse Schwerin
Meier-Koslow, Monika	Mitarbeiterin des FirmenkundenCenters der Sparkasse Schwerin
Schwesig, Manuela	Ministerialangestellte
Semat, Günther	Prokurist eines Wohnungsunternehmens i. R.

Vorstand:VorsitzenderMitglieder

Oechslein, Hans-Dieter

Kempf, Ulrich

Der Vorstandsvorsitzende Herr Hans-Dieter Oechslein ist Mitglied im Aufsichtsrat der Landesbausparkasse Ost AG.

Die Pensionsrückstellung für das frühere Mitglied des Vorstandes und für seine Hinterbliebenen betragen am 31.12.2004 236 Tsd. EUR.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates erhielten für ihre Tätigkeit Gesamtbezüge in Höhe von 26 Tsd. EUR.

Den Mitgliedern des Vorstandes wurden Kredite in Höhe von 100 Tsd. EUR und den Mitgliedern des Verwaltungsrates in Höhe von 360 Tsd. EUR gewährt.

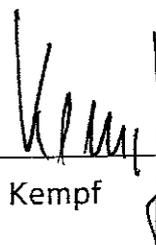
2. Im Jahresdurchschnitt wurden beschäftigt:

Vollzeitkräfte	199
Teilzeitkräfte	58
Auszubildende	<u>26</u>
Insgesamt	<u>283</u>

Schwerin, 4. Mai 2005



Oechslein



Kempf

- Vorstand -

Bestätigungsvermerk

Wir haben den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der Sparkasse Schwerin für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2004 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung des Vorstands der Sparkasse. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Lagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung gemäß § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) in Deutschland festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den Lagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Sparkasse sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt.

Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung, Jahresabschluss und Lagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen durch den Vorstand sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Überzeugung vermittelt der Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Sparkasse. Der Lagebericht gibt insgesamt eine zutreffende Vorstellung von der Lage der Sparkasse und stellt die Risiken der künftigen Entwicklung zutreffend dar.

Berlin, 4. Mai 2005

Sparkassen- und Giroverband für die Sparkassen in den Ländern
Brandenburg, Freistaat Sachsen, Mecklenburg-
Vorpommern und Sachsen-Anhalt
- Prüfungsstelle -

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Dreyer', with a long horizontal stroke extending to the right.

(Dreyer)

Wirtschaftsprüfer

Der Jahresabschluss ist durch den Verwaltungsrat der Sparkasse Schwerin
seiner Sitzung am 25.06.2005 festgestellt worden.

Schwerin, 28.06.2005

Der Vorstand


Lagebericht 2004
der Sparkasse Schwerin

Rahmenbedingungen	2
Geschäftsverlauf	2 - 3
Personal	3
Wichtige Vorgänge des Geschäftsjahres	3 - 4
Vermögens-, Finanz- und Ertragslage	4 - 6
Risikobericht	6 - 7
Ausblick	7

Rahmenbedingungen

Das deutsche Bruttoinlandsprodukt hat sich in 2004 im Vergleich zum Vorjahr um real 1,6 Prozent erhöht. Nach der schwachen wirtschaftlichen Entwicklung der Vorjahre ist dies der stärkste Anstieg seit dem Jahr 2000. Die Binnenkonjunktur blieb schwach. Die Europäische Zentralbank hat ihren Leitzins unverändert bei 2,0 Prozent belassen. In der Kreditwirtschaft wurde der Fokus auf die Verbesserung der Rentabilität durch Steigerung der Effizienz und Abbau von Personalkosten gelegt. Der Bedarf an Risikovorsorgemaßnahmen, insbesondere aus dem Kreditgeschäft, belastet die Ergebnisse der Kreditinstitute weiterhin. Das Privatkundensegment wurde von vielen Banken wieder als interessante Kundengruppe verstärkt angesprochen. Der Wettbewerb innerhalb der Kreditwirtschaft hat sich weiter intensiviert.

In Mecklenburg-Vorpommern stieg das Bruttoinlandsprodukt um 1,1 Prozent, wobei das Wachstum im Wesentlichen durch das Verarbeitende Gewerbe und den Dienstleistungssektor getragen wurde. Weiter rückläufig entwickelte sich das Baugewerbe.

Die Arbeitsmarktdaten in Schwerin entwickelten sich negativ, jedoch weniger stark als im Landesdurchschnitt. Die Arbeitslosenquote stieg von 15,0 Prozent im Dezember 2003 auf 16,0 Prozent im Dezember 2004 (im Landesdurchschnitt von 19,6 Prozent auf 21,5 Prozent). Fast achttausend Personen waren ohne Arbeit. Die Zahl der sozialversicherungspflichtig Beschäftigten sank von 32,5 Tausend auf 31,5 Tausend.

Geschäftsverlauf

Die Sparkasse Schwerin blickt auf ein erfolgreiches Geschäftsjahr zurück. Mit dem Ergebnis konnte an die stabilen Entwicklungen der Vorjahre angeknüpft werden. Die Kernkompetenzen im Geschäft mit der Privat- und mittelständischen Firmenkundschaft wurden weiter ausgebaut. Mit qualitativ hochwertigen Bankdienstleistungen, einem fairen Preis-/Leistungsverhältnis und einem dichten Netz an Geschäftsstellen und Kompetenzzentren ist die Sparkasse im Wettbewerb auf dem hiesigen Finanzdienstleistungsmarkt gut positioniert.

Die Bilanzsumme der Sparkasse ist um 14,2 Mio. € oder 1,5 Prozent auf 972,6 Mio. € gewachsen. Ausschlaggebend für die Zunahme waren vor allem erhöhte Forderungen an Kunden sowie höhere Bestände an eigenen Wertpapieren. Bei den Passiva nahmen hauptsächlich die kurzfristigen Bankengelder zu.

Bilanzentwicklung	31.12.2004 Mio. €	31.12.2003 Mio. €	Veränderung	
			Mio. €	%
Forderungen an Kreditinstitute	45,3	51,5	-6,2	-12,0
Forderungen an Kunden	507,4	491,9	15,5	3,2
Eigene Wertpapiere	343,1	334,2	8,9	2,7
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	187,0	167,1	19,9	11,9
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	695,2	704,1	-8,9	-1,3
Bilanzielles Eigenkapital	38,6	36,3	2,3	6,3
Bilanzsumme	972,6	958,4	14,2	1,5

Die Forderungen an Kunden sind insgesamt um 3,2 Prozent auf 507,4 Mio. € gestiegen. Der Schwerpunkt des Wachstums lag im Kommunkreditgeschäft (plus 18,7 Prozent) und im Kreditgeschäft mit Privatkunden (plus 2,7 Prozent). Im gewerblichen Kreditgeschäft mit Firmenkunden verzeichneten die Bestände einen moderaten Anstieg um 0,5 Prozent auf 171,2 Mio. €. Hier wirkte sich unter anderem eine weiter verhaltene Kreditnachfrage aufgrund konjunktureller Unsicherheiten aus.

Neue mittel- und langfristige Darlehen wurden in Höhe von 56,8 Mio. € zugesagt, davon 36,1 Mio. € für private und gewerbliche Immobilienfinanzierungen. Der Bestand der Immobilienfinanzierungen erhöhte sich um 4,7 Mio. € oder 1,6 % auf 300,3 Mio. €.

Die Position Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere verringerte sich aufgrund von Fälligkeiten und Verkäufen um 11,6 Mio. € auf 272,0 Mio. €. Der Spezialfonds erhöhte sich um 21,2 Mio. € auf 71,2 Mio. €.

Der Buchwert unserer Beteiligungen blieb mit 7,6 Mio. € (plus 0,3 %) fast unverändert.

Unsere Forderungen an Kreditinstitute reduzierten sich um 6,2 Mio. € oder 12,0 Prozent und erreichten am Bilanzstichtag 45,3 Mio. €. Die täglich fälligen Forderungen sind um 10,2 Mio. € gesunken, die befristeten Forderungen stiegen um 4,0 Mio. €.

Auf der Passivseite nahmen die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten um 19,9 Mio. € oder 11,9 Prozent auf 187,0 Mio. € zu. Der Anstieg konzentrierte sich vor allem auf den Laufzeitbereich bis 1 Jahr.

Die Kundeneinlagen gingen zum Stichtag 31.12.2004 im Vergleich zum Vorjahr um 8,9 Mio. € oder 1,3 Prozent auf 695,2 Mio. € zurück. Während die Einlagen von Unternehmen und institutionellen Anlegern sich kaum veränderten, verringerten sich die Einlagen privater Kunden um 3,1 Mio. € (0,6 Prozent). Öffentliche Haushalte sowie Organisationen ohne Erwerbszweck reduzierten ihre Einlagen zum Bilanzstichtag um insgesamt 6,4 Mio. €. Im Privatkundengeschäft führte das anhaltend niedrige Zinsniveau insbesondere bei den Sparkassenbriefen mit Laufzeiten von 4 bis 10 Jahren zu einem Bestandsrückgang um 9,4 Mio. €, der durch Zuwächse bei den Sichteinlagen und Spareinlagen nicht in voller Höhe ausgeglichen wurde.

Im bilanzneutralen Wertpapiergeschäft haben unsere Kunden ihre Bestände um 7,8 Mio. € oder 6,4 Prozent auf 130,4 Mio. € erhöht. Die Umsätze stiegen um 13,8 Prozent auf 94,5 Mio. €, wobei mit über 90 Prozent der überwiegende Anteil des Umsatzes auf Investmentzertifikate entfällt. Erfolgreich verlief in 2004 auch das Vermittlungsgeschäft mit Versicherungen, Bausparen und Immobilien.

Personal

Multimediales Lernen gewinnt aufgrund der Vorteile für Sparkasse und Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter an Bedeutung. Dem Wert der Aus- und Weiterbildung für die eigene Entwicklung tragen die Mitarbeiter auch durch einen vertretbaren Einsatz von Freizeit Rechnung.

Die Sparkasse bietet jungen Menschen aus der Region weiterhin durch die Bereitstellung von Ausbildungsplätzen die Perspektive auf eine qualifizierte Ausbildung. Es wird zunehmend schwieriger, die Ausbildungsplätze mit geeigneten Bewerbern zu besetzen. Notwendige Reduzierungen des Personalbestandes wurden durch attraktive Teilzeitangebote realisiert.

Zum Jahresende beschäftigte die Sparkasse Schwerin insgesamt 283 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, darunter 59 Teilzeitbeschäftigte und 29 Auszubildende.

Wichtige Vorgänge des Geschäftsjahres

Das am 2. Februar 2004 eröffnete ImmobilienCenter der Sparkasse Schwerin in der Mecklenburgstraße hat sich erfolgreich im Markt etabliert und wird von den Kunden sehr gut angenommen. Mit regelmäßigen Veranstaltungen und Messen bietet das ImmobilienCenter interessierten Kunden Gelegenheit zur umfassenden Information über alle Themen rund um die eigene Immobilie.

Die Rechtsabteilung unseres Hauses hat mit Unterstützung externer Berater und der Organisationsabteilung ein umfassendes Projekt zur Analyse von Aufgaben und Prozessen durchgeführt. Gleichzeitig war die optimale Einbindung einer neuen Datenverarbeitungsanwendung sicher zu stellen. Die Ziele hinsichtlich Transparenz und Prozessoptimierung wurden erreicht. Ein großer Teil der Ergebnisse ist bereits umgesetzt.

Die Umsetzung der Vorgaben aus den „Mindestanforderungen an das Kreditgeschäft (MaK)“ wurden im Jahr 2004 in der Sparkasse Schwerin konsequent fortgesetzt. Die Betreuung von Sanierungsengagements in einer separaten Organisationseinheit zeigt erste Erfolge.

Die Vorbereitungen für die Kooperation mit drei Nachbarsparkassen bei der Bearbeitung der Anforderungen zur Bekämpfung der Geldwäsche konnten erfolgreich abgeschlossen werden. Die zugrundeliegenden Verträge, Prozesse sowie das technisch unterstützte Research konnten mit der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht abschließend abgestimmt werden. Seit dem 1. Januar 2005 erbringt die Sparkasse Schwerin diese Leistungen im Rahmen einer Geschäftsbesorgung für die Nachbarsparkassen. Damit konnte die bereits seit dem Jahr 2003 laufende Kooperation bei den Aufgaben des Datenschutzes wie geplant ergänzt werden.

Die Sparkasse Schwerin hat sich gemeinsam mit weiteren Sparkassen aus Mecklenburg-Vorpommern an einem Projekt zur Implementierung eines barwertigen Steuerungsansatzes im Zinsbuch der Sparkasse beteiligt. Die Projektsteuerung erfolgt durch ein externes Beratungsunternehmen.

Die als Ergebnis des Projektes „Privatkunden“ beschlossene Zusammenlegung der Geschäftsstelle Mueßer Holz mit der Geschäftsstelle Neu Zippendorf wurde im Jahr 2004 umgesetzt. Der neue Standort Magdeburgerstraße hat bei den Kunden schnell Akzeptanz gefunden.

Ebenfalls auf Basis der Ergebnisse des Privatkunden-Projektes wurde die Zusammenlegung der bislang eigenständigen Geschäftsstellen Marienplatz und Helenenstraße beschlossen und umgesetzt. Unsere Kunden finden in der neuen Geschäftsstelle Marienplatz wesentlich verbesserte Beratungsbedingungen und ebenso offene wie einladende Bedingungen im Service-Bereich vor. Die neue Geschäftsstellenorganisation wurde von unseren Kunden mit großer Zustimmung angenommen.

Mit Einführung der vertriebsunterstützenden Himalaya/FDL-Anwendung wurden diverse Prozesse neu organisiert und Aufgaben verlagert. Die fallabschließende Bearbeitung wird durch die neue Anwendung zu großen Teilen in den Geschäftsstellen ermöglicht. Mit Einführung konnten Personaleinsparungspotenziale im Geschäftsstellen- und Marktfolgebereich umgesetzt werden, die sich auf dem Niveau von Musterstudien des OSGV bewegen.

Im Wertpapiergeschäft wurde die Migration der Bestände von der Norddeutschen Landesbank auf die dwpBank abgeschlossen. Dadurch konnten die Kostenstrukturen verbessert und Serviceleistungen erweitert werden.

Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

Vermögenslage

Das in der Bilanz ausgewiesene Eigenkapital einschließlich Bilanzgewinn des Jahres 2004 beträgt 38,6 Mio. €. Das bankaufsichtsrechtlich haftende Eigenkapital beträgt nach Bilanzfeststellung 52,7 Mio. €. Es setzt sich zusammen aus dem Kernkapital sowie den ergänzenden Bestandteilen der Vorsorgereserven nach § 340 f HGB und Nachrangverbindlichkeiten.

Am 31. Dezember 2004 ergab das haftende Eigenkapital bezogen auf die bankaufsichtsrechtlich gewichteten Risikoaktiva eine Grundsatz I - Gesamtziffer von 10,4 Prozent. Mit diesem Wert liegt die Sparkasse deutlich über der gesetzlich vorgeschriebenen Mindestnorm von 8,0 Prozent.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr haben sich innerhalb der Strukturen auf der Aktiv- und der Passseite der Bilanz keine wesentlichen Veränderungen ergeben.

Die Aktiva und Passiva wurden nach den gesetzlichen Vorschriften bewertet. Den Risiken im Kreditgeschäft und sonstigen Verpflichtungen wurde durch Bildung von Wertberichtigungen und Rückstellungen ausreichend Rechnung getragen. Die Bewertung der Wertpapiere des Liquiditäts- und Handelsbestandes erfolgte nach dem strengen Niederstwertprinzip. Für Wertpapiere des Anlagebestandes wurde das gemilderte Niederstwertprinzip angewandt; gleichwohl ergaben sich hieraus keine vermiedenen Niederstwertabschreibungen.

Die Vermögenslage der Sparkasse Schwerin ist geordnet.

Finanzlage

Die Zahlungsfähigkeit der Sparkasse Schwerin war im Berichtsjahr aufgrund einer ausgewogenen Liquiditätssteuerung jederzeit gegeben. Die aufsichtsrechtlichen Anforderungen an die Liquidität der Sparkasse waren in 2004 stets erfüllt. Die eingeräumten Kreditlinien bei Landesbanken wurden dispositionsbedingt in Anspruch genommen. Das Angebot der Deutschen Bundesbank, Refinanzierungsgeschäfte in Form von Offenmarktgeschäften abzuschließen, wurde in unterschiedlicher Höhe genutzt. Zur Erfüllung der Mindestreservevorschriften wurden entsprechende Guthaben bei der Deutschen Bundesbank unterhalten.

Ertragslage

Trotz der weiter schwierigen gesamtwirtschaftlichen Bedingungen gelang es, das Ergebnis vor Risikovorsorge und Steuern um 0,5 Mio. € oder 5,9 Prozent auf 9,0 Mio. € zu steigern. Nach Abzug der Risikovorsorge und des Steuersaldos errechnet sich wie im Vorjahr ein Jahresüberschuss von 2,3 Mio. €. Mit dem erreichten Ergebnis sind wir zufrieden, sehen aber gleichwohl Möglichkeiten zur weiteren Verbesserung der Ertragslage.

Der Zinsüberschuss (einschließlich GuV-Position 3) hat sich um 0,6 Mio. € oder 2,6 Prozent auf 22,3 Mio. € reduziert. Geringere Zinserträge (um 2,5 Mio. €) konnten durch den Rückgang des Zinsaufwands (um 0,7 Mio. €) und höhere laufende Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren sowie Beteiligungen (um 1,2 Mio. €) nicht kompensiert werden. Die Zinsspanne, gemessen an der durchschnittlichen Bilanzsumme, betrug 2,29 Prozent (Vorjahr 2,41 Prozent).

Der Provisionsüberschuss erreichte 6,5 Mio. € und lag damit 16,1 Prozent über dem Vorjahr.

Überblick über die Gewinn- und Verlustrechnung				
	2004	2003	Veränderung	
	Mio. EUR	Mio. EUR	Mio. EUR	%
Zinsüberschuss	22,3	22,9	-0,6	-2,6
Provisionsüberschuss	6,5	5,6	0,9	16,1
Nettoergebnis aus Finanzgeschäften	0,3	0,6	-0,3	-50,0
Verwaltungsaufwand	20,0	20,0	0,0	0,0
Personalaufwand	11,6	11,2	0,4	3,6
Andere Verwaltungsaufwendungen	6,8	7,0	-0,2	-2,9
Abschreibungen auf Sachanlagen	1,6	1,8	-0,2	-11,1
Saldo der Sonstigen betrieblichen Erträge und Aufwendungen	-0,1	-0,6	0,5	-83,3
Ergebnis vor Risikovorsorge	9,0	8,5	0,5	5,9
Risikovorsorge	-4,6	-4,4	-0,2	4,5
Ergebnis vor Steuern	4,4	4,1	0,3	7,3
Steuern	-2,1	-1,8	-0,3	16,7
Jahresüberschuss	2,3	2,3	0,0	0,0

Das Nettoergebnis aus Finanzgeschäften betrug im abgelaufenen Geschäftsjahr 0,3 Mio. €. Das Ergebnis resultiert überwiegend aus dem Handel mit Wertpapieren.

Der Verwaltungsaufwand lag mit 20,0 Mio. € auf dem Niveau des Vorjahres. Dabei stiegen die Personalaufwendungen um 0,4 Mio. € oder 3,6 Prozent auf 11,6 Mio. €. Aufgrund leicht rückläufiger Personalzahlen und einer höheren Teilzeitquote konnte die Aufwandserhöhung für Lohn- und Gehaltszahlungen auf 2,3 Prozent begrenzt werden. Bei den Sozialabgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung ergab sich jedoch ein stärkerer Anstieg. Die anderen Verwaltungsaufwendungen verminderten sich um 0,2 Mio. € oder 2,9 Prozent auf 6,8 Mio. €. Insbesondere die Aufwendungen für Leistungen des Rechenzentrums sowie für Gebäude konnten im Vergleich zum Vorjahr reduziert werden. Die Abschreibungen auf Sachanlagen verringerten sich um 0,2 Mio. € auf 1,6 Mio. €. Zurückzuführen ist dies im Wesentlichen auf das Erreichen der Restnutzungsdauer bei nachträglichen Herstellungskosten (1990 bis 1994) sparkasseneigener Gebäude sowie geringere Abschreibungen im Bereich der Informationstechnologie.

Das Verhältnis der Aufwendungen zu den Erträgen (Cost-Income-Ratio) verbesserte sich gegenüber dem Vorjahr von 68,1 Prozent auf 67,8 Prozent. Mittelfristig streben wir eine Cost-Income-Ratio von unter 65 % an.

Ausgewählte Kennzahlen		
	2004	2003
Zinsspanne ¹	2,29%	2,41%
Cost-Income-Ratio ²	67,8%	68,1%
Eigenkapitalrentabilität vor Steuern ³	12,2%	12,0%
¹ Zinsüberschuss im Verhältnis zur durchschnittlichen Bilanzsumme ² Verwaltungsaufwand im Verhältnis zum Bruttoertrag ³ Ergebnis vor Steuern im Verhältnis zum durchschnittlichen bilanziellen Eigenkapital		

Die Risikovorsorge beträgt 4,6 Mio € (Vorjahr: 4,4 Mio €). Trotz der anhaltend schwierigen wirtschaftlichen Situation in unserem Geschäftsgebiet konnte die Risikovorsorge im Kreditgeschäft gegenüber dem Vorjahr auf 3,8 Mio. € zurückgeführt werden (Vorjahr: 4,7 Mio. €). Das positive Bewertungsergebnis aus dem Wertpapiergeschäft ist gegenüber dem Vorjahr gestiegen. In der Risikovorsorge ist eine Zuführung zu den versteuerten Vorsorgereserven nach § 340 f HGB enthalten.

Der Steueraufwand erhöhte sich ergebnisbedingt um 0,3 Mio € auf 2,1 Mio. €. Der ausgewiesene Jahresüberschuss beläuft sich auf 2,3 Mio. €. Die wirtschaftliche Lage der Sparkasse ist stabil.

Die Wertschöpfung, also der Beitrag der Sparkasse zum Bruttoinlandsprodukt, betrug 16,3 Mio. € (Vorjahr 15,4 Mio. €). Davon entfielen 71 Prozent auf den Personalaufwand, 15 Prozent flossen als Steuern an die öffentliche Hand und 14 Prozent blieben der Sparkasse als Jahresüberschuss.

Risikobericht

Das gezielte und kontrollierte Eingehen von Risiken unter Beachtung der vom Vorstand festgelegten Grundsätze der Risikopolitik sind integraler Bestandteil der Risikosteuerung und -überwachung der Sparkasse Schwerin. Das Gesamtbankrisiko der Sparkasse ist durch das vorhandene Risikodeckungspotenzial ausreichend abgesichert. Relevante bankinterne Risikodefinitionen, Risikomessverfahren und Steuerungsprozesse sowie Verantwortlichkeiten hat die Sparkasse in ihrem Risikohandbuch zusammengefasst.

In der Organisation des für das Adressenrisiko bedeutsamen Kreditgeschäfts standen in 2004 erforderliche Anpassungen aufgrund der „Mindestanforderungen an das Kreditgeschäft (MaK)“ bei der Kreditbewilligung und -bearbeitung sowie Kreditrisikosteuerung im Vordergrund. Leitlinien zum Kreditgeschäft und zu den damit verbundenen Adressenrisiken hat der Vorstand in der „Kreditrisikostrategie“ und den „Beteiligungsgrundsätzen“ festgelegt.

Rund 50 Prozent der Bilanz entfallen auf Kundenkredite, davon sind rund zwei Drittel langfristige, durch Grundpfandrechte besicherte Kredite. Auf Privatkunden entfallen 57 Prozent der Kundenkredite. Weitere 33 Prozent sind an gewerbliche Kunden ausgereicht und 10 Prozent an öffentliche Haushalte. Adressenrisiken ergeben sich für die Sparkasse in erster Linie aus dem gewerblichen Kreditgeschäft. Dem entsprechend sind die risikobegrenzenden Limitierungen ausgerichtet. Wir setzen im gewerblichen Kreditgeschäft das Standard-Firmenkundenrating der Sparkassen-Finanzgruppe ein; im Privatkundengeschäft verwenden wir ein Scoring-System zur Bonitätsbeurteilung. Zur Abschirmung latenter Kreditrisiken haben wir Risikovorsorge betrieben.

Das Wertpapierportfolio macht rund ein Drittel der Bilanz aus. Der Schwerpunkt liegt bei festverzinslichen Wertpapieren. Diese sind mit inländischen Pfandbriefen sowie Anleihen des Bundes und der Länder konservativ ausgerichtet und von sehr hoher Qualität. Kontrahentenrisiken begegnen wir unter anderem durch Beschränkung auf Kontrahenten erstklassiger Bonität.

Das Marktpreisrisiko wird durch Veränderungen von Marktpreisen- und -kursen bestimmt. Entsprechend der geschäftspolitischen Ausrichtung der Sparkasse hat das Zinsgeschäft eine

besondere Bedeutung, so dass sich unsere Marktpreisrisiken überwiegend aus sich verändernden Geld- und Kapitalmarktzinsen ableiten. Die sich aus Simulationsrechnungen ergebenden Zinsänderungsrisiken, sie umfassen Zinsspannen- und Abschreibungsrisiken, messen und steuern wir im Rahmen der periodischen Gewinn- und Verlustrechnung

Zur Messung der Marktrisiken im Handelsgeschäft wird außerdem die Value-at-Risk-Methode genutzt. Das Risikocontrolling ermittelt, überwacht und berichtet die Risikolimitausnutzung auf täglicher Basis, wobei für die Value-at-Risk-Ermittlung ein Konfidenzniveau von 99 Prozent und eine Haltedauer von zehn Tagen zugrundegelegt wird. Zum Jahresabschluss betrug der Value-at-Risk des Handelsbuches 4,6 Mio. €. Die Stresstests für das Handelsbuch zeigen keine Gefährdung für die Sparkasse Schwerin

Liquiditätsrisiken werden durch Vorgabe der zulässigen Märkte und Geschäfte begrenzt. Für die tägliche Liquiditätssteuerung nutzt die Sparkasse ihre Dispositions- und Tagesgeldkonten bei Landesbanken. Das Verhältnis der hochliquiden Aktiva zu den kurzfristigen Verbindlichkeiten der Sparkasse Schwerin betrug zum 31. Dezember 2004 nach der Definition des Grundsatzes II der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht 2,57 bei einem vorgeschriebenen Minimum von 1,0. Der Liquiditätsüberhang im Ein-Monats-Band gemäß Grundsatz II betrug 229,9 Mio. €.

Operationelle Risiken schließen alle Risiken ein, die in betrieblichen Systemen oder Prozessen liegen sowie aus vertraglichen Vereinbarungen oder rechtlichen Rahmenbedingungen resultieren. Zur Risikovermeidung und -verminderung fixiert unser Unternehmenshandbuch die innerbetriebliche Ordnung der Sparkasse. Hier sind alle wesentlichen Richtlinien, Arbeitsabläufe und Kompetenzregelungen enthalten. Zur Daten- und Systemsicherheit setzen wir Firewalls, Zugriffskontroll- und Datensicherungssysteme ein. Für den Fall des Eintritts operationeller Risiken liegen Notfallpläne vor

Als wesentliche sonstige Risiken definieren wir unerwartet negative Veränderungen der Ertragslage, die nicht auf andere Risikoarten zurückzuführen sind. Hierzu zählen unter anderem eine deutliche Verschlechterung der Marktverhältnisse, unerwartet starker Wettbewerbsdruck und strategische Risiken. Im Rahmen eines systematischen jährlichen Planungsprozesses werden Ziele und Strategien einer kritischen Prüfung unterzogen.

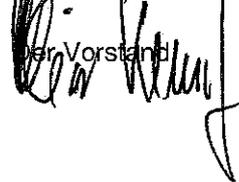
Ausblick

Für das Jahr 2005 zeichnet sich eine leichte Verbesserung der konjunkturellen Erholung ab. Neben der weiter günstigen außenwirtschaftlichen Lage gewinnt die Binnennachfrage allmählich wieder an Kraft. Für Mecklenburg-Vorpommern wird nach Einschätzung der Norddeutschen Landesbank das Wachstum des realen Bruttoinlandsprodukts bei 1,0 Prozent liegen. Dieser Trend wird auch die Entwicklung der Schweriner Wirtschaft bestimmen.

Die Sparkasse Schwerin strebt für das Jahr 2005 und den mittelfristigen Planungszeitraum eine weiter stabile Gewinnentwicklung bei einer auskömmlichen Rentabilität an. Der Risikoentwicklung werden wir weiterhin besondere Aufmerksamkeit schenken. Bei nur leicht steigenden Kundeneinlagen und moderatem Kreditzuwachs erwarten wir ein Bilanzwachstum, das in etwa auf dem Niveau des Berichtsjahres liegt.

Den Jahresüberschuss planen wir in unserer mittelfristigen Unternehmensplanung (Zeitraum 2005 bis 2007) auf dem Niveau des Berichtsjahres.

Schwerin, den 4. Mai 2005

Der Vorstand


Sparkasse Schwerin	Verwaltungsratssitzung	25. Juni 2005 Seite 12
--------------------	------------------------	---------------------------

TOP 6 – Feststellung des Jahresabschlusses 2004, Billigung des Lageberichtes sowie Bericht des Verwaltungsrates und Beschluss über die Entlastung des Vorstandes

Der Vorstand übergibt den Mitgliedern des Verwaltungsrates den mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk des Ostdeutschen Sparkassen- und Giroverbandes versehenen Jahresabschluss zum 31. Dezember 2004

mit einer Bilanzsumme von 972.557.818,77 €

und

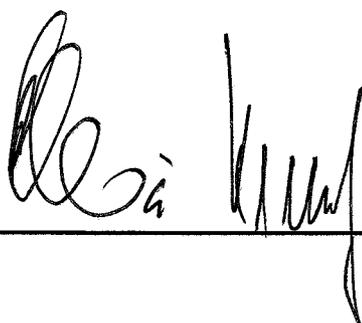
einem Jahresüberschuss von 2.269.743,38 €

und bittet den Verwaltungsrat, den Jahresabschluss gemäß § 26 Abs. 3 des Sparkassengesetzes des Landes Mecklenburg-Vorpommern in Verbindung mit § 340 k HGB festzustellen und den mit den Einladungen zur heutigen Verwaltungsratssitzung übersandten Lagebericht sowie den Bericht des Verwaltungsrates zu billigen.

Der ausgewiesene Jahresüberschuss von 2.269.743,38 € soll nach Feststellung des Jahresabschlusses in voller Höhe der Sicherheitsrücklage zugeführt werden.

Der Verwaltungsrat beschließt ferner gemäß § 8 Abs. 2 Nr. 6 in Verbindung mit § 26 Abs. 3 des Sparkassengesetzes über die Entlastung des Vorstandes. Sie ist nur zulässig, wenn die Sparkassenaufsichtsbehörde bestätigt hat, dass die Jahresabschlussprüfung keine erheblichen Verstöße ergeben hat und alle wesentlichen Prüfungsfeststellungen erledigt sind.

Der in der Sitzung anwesende Vertreter der Sparkassenaufsichtsbehörde, Herr Regierungsrat z. A. Wauschkuhn, gibt diese Erklärung ab, so dass die Voraussetzungen für eine Beschlussfassung über die Entlastung des Vorstandes gegeben sind.



Sparkasse Schwerin	Verwaltungsratssitzung	25. Juni 2005 Seite 13
--------------------	------------------------	---------------------------

Beschluss

Der mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk der Prüfungsstelle des Ostdeutschen Sparkassen- und Giroverbandes versehene Jahresabschluss zum 31.12.2004 mit einer Bilanzsumme von 972.557.818,77 € und einem Jahresüberschuss von 2.269.743,38 € wird einstimmig festgestellt.

Der Verwaltungsrat beschließt, dass der Jahresüberschuss 2004 in voller Höhe der Sicherheitsrücklage zugeführt wird.

Der Lagebericht wird gebilligt.

Der Bericht des Verwaltungsrates wird genehmigt.

Der Verwaltungsrat beschließt die Entlastung des Vorstandes für das Geschäftsjahr 2004.



Bericht des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat hat die ihm nach Gesetz und Satzung übertragenen Aufgaben wahrgenommen. In gemeinsamen Beratungen mit dem Vorstand wurden die Richtlinien der Geschäftspolitik festgelegt und Angelegenheiten von grundsätzlicher geschäftspolitischer Bedeutung erörtert. Über die Geschäftsentwicklung und die wirtschaftlichen Verhältnisse der Sparkasse wurde der Verwaltungsrat vom Vorstand regelmäßig informiert. Für das Geschäftsjahr 2004 wurde dem Vorstand Entlastung erteilt.

Der Verwaltungsrat ist 2004 zu insgesamt 4 Sitzungen zusammengetreten. Der Kreditausschuss tagte 4-mal.

Der Jahresabschluss wurde vom Verwaltungsrat festgestellt. Der Lagebericht wurde gebilligt. Der Jahresüberschuss von 2.270 TEUR wird der Sicherheitsrücklage zugeführt.

Schwerin, 25.06.2005

Sparkasse Schwerin
Der Vorsitzende des Verwaltungsrates



Norbert Claussen
Oberbürgermeister

**Finanzministerium
Mecklenburg-Vorpommern**



Finanzministerium Mecklenburg-Vorpommern
Postfach, 19 048 Schwerin

**An den Verwaltungsrat der
Sparkasse Schwerin**

**Herrn Oberbürgermeister
Norbert Claussen**

bearbeitet von: Britta Kowalczyk

Tel.: (0385) 588-4381

AZ: IV - 323 -VV 9282-10-7-5

(bitte bei Antwort angeben)

E-Mail: britta.kowalczyk@fm.mv-regierung.de

Schwerin, den 25. Juni 2005

**Bericht über die Prüfung des Jahresabschlusses der Sparkasse Schwerin zum
31. Dezember 2004**

Sehr geehrte Damen und Herren,

hiermit bestätige ich, dass die Jahresabschlussprüfung per 31. Dezember 2004 keine erheblichen Verstöße ergeben hat und wesentliche Prüfungsfeststellungen erledigt sind.

Mit freundlichen Grüßen

Im Auftrag

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Maximilian Wauschkuhn'.

Maximilian Wauschkuhn