

wüstenrot

STAVEBNÁ SPORITELŇA

2006

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÁ SPRÁVA

KONSOLIDIRTER JAHRESABSCHLUSS

Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s.

Konsolidovaná účtovná zvierka
k 31. decembru 2006 pripravená podľa Medzinárodných
štandardov pre finančné výkazníctvo
v znení schválenom Európskou Úniou



Obsah / Inhalt

Slovenská časť

Akcionári	7
Orgány spoločnosti	9
Správa predstavenstva	10
Informácie o štruktúre konsolidovaného celku banky	12
Správa nezávislého audítora	14
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	16
Konsolidovaná súvaha	17
Konsolidovaný výkaz o pohyboch vlastného imania	18
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch	19
Poznámky	20

Der deutsche Teil

Aktionäre	72
Organe der Gesellschaft	73
Bericht des Vorstandes	74
Information über die Struktur der konsolidierten Gruppe	76
Bericht des Wirtschaftsprüfers	78
Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung	80
Konsolidierte Bilanz	81
Konsolidierte Aufstellung über Veränderungen des Eigenkapitals	82
Konsolidierte Kapitalflussrechnung	83
Anhang	84



AKCIONÁRI

štruktúra akcionárov spoločnosti k 31. 12. 2006

wüstenrot

**Wüstenrot Verwaltungs –
und Dienstleistungen GmbH**

5033 Salzburg, Alpenstraße 61, Postfach 155

60 %

Wüstenrot & Württembergische
AKTIENGESELLSCHAFT

Wüstenrot & Württembergische AG

70163 Stuttgart, Guttenbergstrasse 30

40 %



ORGÁNY SPOLOČNOSTI

PREDSTAVENSTVO

predseda predstavenstva
Mag. Karl Peter Giller

podpredseda predstavenstva
Annerose Bidermann

člen predstavenstva
Ing. Erika Jamborová (od 01.01.2006)

DOZORNÁ RADA

predseda dozornej rady
Gen.-Dir. Wolfgang Radlegger

podpredseda dozornej rady
Dr. Gert Haller (do 28.02.2006)
Dr. Edmund Kurt Schwake (od 27.04.2006)

členovia dozornej rady
Mag. Werner Wabscheg
Dr. Edmund Kurt Schwake (do 27.04.2006)
Georg Neumann (od 02.06.2006)

členovia dozornej rady volení zamestnancami
Ing. Zuzana Kondrátová (do 31.05.2006)
Iveta Lieskovská (od 20.06.2006)
Ing. Jozef Mudrík (do 31.07.2006)

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

Stavebné sporenie na Slovensku

Legislatívne podmienky

Výška štátnej prémie pre rok 2007 sa vypočítala na základe vzorca, ktorý je zakotvený v zákone o stavebnom sporení, a dosahuje 9,5 % (2006: 10 %), v absolútnom vyjadrení maximálne 2 000 SKK. Pre plné využitie tejto čiastky je preto potrebné realizovať vklad vo výške 21 050 SKK.

Parlament schválil novelu zákona o bankách s mnohými zmenami, najmä kvôli plneniu kritérií BASEL II.

Stavebné sporiteľne v roku 2006

Všetky tri stavebné sporiteľne poskytli v roku 2006 spolu cca 48 000 nových stavebných úverov a medziúverov v objeme cieľových súm 47,6 mld. SKK, čím dosiahli v oblasti úverových obchodov obdobný výsledok ako v predchádzajúcom roku.

Nové obchody (vrátane delení a zvýšení) za všetky tri stavebné sporiteľne vzrástli v roku 2006 cca o 7 000 kusov na takmer 211 000.

Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s.

Obchodné výsledky

Dosiahnutá netto produkcia 23 400 kusov (vrátane delení so zvýšením) neumožnila splniť stanovený produkčný plán, čo prispelo k miernemu poklesu evidenčného stavu sporivých zmlúv.

Za predpokladu 1 zmluva ~ 1 klient, t. j. pri

zohľadnení osôb figurujúcich na rodinných zmluvách, špecifiku Wüstenrot stavebnej sporiteľne, dosiahol počet nových obchodov v minulom roku 44 480, čím sme náš podiel na trhu zvýšili na 21 % podľa počtu zmlúv, v objeme cieľových súm sme dosiahli podiel na trhu vo výške 10,1 %.

Príjem vkladov v objeme 2,55 mld. SKK bol voči predchádzajúcemu roku o niečo nižší (2005: 2,6 mld. SKK).

Stavebná sporiteľňa sa v oblasti poskytovania úverov zameriavala na dve ťažiská:

- Prvým bolo prioritizovanie úverov zabezpečených nehnuteľnosťou s cieľom rozšíriť podiel týchto úverov na celkovom kreditnom portfóliu, čo sa nám aj podarilo. Tento podiel vzrástol z 29 % na 35 %. Súčasne sa nám, prostredníctvom našej ponuky z produktovej rady „Spôhlivosť“, podarilo zaujať spoľahlivú klientelu.
- Druhým ťažiskom bola orientácia na sanáciu bytového fondu produktovou ponukou z programu „REKOFOND“, ktorý vykazuje nízky podiel defaultu. V minulom roku sme poskytnutý objem úverov (vyše 140 mil. SKK) medziročne zdvojnásobili.

Celkovo bolo otvorených 6 569 stavebných úverov a medziúverov v objeme cieľových súm cez 2 mld. SKK.

Od januára do konca decembra 2006 boli klientom vyplatené finančné prostriedky v sume 3,57 mld. SKK.

Hospodárske výsledky

Hospodársky výsledok konsolidovaného celku dosiahol pred zdanením 96,1 mil. SKK.

Tvorba opravných položiek k úverom bola o niečo vyššia než sa plánovalo, saldo dosiahlo okolo 56 mil. SKK.

Po zohľadnení dane príjmu právnickej osoby a odloženej dane, je zisk po zdanení vo výške 77,7 mil. SKK.

Bilančná suma konsolidovaného celku k 31. 12. 2006 dosiahla 9,08 mld. SKK.

Odbyt a partneri

Ťažiská v roku 2006 možno zhrnúť do nasledovných oblastí: rast efektivity spoločného odbytu (v kooperácii so sesterskou Wüstenrot poisťovňou), budovanie a rast produktivity našej siete partnerov a zlepšenie väzieb s klientmi.

Počet produktívnych sprostredkovateľov výrazne stúpol, pričom objem celkovej produkcie cieľových súm vzrástol z 3,3 mld. SKK (2005) na 3,8 mld. SKK (2006). Zvýšil sa i počet nových poradcov, a tým objem cieľových súm celkovej produkcie nových poradcov stúpol takmer o 62 %.

Podiel alternatívneho odbytu na ročnej obchodnej produkcii dosiahol v minulom roku cca 20 %.

Organizácia spoločnosti

V roku 2006 bol za účelom zvýšenia efektívnosti procesu spracovania a schvaľovania úverov realizovaný projekt „Optimalizácia obchodných procesov“. Fáza analýzy a plánovania sú ukončené a v súčasnosti sa nachádzame v realizačnej fáze.

Výhľad – 2007

V záujme presadenia sa na trhu najmä ako rodinná stavebná sporiteľňa chceme práve tejto cieľovej skupine klientov ponúknuť rozsiahle možnosti financovania i atraktívne formy sporenia a poskytnúť im kompletné finančné poradenstvo.

Stanovené obchodné ciele pre rok 2007: v počte nových obchodov (vrátane zvýšení cieľových súm) dosiahnuť 23 % podiel na trhu stavebného sporenia, a to s objemom cieľových súm na úrovni 13 % trhového podielu; poskytnúť úvery a medziúvery v objeme 1,2 mld. SKK, čím by sme z hľadiska vyplatených prostriedkov chceli zaujať cca 18 % trhu stavebných úverov a medziúverov.

Nakoľko hlavnou úlohou stavebného sporenia je financovanie bývania, máme v úmysle naďalej rozširovať úverové obchody, a to predovšetkým cez ponuku medziúverov, úverov zabezpečených nehnuteľnosťou a Refokond-úverov (plán 2007: nové úvery v objeme cca 200 mil. SKK).

Zámerom Wüstenrot stavebnej sporiteľne je tiež zvýšiť svoju trhovú pozíciu vo všetkých ohľadoch so zreteľom na rast ročného výsledku hospodárenia a ukazovateľa ROE.

Pre úspešné naplnenie cieľov je pre nás dôležité pracovať na kvalitatívnom zlepšení odbytovej siete, resp. servisu pre klientov, a na rozšírení alternatívnych odbytových ciest (cieľ: 35 % podiel na celkovom obrate Wüstenrot stavebnej sporiteľne).

V tomto roku už bude samozrejme zvýšená pozornosť venovaná zabezpečeniu vnútro podnikových podmienok pre úspešné zavedenie EURO meny v roku 2009.

Máj 2007

INFORMÁCIE O ŠTRUKTÚRE KONSOLIDOVANÉHO CELKU BANKY

k 31.12.2006

a) materská spoločnosť

Názov	Sídlo	Hlavný predmet činnosti	Štát
Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH	Alpenstrasse 61 A-5033 Salzburg	finančné služby	Rakúsko

b) schéma konsolidovaného celku

Názov	Sídlo	Hlavný predmet činnosti	Štát	Podiel
Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH	Alpenstrasse 61 A-5033 Salzburg	finančné služby	Rakúsko	60 %
Wüstenrot & Württembergische AG	Guttenbergstrasse 30 D-701 63 Stuttgart	finančné podnikanie	Nemecko	40%



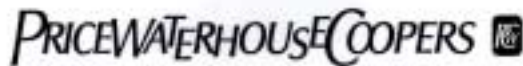
Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s.



Názov	Sídlo	Hlavný predmet činnosti	Štát	Podiel
Wüstenrot Servis, spol. s r. o.	Grösslingová 77 811 09 Bratislava	inžinierska činnosť v stavebníctve poradenstvo a sprostredkovanie v oblasti stavebníctva	Slovenská republika	100%



SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA



PriceWaterhouseCoopers
Slovensko, s.r.o.
Hvezdoslavova nám. 20
815 32 Bratislava
Slovak Republic
Telephone +421 (0) 2 59350 111
Facsimile +421 (0) 2 59350 222

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. („Spoločnosť“) zostavenej k 31. decembru 2006, ktorá obsahuje konsolidovanú súvahu, konsolidovaný výkaz ziskov a strát, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz cash-flow za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a súhrn významných účtovných postupov a ďalších vysvetľujúcich poznámok.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie internej kontroly relevantnej pre prípravu a objektívnu prezentáciu takej konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

Nášou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto konsolidovanú účtovnú závierku, ktorý vychádza z výsledkov nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy internú kontrolu relevantnú pre zostavenie a objektívnu prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť internej kontroly účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti posúdených účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

The company's ID (IČO) No. 3573847
Tax Identification No. of PriceWaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ) 2030270021
VAT Reg. No. of PriceWaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH) SK2000270021
Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Generálneho súdu Bratislava I, pod číslo 66.16613/11, oddiel: Sps.
The company is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, ref. No. 16613/11, Section: Sps.

Názov

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná zvierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Wüstenrot stavebnú sporiteľňu, a.s. k 31. decembru 2006, výsledok jej hospodárenia a cash-flow za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.


PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161




Mária Erőssová
Licencia SKAU č. 47

12. apríla 2007

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

za roky končiace 31. decembra 2006 a 2005

v tis. Sk	Poznámka	2006	2005
Výnosové úroky		492 684	496 833
Nákladové úroky		-201 150	- 201 680
ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY	21	291 534	295 153
Opravné položky na úvery	28	-56 282	- 14 722
ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY VRÁTANE OPRAVNÝCH POLOŽIEK NA ÚVERY		235 252	280 431
Výnosy z poplatkov a provízií		120 322	125 525
Náklady na poplatky a provízie		-7 519	- 10 622
ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ	22	112 803	114 903
Čisté výnosy z obchodovania		-944	- 604
Zisk / strata z predaja finančných aktív určených na predaj	8	-	- 540
Administratívne náklady	23	-117 211	-120 850
Osobné náklady	24	-75 787	-76 701
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	25	-15 679	-15 881
Amortizácia dlhodobého nehmotného majetku	25	-5 824	-6 637
Ostatné prevádzkové výnosy	26	3 294	6 734
Ostatné prevádzkové náklady	27	-34 098	-75 783
Opravné položky na ostatné aktíva	29	-5 660	-3 736
ZISK PRED ZDANENÍM		96 146	101 336
Daň z príjmu	30	-18 475	- 19 924
ZISK PO ZDANENÍ		77 671	81 412

KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA

k 31. decembru 2006 a 2005

v tis. Sk	Poznámka	31.12.2006	31.12.2005
AKTÍVA			
Pokladničná hotovosť a účty v Národnej banke Slovenska	6	816 017	1 370 447
Finančné aktíva určené na predaj	8	1 944 045	1 143 538
Pohľadávky voči bankám	7	282 424	492 681
Pohľadávky voči klientom	9	5 196 800	5 334 180
Cenné papiere držané do splatnosti	10	544 868	498 981
Dlhodobý hmotný majetok	12	252 960	259 326
Dlhodobý nehmotný majetok	13	19 291	22 859
Daňové pohľadávky – daň splatná	17	–	9 504
Ostatné aktíva	14	26 469	32 662
AKTÍVA SPOLU		9 082 874	9 164 178
PASÍVA			
Závazky voči klientom	15	7 733 648	7 820 793
Rezervy	16	41 596	28 183
Daňové záväzky - daň splatná	17	4 156	–
Odložený daňový záväzok	18	16 451	27 229
Ostatné pasíva	19	75 139	66 138
Cudzie zdroje		7 870 990	7 942 343
Základné imanie	20	500 000	500 000
Zákonný rezervný fond		100 010	100 010
Precenenie finančných aktív určených na predaj		63 268	90 890
Nerozdelený zisk a ostatné fondy tvorené zo zisku		548 606	530 935
Vlastné imanie		1 211 884	1 221 835
PASÍVA SPOLU		9 082 874	9 164 178

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O POHYBOCH VLASTNÉHO IMANIA

za roky končiace 31. decembra 2006 a 2005

VLASTNÉ IMANIE (v tis. Sk)	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z CP	Nerozdelený zisk z minulých rokov a ostatné fondy tvorené zo zisku	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2005	500 000	100 010	98 274	509 523	1 207 807
Precenenie finančných aktív určených na predaj (znížené o daň)	-	-	-7 384	-	-7 384
Zisk bežného účtovného obdobia	-	-	-	81 412	81 412
Vykázaný zisk celkom za rok 2005	-	-	-7 384	81 412	74 028
Vyplatené dividendy	-	-	-	-60 000	-60 000
Stav k 31. decembru 2005	500 000	100 010	90 890	530 935	1 221 835
Stav k 1. januáru 2006	500 000	100 010	90 890	530 935	1 221 835
Precenenie finančných aktív určených na predaj (znížené o daň)	-	-	-27 622	-	-27 622
Zisk bežného účtovného obdobia	-	-	-	77 671	77 671
Vykázaný zisk celkom za rok 2006	-	-	-27 622	77 671	50 049
Vyplatené dividendy	-	-	-	-60 000	-60 000
Stav k 31. decembru 2006	500 000	100 010	63 268	548 606	1 211 884

KONSOLIDOVANÝ PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

za roky končiace 31. decembra 2006 a 2005

v tis. Sk	Poznámka	2006	2005
Prevádzková činnosť:			
Hospodársky výsledok pred zdanením		96 146	101 336
Výnosové úroky	21	-492 684	-496 833
Nákladové úroky	21	201 150	201 680
Amortizácia nehmotného majetku	25	5 824	6 673
Odpisy hmotného majetku	25	15 679	15 881
Cenné papiere – prémie / diskont		12 041	2 173
Iné nepeňažné položky		61 940	19 050
Úroky prijaté		456 517	478 366
Úroky zaplatené		-201 150	-201 335
Zaplatená daň z príjmu	17	-9 115	-56 243
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenou v prevádzkových aktívach		146 348	70 748
Úvery iným bankám		-190	-14 317
Úvery klientom		77 064	294 680
Ostatné aktíva		14 063	24 494
Závazky voči klientom	15	-87 145	547 437
Rezervy	16	13 412	2 682
Ostatné pasíva	19	-11 280	5 400
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto		152 272	931 124
Investičná činnosť:			
Cenné papiere k dispozícii na predaj – nákup		-848 589	-341 478
Cenné papiere k dispozícii na predaj – splatnosť		48 082	283 132
Cenné papiere držané do splatnosti – nákup	10	-45 886	-498 981
Podielové cenné papiere a vklady – výnosy z predaja		-	1 040
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		455	4 630
Prírastky dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	12, 13	-11 569	- 16 298
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto		-857 507	-567 955
Finančná činnosť:			
Vyplatené dividendy		-60 000	-60 000
Peňažné toky z finančnej činnosti		-60 000	-60 000
Peniaze a peňažné ekvivalenty		- 765 235	303 169
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	31	1 720 558	1 417 389
Peniaze v hotovosti (zmena)		-9 428	- 7 995
Prebytok povinných minimálnych rezerv v Národnej banke Slovenska (zmena)		-18 444	26 255
Pôžičky poskytnuté Národnej banke Slovenska – sterilizačné repo obchody (zmena)		-527 106	945 856
Bežný účet v iných bankách (zmena)		-30 105	51 132
Termínované vklady do 3 mesiacov (zmena)		-180 152	- 712 049
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	31	955 323	1 720 558
Peniaze a peňažné ekvivalenty		- 765 235	303 169

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZOSTAVENEJ V SÚLADE S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO („IFRS“) V ZNENÍ SCHVÁLENOM EURÓPSKOU ÚNIOU

(1) VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Spoločnosť Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s., (ďalej „Banka“), IČO 31 351 026, so sídlom Grösslingová 77, 824 68 Bratislava, bola založená dňa 24. marca 1993 a zapísaná do obchodného registra dňa 26. mája 1993. Banka má špecifickú bankovú licenciu podľa zákona č. 310/1992 Zb. o stavebnom sporení vydanú Národnou bankou Slovenska.

Predmetom činnosti Banky podľa bankového povolenia je:

- a) prijímanie vkladov od stavebných sporiteľov,
- b) poskytovanie úverov stavebným sporiteľom,
- c) poskytovanie záruk inej banke za stavebné úvery, hypotekárne úvery alebo komunálne úvery,
- d) prijímanie vkladov od bánk,
- e) vykonávanie platobného styku a zúčtovania spojeného so stavebným sporením,
- f) poskytovanie poradenských služieb súvisiacich so stavebným sporením,
- g) sprostredkovateľská činnosť v oblasti poisťovníctva súvisiaca so stavebným sporením.

Služby Banky sú poskytované prostredníctvom vlastnej odbytovej siete, ktorá je reprezentovaná 9 servisnými centrami v Bratislave, Trnave, Trenčíne, Nitre, Žiline, Banskej Bystrici, Košiciach a Prešove. Okrem vlastnej odbytovej siete poskytovala Banka v roku 2006 svoje služby aj prostredníctvom externej odbytovej siete, ktorú tvorilo 44 agentúrnych riaditeľov, 92 finančných manažérov, 1 199 poradcov stavebného sporenia.

Na sprostredkovaní zmlúv o stavebnom sporení sa v roku 2006 podieľalo 33 partnerov (4 banky, 2 poisťovne a 27 partnerov) a exkluzívnu odbytovú sieť zabezpečuje dcérska spoločnosť Wüstenrot Servis, spol. s r. o.

Skupina vykazuje k 31. decembru 2006 počet zamestnancov 138 (k 31. decembru 2005 137), z toho vedúci zamestnanci 13 (k 31. decembru 2005 10).

Štruktúra akcionárov Banky:

AKCIONÁRI	Sídlo	podieľ v %	
		2006	2005
Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH	5033 Salzburg, Alpenstraße 61, Postfach 155	60	60
Wüstenrot & Württembergische AG	70163 Stuttgart, Guttenbergstrasse 30	40	40
Spolu		100	100

Výška hlasovacích práv akcionárov Banky zodpovedá počtu ich akcií, ktorý je odvodený od výšky ich majetkovej účasti na základnom imaní Banky (Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH: 600 hlasov, Wüstenrot & Württembergische AG: 400 hlasov).

Konsolidovanú účtovnú závierku skupiny Wüstenrot zostavuje spoločnosť Wüstenrot Wohnungswirtschaft *reg.Gen.m.b.H.*, Salzburg.

Členovia štatutárneho a dozorného orgánu a prokuristi Banky v roku 2006:

Predstavenstvo			
Predseda:	Mag. Karl Peter Giller		
Členovia:	Annerose Bidermann		
	Ing. Erika Jamborová	do 16.2.2007	
	Ing. Juraj Kvetko	od 31.1.2007	

Dozorná rada			
Predseda:	Wolfgang Radlegger		
Členovia:	Mag. Werner Wabscheg		
	Dr. Edmund Kurt Schwake		
	Dr. Gert Haller	do 28.2.2006	
	Georg Neumann	od 2.6.2006	
	Ing. Jozef Mudrík	do 31.7.2006	
	Iveta Lieskovská	od 20.6.2006	
	Ing. Zuzana Kondrátová	do 31.5.2006	

Dcérske spoločnosti Banky:

Názov	Adresa	Hlavný predmet činnosti	Audítor	Metóda konsolidácie
Wüstenrot Servis, spol. s r. o.	Grösslingova 77, Bratislava	Vyhľadávanie projektov bývania, správa nehnuteľností	Pricewaterhouse-Coopers Slovensko, s.r.o.	Úplná

(2) VÝCHODISKÁ PRE PRÍPRAVU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Konsolidovaná účtovná závierka Banky a jej dcérskej spoločnosti (ďalej „Skupina“) je vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (ďalej len "IFRS") na základe ocenenia v historických cenách. Výnimku tvoria finančné aktíva určené na predaj, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou. Skupina aplikuje všetky Medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board - ďalej len "IASB") v znení schválenom Európskou Úniou, ktoré boli v platnosti k 31. decembru 2006.

Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať priamo v sídle Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s.

Pri zostavovaní účtovnej závierky podľa IFRS stanovuje vedenie Skupiny predpoklady a odhady, ktoré majú vplyv na vykazované hodnoty aktív a pasív v konsolidovanej súvahe, na výšku prípadných pohľadávok a záväzkov k dátumu konsolidovanej účtovnej závierky uvedených v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke a na náklady a výnosy vykázané v danom účtovnom období v konsolidovanom výkaze ziskov a strát. Tieto odhady sa zakladajú na informáciách dostupných k dátumu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky. Významné účtovné odhady a predpoklady sú uvedené v Poznámke 5.

Účtovné výkazy sú zostavené na základe princípu časového rozlíšenia, podľa ktorého sa transakcie a ďalšie skutočnosti vykazujú v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia, za predpokladu nepretržitého pokračovania vo svojej činnosti.

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v slovenských korunách ("Sk") a všetky hodnoty sú zaokrúhlené na tisíce Sk, pokiaľ nie je uvedené inak.

(a) Zmeny k zverejneným štandardom a interpretáciám s účinnosťou od 1. januára 2006

Aplikácia novelizácií a interpretácií uvedených nižšie nespôsobila výrazné zmeny v účtovných postupoch Skupiny:

Novelizácia IAS 19 – Zamestnanecké požitky;

Novelizácia IAS 21 – Čistá investícia do zahraničnej prevádzky;

Novelizácia IAS 39 – Účtovanie cash-flow hedgingu pri očakávaných transakciách so spriaznenými spoločnosťami;

Novelizácia IAS 39 – Možnosť účtovania v reálnej hodnote;

Novelizácia IAS 39 a IFRS 4 - Zmluvy o finančných zárukách;

IFRS 1 (Novelizácia), Prvé prijatie Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo a IFRS 6 (Novelizácia), Prieskum a ohodnotenie nerastných surovín;

IFRS 6 – Prieskum a ohodnotenie nerastných surovín;

IFRIC 4 – Určenie, či je obsahom dohody aj leasingový vzťah;

IFRIC 5 – Práva a podiely z fondov na vyradenie z prevádzky, obnovu a ochranu životného prostredia; a

IFRIC 6 – Závazky vyplývajúce z účasti na špecifických trhoch – Odpad z elektrických a elektronických zariadení.

Novelizácia IAS 19 zavádza možnosť alternatívneho prístupu vykazovania poisťno-matematických ziskov a strát. Takisto pridáva nové požiadavky na zverejnenie informácií. Keďže Skupina neuvažuje o zmene účtovnej metódy účtovania poisťno-matematických ziskov a strát a nezúčastňuje sa na žiadnom programe, kde by vystupovali viacerí zamestnávateľia, prijatie tejto novelizácie bude mať vplyv len na formát a rozsah poskytnutých informácií uvedených vo výkazoch.

Novelizácia IAS 21, IAS 39 – Účtovanie cash-flow hedgingu pri očakávaných transakciách so spriaznenými spoločnosťami, IFRS 1, IFRS 6, IFRIC 4 a IFRIC 5 sa nevzťahujú na prevádzkové aktivity Skupiny, a preto nemajú žiadny materiálny vplyv na účtovné politiky Skupiny.

Novelizácia IAS 39 – Možnosť účtovania v reálnej hodnote. Novelizácia nemala významný dopad na účtovné postupy Skupiny.

Novelizácia IAS 39 a IFRS 4 – Zmluvy o finančných zárukách. Tieto typy zmlúv sa teraz účtujú v rámci IAS 39 a neúčtujú sa v rámci IFRS 4, ako si to predtým vyžadovali IFRS. Požiadavky na oceňovanie a zverejňovanie informácií v rámci IAS 39 nespôsobili žiadne materiálne zmeny v účtovných postupoch Skupiny.

(b) Vydané, ale zatiaľ neúčinné štandardy a interpretácie

Skupina sa rozhodla neprijať nasledujúce štandardy a interpretácie, ktoré už boli vydané, ale ešte nevstúpili do platnosti, pre účtovné obdobia začínajúce od 1. januára 2006:

IFRS 7 – Finančné nástroje: Zverejňovanie (účinný od 1. januára 2007). IFRS 7 zavádza nové zverejňovanie s cieľom zlepšiť informácie o finančných nástrojoch. Štandard nebude mať dopad na klasifikáciu alebo oceňovanie finančných nástrojov Skupiny.

Použitie týchto nových štandardov a interpretácií nebude mať významný vplyv na finančné výkazy Skupiny v období prvého použitia.

IFRS 8 – Prevádzkové segmenty (účinné od 1. januára 2009);

IFRIC 7 – Aplikácia zásady úpravy účtovných závierok podľa IAS 29 (účinné od 1. marca 2006);

IFRIC 8 – Rozsah IFRS 2 (účinné od 1. mája 2006);

IFRIC 9 – Prehodnotenie vložených derivátov (účinné od 1. júna 2006);

IFRIC 10 – Priebežné finančné vykazovanie a znehodnotenie (účinné od 1. novembra 2006);

IFRIC 11 – IFRS 2 – Transakcie s vlastnými akciami Skupiny (účinné od 1. marca 2007); a

IFRIC 12 – Dohody o prevádzkovaní služieb (účinné od 1. januára 2009).

(3) DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ POSTUPY

a) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je najmä deň výplaty alebo prevzatia hotovosti, deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene, deň vykonania platby z účtu klienta, deň pripísania platby na účet klienta, deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva alebo k zániku vlastníctva, k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo zániku.

Obchody s cennými papiermi alebo termínované obchody na peňažnom trhu Skupina účtuje v deň ich finančného vyrovnania.

b) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Skupina pre potreby zostavenia prehľadu peňažných tokov do peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov zahŕňa:

- stav pokladničnej hotovosti v Sk a cudzích menách,
- prebytok na účte povinných minimálnych rezerv v NBS,
- úvery poskytnuté NBS v rámci repo obchodov so zmluvnou dobou splatnosti tri mesiace a menej,
- zostatky na bežných účtoch v iných bankách,
- termínované vklady v iných bankách so splatnosťou tri mesiace a menej.

c) Prepočet cudzej meny

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenskú menu kurzom určeným v kurzovom lístku NBS platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu, s výnimkou kúpy a predaja cudzej meny v hotovosti za slovenskú menu, kde sa použije kurz komerčnej banky, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka, sa oceňujú kurzom platným k tomuto dňu. Zisky a straty vyplývajúce z precenenia na slovenskú menu sa účtujú ako kurzové straty alebo zisky na ťarchu alebo v prospech výsledku hospodárenia.

d) Pokladničná hotovosť, účty v Národnej banke Slovenska a pohľadávky voči bankám

Pokladničná hotovosť je ocenená menovitou hodnotou. Povinné minimálne rezervy v NBS sú ocenené menovitou hodnotou vrátane dosiahnutých úrokových výnosov. Termínované obchody sa pri ich vzniku oceňujú reálnou hodnotou, ktorá zahŕňa aj transakčné náklady bezprostredne súvisiace s danou transakciou. Následne sa tieto položky oceňujú akumulovanou hodnotou. Súčasťou ich ocenenia je aj časovo rozlíšený úrok.

e) Poskytnuté úvery, pohľadávky a opravné položky na straty zo zníženia hodnoty

Poskytnuté úvery a pohľadávky sú nederivátové finančné aktíva s pevnými alebo vopred učenými splátkami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, okrem:

- tých, ktoré subjekt plánuje predať ihneď alebo v blízkej budúcnosti, ktoré sú klasifikova-

né ako držané na obchodovanie a tie, ktoré subjekt prvotne klasifikoval ako aktíva oceňované reálnou hodnotou s vplyvom na konsolidovaný výkaz ziskov a strát,

- tých, ktoré subjekt prvotne klasifikoval ako určené na predaj, alebo
- tých, z ktorých držiteľ nemusí znova nadobudnúť svoju pôvodnú investíciu z dôvodov iných ako zhoršenie finančnej situácie a ktoré sú klasifikované ako určené na predaj.

Poskytnuté úvery sú pri ich vzniku ocenené reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného majetku (poskytnuté provízie) a zníženou o výnosy, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného majetku (prijaté poplatky). Poskytnuté úvery sú následne ocenené v menovitej hodnote a sú vykázané v konsolidovanej súvahe v netto výške, to znamená vo výške pohľadávky, ktorá je korigovaná opravnou položkou.

Reštrukturalizované úvery s vykazaným znížením hodnoty sa diskontujú použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery a sú tak ocenené a vykázané rovnakými metódami a postupmi ako všetky poskytnuté úvery.

Opravná položka k úverovému riziku straty zo zníženia hodnoty sa vytvorí, ak existuje objektívny dôkaz, že Skupina nebude schopná získať späť všetky dlžné sumy.

Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou a realizovateľnou sumou, ktorá je súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov vrátane súm vymožitelných zo záruk a prijatých zabezpečení, diskontovanou na základe pôvodnej úrokovej sadzby úveru pri jeho vzniku.

Individuálne opravné položky tvorí Skupina k významným úverom v akomkoľvek omeškaní a k nevýznamným úverom v omeškaní viac ako 90 dní. Za významné úvery Skupina považuje úvery poskytnuté na financovanie veľkých stavebných projektov a úvery, pri ktorých bolo identifikované znehodnotenie. Individuálne opravné položky vychádzajú z analýzy úverového rizika a finančnej situácie každého konkrétneho dlžníka.

Ak Skupina posúdi, že neexistujú objektívne dôkazy potvrdzujúce zníženie hodnoty individuálne posudzovaného úveru, či významného alebo nie, takéto úvery sú zoskupované na základe podobných rysov úverových rizík pre účely kolektívneho posudzovania zníženia kvality odzrkadľujúc historickú skúsenosť so stratou na portfólio ku dňu účtovnej závierky. Úvery individuálne posudzované či došlo k zníženiu hodnoty, a u ktorých bola vytvorená opravná položka, nie sú ďalej zoskupované pre účely kolektívneho posudzovania zníženia hodnoty. Skupina tvorí skupinovú opravnú položku na nevýznamné úvery s dobou omeškania do 90 dní.

Skupina odpíše pohľadávku po uskutočnení všetkých krokov spojených s jej vymáhaním, ak sa dlžnú čiastku od klienta nepodarí vymôcť. Pohľadávku odpíše aj na základe upustenia od vymáhania pohľadávky podľa platného rozhodnutia súdu alebo vyjadrenia exekútora o nevykonalnosti pohľadávky, prípadne na základe rozhodnutia predstavenstva Banky.

f) Cenné papiere

Skupina eviduje cenné papiere podľa zámeru, s ktorým boli obstarané, v zmysle jej stratégie z hľadiska investovania do cenných papierov, v nasledovných portfóliách:

- cenné papiere držané do splatnosti,
- cenné papiere určené na predaj,

Cenné papiere držané do splatnosti sú finančným majetkom s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami a pevne stanovenou dobou splatnosti, ktoré má Skupina zámer a schopnosť držať do ich splatnosti. Pokiaľ by Skupina predala iné než nevýznamné množstvo týchto cenných papierov, celá táto kategória by bola presunutá do cenných papierov určených na predaj. Cenné papiere držané do splatnosti sú pri ich obstaraní ocenené reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného majetku. Cenné papiere držané do splatnosti sa následne oceňujú akumulovanou hodnotou. Skupina v tomto portfóliu vykazuje cenné papiere s pevným výnosom, a to štátne dlhopisy a hypotekárne záložné listy, ktoré sa rozhodla držať do splatnosti.

Cenné papiere určené na predaj sú akýmkoľvek finančným majetkom, ktorý sa neklasifikuje ako úvery a pohľadávky, ako aktíva preceňované na reálnu hodnotu s vplyvom na konsolidovaný výkaz ziskov a strát ani ako aktíva držané do splatnosti. Cenné papiere určené na predaj sú pri ich obstaraní ocenené reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného majetku a následne sa oceňujú reálnou hodnotou. Straty a zisky vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní pokým sa finančné aktívum neodúčtuje alebo sa neznižuje jeho hodnota, v tomto okamihu sa akumulovaná strata alebo zisk vykázaný predtým vo vlastnom imaní vykáže v konsolidovanom výkaze ziskov a strát. Úrok vyrátaný metódou efektívnej úrokovej miery sa vyказuje v konsolidovanom výkaze ziskov a strát. Dividendy z cenných papierov určených na predaj sa vykazujú v konsolidovanom výkaze ziskov a strát, ak má subjekt na ne právny nárok.

V prípade investícií do nekótovaných cenných papierov, ktoré sa nedajú spoľahlivo oceniť reálnou cenou, sa aktíva so zníženou hodnotou oceňujú súčasnou hodnotou očakávaného budúcich peňažných tokov diskontovaných použitím súčasnej trhovej výnosovej miery podobného finančného aktíva. Akýkoľvek rozdiel, ktorý vznikne medzi pôvodnou a novou hodnotou, sa vyказuje ako strata zo zníženia hodnoty v konsolidovanom výkaze ziskov a strát.

Obchody s cennými papiermi Skupina účtuje na súvahových účtoch odo dňa finančného vyrovnania obchodu. Všetky obchody Skupiny s cennými papiermi sú transakciami s obvyklým termínom dodania.

Skupina prestane vykazovať finančný majetok jedine vtedy, keď už práva na poberanie peňažných tokov z tohto finančného majetku vypršali alebo ak všetky riziká a požitky spojené s vlastníctvom daného majetku previedla na inú osobu. Finančné záväzky sa prestanú vykazovať, len čo zaniknú – t. j. vtedy, ak je daná povinnosť finančného vyrovnania splnená, zrušená alebo uplynie lehota jej plnenia.

g) Zmluvy o nákupe a spätnom predaji cenných papierov

Cenné papiere nakúpené na základe dohôd o spätnom odkúpení („obrátené repo obchody“) sú zaznamenané ako pokladničná hotovosť a účty v Národnej banke Slovenska. Rozdiel medzi predajnou cenou a cenou spätnej kúpy je posudzovaný ako úrok a je časovo rozlíšený počas doby trvania dohôd pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

h) Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú a ich čistá hodnota je vykázaná v konsolidovanej súvahe vtedy, ak existuje právne vymožitelný nárok na vzájomný zápočet vykázaných hodnôt a zároveň existuje úmysel vysporiadať transakcie na základe ich čistého rozdielu alebo realizovať majetok pri súčasnom vysporiadaní záväzku.

i) Majetkové účasti v dcérskych spoločnostiach

Dcérske spoločnosti, nad ktorými Banka vykonáva kontrolu, sú konsolidované úplnou metódou. Kontrolou sa rozumie priamy alebo nepriamy podiel Banky prevyšujúci 50 % na hlasovacích právach v spoločnosti alebo právomoc riadiť jej finančné a prevádzkové zámery za účelom dosiahnutia úžitkov z aktivít spoločnosti. Dcérske spoločnosti sa konsolidujú od dátumu, kedy bola na Banku prevedená právomoc vykonávať nad nimi kontrolu a ich konsolidácia sa končí dátumom zániku tejto právomoci.

Vnútro skupinové transakcie, zostatky a nerealizované zisky z transakcií medzi Bankou a jej dcérskou spoločnosťou sa eliminujú. Nerealizované straty sa tiež eliminujú, ale do úvahy sa berie indikátor zníženia hodnoty prevádzaného majetku. Účtovné metódy dcérskej spoločnosti boli zmenené, keď bolo potrebné, aby sa zabezpečila konzistentnosť s metódami aplikovanými Bankou.

j) Dlhodobý majetok

Dlhodobý majetok, ktorý predstavuje hmotný a nehmotný majetok, sa vykazuje v obstarávacej cene, pričom výška jeho opotrebenia je vyjadrená nepriamo prostredníctvom oprávok. Obstarávacia cena obsahuje cenu obstarania majetku a náklady súvisiace s jeho obstaraním, ako napríklad náklady na dopravu, poštovné, clo, provízie, úroky z investičného úveru, zaúčtované od doby obstarania až do doby zaradenia majetku do používania.

Následné výdavky sa zahrňajú do účtovnej hodnoty majetku alebo sa vykazujú ako samostatný majetok, iba ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky súvisiace s majetkom budú plynúť Skupine a výška výdavkov môže byť spoľahlivo určená. Všetky ostatné výdavky na opravy a údržbu sa účtujú do výkazu ziskov a strát v tom účtovnom období, v ktorom vznikli.

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje postupne každý mesiac počínajúc mesiacom, v ktorom bol majetok zaradený do používania v súlade so schváleným odpisovým plánom. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje lineárnym spôsobom – časovou metódou odpisovania, pričom sa mesačný odpis stanovuje ako podiel odpisovateľnej hodnoty a odhadovanej doby ekonomickej životnosti majetku. Odpisovateľnou hodnotou je obstarávacia cena znížená o čakávanú hodnotu v čase vyradenia majetku. Očakávaná hodnota v čase vyradenia majetku je jeho očakávaná predajná cena znížená o náklady na uskutočnenie predaja.

Odpisový plán, z ktorého sú odvodené sadzby účtovných odpisov, je stanovený na základe odhadovanej doby ekonomickej životnosti dlhodobého majetku nasledovne:

Druh majetku	Doba odpisovania v rokoch
Prevádzkový hmotný majetok:	
budovy, stavby, drobné stavby	40
stroje a zariadenia	4
hardware	4
inventár	6
nábytok	6
dopravné prostriedky	4
Nehmotný majetok:	
software, oceniteľné práva	4

Skupina pravidelne prehodnocuje odhadované doby ekonomickej životnosti a zostatkovú hodnotu dlhodobého majetku na konci každého účtovného obdobia.

V prípade akýchkoľvek okolností poukazujúcich na zníženie účtovnej hodnoty dlhodobého majetku Skupina odhaduje jeho realizovateľnú hodnotu. Ak účtovná hodnota dlhodobého majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, ide o dočasné znehodnotenie majetku, ktoré Skupina upraví vytvorením opravnej položky znižujúcej účtovnú hodnotu dlhodobého majetku na jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia.

Neexistujú žiadne obmedzenia vlastníckych práv na majetok Skupiny a žiadny majetok nie je založený ako ručenie za záväzky Skupiny.

k) Lízing

Spoločnosť je nájomca

Nájom majetku, pri ktorom prechádzajú na Skupinu v podstatnej miere všetky riziká a výnosy spojené s vlastníctvom majetku, je klasifikovaný ako finančný lízing. Finančný lízing sa účtuje v účtovníctve nájomcu v deň prijatia majetku v ocenení, ktoré sa rovná nižšej z reálnej hodnoty prenajímaného majetku alebo súčasnej hodnoty vopred dohodnutých platieb nájomného. Každá platba nájomného je alokovaná medzi splátku istiny a finančné náklady, ktoré sú vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery tak, aby sa dosiahla konštantná miera uplatnená na neuhradený finančný zostatok. Záväzok z prenájmu, znížený o nerealizované finančné náklady, je súčasťou dlhodobých záväzkov. Nákladový úrok je súčasťou konsolidovaného výkazu ziskov a strát. Prenajatý majetok je odpisovaný počas kratšej z doby predpokladanej životnosti alebo trvania lízingovej zmluvy.

Spoločnosť je prenajímateľ

Pri prenájme majetku na základe finančného lízingu sa súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok účtuje ako pohľadávka. Rozdiel medzi brutto hodnotou pohľadávky a jej súčasnou hodnotou je vykázaný ako nerealizovaný finančný výnos. Nerealizované finančné výnosy sa počas platnosti zmluvy vykazujú spôsobom, ktorý zohľadňuje nemennú a pravidelnú mieru návratnosti z čistej investície.

Lízing, pri ktorom podstatná časť rizík a výnosov spojených s vlastníctvom majetku zostáva u prenajímateľa, sa klasifikuje ako operatívny lízing. Platby zaplatené alebo získané z operatívneho lízingu (očistené o stimuly poskytnuté prenajímateľom) sa vykazujú v konsolidovanom výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania lízingu.

Ak je majetok alebo jeho významná časť držaná za účelom získania výnosov z prenájmu alebo zhodnotenia kapitálu, namiesto jeho využitia vo výrobe, pri poskytovaní služieb alebo pre administratívne účely, účtovná jednotka účtuje o tomto majetku alebo jeho časti ako o investičnom majetku podľa IAS 40.

l) Rezervy

Rezervy predstavujú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a sú ocenené menovitou hodnotou. Pre odhad rezervy je potrebné brať do úvahy všetky riziká a neistoty, ktoré sú nevyhnutne sprevádzané mnohými súvisiacimi udalosťami a okolnosťami.

Rezerva sa tvorí v prípade splnenia nasledujúcich kritérií:

- existuje povinnosť (právna alebo vecná) plniť, ktorá je výsledkom minulých udalostí,
- je pravdepodobné, že plnenie nastane a vyžiada si úbytok ekonomických úžitkov,
- je možné vykonať primerane spoľahlivý odhad úbytku ekonomických úžitkov.

m) Spriaznené strany

Spriaznené strany podľa definície v IAS 24 sú protistrany, ktoré predstavujú:

- podniky, ktoré priamo, alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov riadia účtovnú jednotku, sú s ňou riadené alebo podliehajú spoločnému riadeniu;
- pridružené podniky – podniky, v ktorých má Skupina podstatný vplyv a ktoré nie sú dcérskymi spoločnosťami ani spoločnými podnikmi investora;
- fyzické osoby, ktoré priamo alebo nepriamo vlastní podiel na hlasovacích právach Skupiny, vďaka ktorému môžu uplatniť podstatný vplyv na Skupinu, a ktokoľvek, kto by mohol mať na takéto osoby vplyv alebo kto by mohol podliehať ich vplyvu v rámci obchodov so Skupinou;
- členovia kľúčového manažmentu, t.j. oprávnené osoby zodpovedné za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti skupiny Wüstenrot, vrátane riaditeľov a riadiacich pracovníkov skupiny Wüstenrot a ich blízkych rodinných príslušníkov;
- podniky, v ktorých ktorákoľvek osoba vyššie uvedená priamo alebo nepriamo vlastní podstatný podiel na hlasovacích právach alebo v ktorých tieto osoby môžu uplatňovať významný vplyv. Sem patria aj podniky vlastnené riaditeľmi alebo hlavnými akcionármi Banky a podniky, ktoré majú so Skupinou spoločného kľúčového člena manažmentu.

Úverová angažovanosť voči osobám s osobitným vzťahom ku Skupine

V zmysle § 35 ods. 1 zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách v platnom znení (ďalej len „zákon o bankách“) nesmie Skupina vykonávať s osobami, ktoré k nej majú osobitný vzťah obchody, ktoré vzhľadom na svoju povahu, účel alebo riziko by sa nevykonali s ostatnými klientmi. Skupina vedie a aktualizuje zoznam osôb s osobitným vzťahom k nej.

V zmysle § 35 ods. 4 zákona o bankách v zozname osôb, ktoré majú osobitný vzťah k Skupine sú evidované nasledovné osoby:

- členovia štatutárneho orgánu Skupiny, vedúci zamestnanci a prokuristi Skupiny,
- členovia dozornej rady Skupiny
- osoby blízke členom štatutárneho orgánu Skupiny, členom dozornej rady Skupiny, vedúcim zamestnancom Skupiny alebo fyzickým osobám, ktoré majú kontrolu nad Skupinou,
- akcionári, ktorí majú kvalifikovanú účasť na Skupine, a akákoľvek právnická osoba, ktorá je pod ich kontrolou alebo ktorá má nad nimi kontrolu,
- právnické osoby pod kontrolou Skupiny,
- členovia Bankovej rady Národnej banky Slovenska,
- audítor alebo fyzická osoba, ktorá vykonáva v mene audítorskej spoločnosti audítorskú činnosť v Skupine,
- člen štatutárneho orgánu inej banky a vedúci pobočky zahraničnej banky.

Skupina mesačne sleduje svoju úverovú angažovanosť voči osobám s osobitným vzťahom k nej.

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou osobou Skupina kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu.

V rámci bežnej činnosti vstupuje Skupina do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami.

n) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé záväzky voči zamestnancom, ktoré vznikajú v časovej a vecnej súvislosti s vykonaním práce zamestnancami Skupiny, sa vykazujú v položke konsolidovaného výkazu ziskov a strát Osobné náklady. Medzi krátkodobé záväzky voči zamestnancom patria mzdy, náhrady mzdy za dovolenku a pod.

Zamestnanecké požitky po ukončení pracovného pomeru

Skupina kategorizuje zamestnanecké výhody súvisiace s dôchodkovým zabezpečením zamestnancov ako programy so stanovenými príspevkami.

Pri programoch so stanovenými príspevkami uhrádza Skupina fixné príspevky samostatnému subjektu, ktoré vykazuje v konsolidovanom výkaze ziskov a strát v položke Osobné náklady. Ide o povinné sociálne poistenie platené Skupinou Sociálnej poisťovni na základe príslušných právnych predpisov. Skupina nemá zákonnú ani inú (konštruktívnu) povinnosť platiť ďalšie príspevky ak príslušné fondy nebudú mať dostatok aktív na vyplatenie požitkov všetkým zamestnancom za ich odpracovaný čas v bežnom období a minulých obdobiach.

o) Vlastné imanie

Ďalšie náklady priamo súvisiace s vydaním nových akcií, opcií na akcie alebo súvisiace s akvizíciou podniku, sú uvedené vo vlastnom imaní ako jeho zníženie bez vplyvu dane.

Dividendy sa vykazujú vo vlastnom imaní v období ich schválenia Valným zhromaždením. Dividendy schválené Valným zhromaždením po dátume účtovnej závierky sa uvádzajú v poznámkach k účtovnej závierke. Do dátumu zverejnenia účtovnej závierky neboli dividendy týkajúce sa výsledku hospodárenia za rok 2006 schválené.

Zákonný rezervný fond tvorí Skupina do výšky 20 % základného imania s maximálnym ročným príspevkom vo výške 10 % čistého zisku v príslušnom obchodnom roku. Rezervný fond Skupina používa na krytie strát a výkyvov vo finančnom hospodárení.

p) Postupy účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov, spôsoby vykazovania výnosov zo znehodnotených aktív vrátane úrokov

Skupina účtuje úrokové výnosy a úrokové náklady vzťahujúce sa k aktívam a k pasívam spoločne s týmito aktívami a pasívami.

Úrokové výnosy z úverov, ku ktorým je vytvorená opravná položka (ďalej „znehodnotené úvery“) sú počítané použitím úrokovej sadzby, ktorou sa pre účely stanovenia výšky opravnej položky diskontovali budúce peňažné toky.

Úrokové výnosy a úrokové náklady z finančných aktív určených na predaj, úverov a pohľadávok a finančných aktív držaných do splatnosti účtuje Skupina podľa metódy efektívnej úrokovej miery. Ako úrokové výnosy/náklady Skupina účtuje diskont, t.j. postupne dosahovaný rozdiel medzi nižšou obstarávacou cenou a vyššou menovitou hodnotou dlhopisu a taktiež postupne dosahovaný úrok z kupónu a prémie, t.j. postupne dosahovaný rozdiel medzi vyššou obstarávacou cenou a nižšou menovitou hodnotou dlhopisu.

q) Účtovanie poplatkov a provízií

Vo všeobecnosti sa poplatky a provízie účtujú do obdobia, v ktorom boli služby poskytnuté.

Poplatok za uzatvorenie zmluvy a vyplatené alebo prijaté provízie za úkony súvisiace s obstaraním alebo vznikom finančného aktíva alebo záväzku, okrem tých ktoré sú podľa IAS 39 klasifikované ako finančné aktíva oceňované „reálnou hodnotou s vplyvom na konsolidovaný výkaz ziskov a strát“, sú súčasťou efektívnej úrokovej miery finančného nástroja.

Poplatky za správu stavebného úveru, medziúveru alebo stavebného sporenia, t.j. poplatok za zrušenie zmluvy, poplatok za správu účtu, sa účtujú ako výnosy v čase, keď bola služba poskytnutá.

r) Zdaňovanie

Splatná a odložená daňová pohľadávka a záväzok sa vykazujú oddelene od ostatného majetku a záväzkov.

Daň uvedená v konsolidovanom výkaze ziskov a strát za vykazované obdobie zahŕňa splatnú daň za účtovné obdobie a odloženú daň. Základ dane pre splatnú daň z príjmov sa vypočíta z výsledku hospodárenia bežného obdobia pripočítaním položiek zvyšujúcich a odpočítaním položiek znižujúcich výsledok hospodárenia.

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v konsolidovanej súvahe a ich daňovou základňou. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje, ak je pravdepodobné, že v budúcnosti Skupina dosiahne daňový zisk, voči ktorému bude možné túto pohľadávku vyrovať.

Skupina používa na účely výpočtu odloženej dane daňovú sadzbu platnú v čase realizácie daňovej pohľadávky alebo vyrovnania daňového záväzku.

s) Vložené deriváty

Úrokový bonus (poznámka 16) má znaky vloženého derivátu, avšak ekonomické vlastnosti a riziká vložených derivátov sú v úzkom vzťahu s ekonomickými vlastnosťami a rizikami základného finančného nástroja. Preto sa vložené deriváty neúčtujú oddelene od základného finančného nástroja.

(4) ZMENY ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

Od 1. januára 2006 Banka zostavuje a vykazuje individuálnu účtovnú závierku v súlade s IFRS v znení schválenom Európskou úniou.

(5) VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A PREDPOKLADY POUŽITÉ PRI APLIKOVANÍ ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

Skupina používa odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú výšku aktív a pasív v nasledujúcom účtovnom období. Odhady a predpoklady sú neustále prehodnocované, pričom sú založené na historickej skúsenosti a ostatných faktoroch vrátane očakávaných budúcich udalostí, ktoré Skupina za daných okolností považuje za najsprávnejšie.

a) Opravné položky k úverom a odpis pohľadávok

Skupina minimálne raz mesačne prehodnocuje svoje úverové portfólio za účelom posúdenia zníženia jeho hodnoty. Pri rozhodovaní, či má vo výsledku hospodárenia zohľadniť stratu zo zníženia hodnoty Skupina posudzuje, či sú k dispozícii údaje naznačujúce merateľný pokles hodnoty očakávaných peňažných tokov na úrovni portfólia úverov predtým, než je ho možné posudzovať na individuálnej úrovni.

Ukazovateľmi poklesu hodnoty sú nepriaznivé zmeny v platobnej disciplíne dlžníkov v úverovom portfóliu alebo v ekonomickom a legislatívnom prostredí s priamym vplyvom na platobnú disciplínu dlžníkov v úverovom portfóliu.

Očakávané budúce peňažné toky v skupine finančných aktív, pre ktoré je spoločne posudzovaná potreba vytvorenia opravnej položky, sú odhadované na základe historických skúseností so stratovosťou aktív nesúcich úverové riziko s podobným charakterom ako aktíva v posudzovanej skupine. Historické skúsenosti so stratovosťou sa pravidelne prehodnocujú za účelom zohľadnenia vplyvu súčasných podmienok, ktoré neovplyvnili obdobie, z ktorého posudzované historické skúsenosti so stratovosťou pochádzajú a za účelom odstránenia minulých podmienok ovplyvňujúcich historické skúsenosti, ktoré v súčasnosti neexistujú.

b) Cenné papiere držané do splatnosti

Skupina klasifikuje cenné papiere s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami a pevne stanovenou dobou splatnosti ako cenné papiere držané do splatnosti v súlade s IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie. Táto klasifikácia je ovplyvnená predpokladom Skupiny, pričom Skupina posudzuje svoj zámer a schopnosť držať tieto cenné papiere do splatnosti. Ak Skupina nebude schopná držať tieto cenné papiere do splatnosti pre iné ako špecifické dôvody (ktorým je napr. predaj nevýznamného objemu portfólia tesne pred dátumom splatnosti), musí celú túto triedu cenných papierov reklasifikovať na cenné papiere určené na predaj. V tomto prípade by Skupina oceňovala tieto cenné papiere reálnou hodnotou namiesto akumulovanej hodnoty.

c) Rezervy

Skupina vykonáva pravidelné analýzy a odhady, aby vedela čo najpresnejšie určiť pravdepodobnosť, načasovanie a sumy týkajúce sa pravdepodobného úbytku zdrojov v jednotlivých prípadoch, ako sú popísané v Poznámke 16. V prípade, že suma rezerv ako odhad odlevu zdrojov sa líši od skutočnosti, rozdiel sa premietne vo výsledku hospodárenia príslušného účtovného obdobia, v ktorom bol rozdiel identifikovaný.

Skupina vytvára rezervu na úrokový bonus. Úrokový bonus je vyplácaný klientovi v súlade so zmluvou o stavebnom sporení po splnení podmienok stavebného sporenia a špecifických podmienok. Na základe historických skúseností správania sa klientov Skupina odhaduje počet klientov, ktorí splnia požadované podmienky a ktorým bude vyplatený úrokový bonus. Celková suma úrokového bonusu je tvorená lineárne počas doby trvania zmluvy o stavebnom sporení. Každoročne Skupina prehodnocuje správanie sa klientov a výšku rezervy na úrokový bonus. Výška rezervy na úrokový bonus sa upravuje, ak dôjde k odchýlke správania sa klientov. Rezerva na úrokový bonus sa použije v roku, keď klient splní požadované kritériá.

(6) POKLADNIČNÁ HOTOVOŠŤ A ÚČTY V NÁRODNEJ BANKE SLOVENSKA

POKLADNIČNÁ HOTOVOŠŤ A ÚČTY V NBS (v tis. Sk)	2006	2005
Pokladničná hotovosť	8 296	17 717
Povinné minimálne rezervy v NBS – stanovená výška	143 111	142 570
Prebytok povinných minimálnych rezerv v NBS	245 860	264 304
Úvery poskytnuté NBS v rámci repo obchodov	418 750	945 856
Spolu	816 017	1 370 447

Povinné minimálne rezervy predstavujú vklady, ktoré Banka musí povinne držať v NBS, ktorých výška sa kvantifikuje na základe Rozhodnutia NBS č.7/2003 o povinných minimálnych rezervách bánk, pobočiek zahraničných bánk, stavebných sporiteľní a inštitúcií elektronických peňazí, v znení rozhodnutia NBS č.7/2005 a ktorých čerpanie je obmedzené. Povinné minimálne rezervy sú stanovené ako 2 % z vybraných pasív Banky a sú úročené úrokovou sadzbou 1,5 % (v roku 2005: 1,5 %).

Skupina eviduje pokladničné poukážky NBS ako prijatú zábezpeku v obrátenom repo obchode ocenené k 31. decembru 2006 v reálnej hodnote vo výške 418 088 tis. Sk (k 31. decembru 2005: 945 192 tis. Sk).

Reálna hodnota pokladničnej hotovosti k 31. decembru 2006 je vo výške 8 296 tis. Sk. Reálna hodnota povinných minimálnych rezerv v NBS a úverov poskytnutých NBS v rámci repo obchodov sa kvôli ich krátkodobému charakteru nelíši od účtovnej hodnoty.

(7) POHLADÁVKY VOČI BANKÁM

Pohľadávky voči bankám predstavujú bežné účty v iných bankách a termínované vklady v iných bankách v nasledovnom členení:

POHLADÁVKY VOČI BANKÁM (v tis. Sk)	2006	2005
Bežné účty	72 327	102 432
Termínované vklady	210 097	390 249
Spolu	282 424	492 681

Štruktúra termínovaných vkladov v iných bankách podľa zmluvnej doby splatnosti je nasledovná:

ŠTRUKTÚRA TERMÍNOVANÝCH VKLADOV (v tis. Sk)	2006	2005
3 mesiace a menej	210 097	390 249
Spolu	210 097	390 249

Uvedená účtovná hodnota pohľadávok voči bankám je zároveň ich reálnou hodnotou, nakoľko transakcie sú krátkodobé a uskutočnili sa za bežných trhových podmienok.

(8) FINANČNÉ AKTÍVA URČENÉ NA PREDAJ

Skupina má zaradené medzi finančnými aktívami určenými na predaj len cenné papiere, a to štátne dlhopisy, hypotekárne záložné listy a akcie v obchodných spoločnostiach, v ktorých jej podiel na základnom imaní alebo hlasovacích právach nepresahuje 20 %.

FINANČNÉ AKTÍVA URČENÉ NA PREDAJ (v tis. Sk)	2006	2005
Štátne dlhopisy	1 942 925	1 094 335
Hypotekárne záložné listy	–	48 083
Dlhové cenné papiere	1 942 925	1 142 418
Akcie RVS, a. s.	1 120	1 120
Podielové cenné papiere	1 120	1 120
Spolu	1 944 045	1 143 538

Všetky dlhové cenné papiere majú pevne stanovené úrokové výnosy (kupón). Podielové cenné papiere sú bezúrokové cenné papiere.

Skupina má vo svojom portfóliu cenných papierov určených na predaj akcie spoločnosti RVS, a. s., ktoré nie sú obchodované na žiadnej z domácich alebo zahraničných burz cenných papierov ani na žiadnom inom verejnom trhu. Keďže reálnu hodnotu akcií RVS, a. s. nie je možné spoľahlivo určiť, akcie sú ohodnotené v obstarávacej cene zníženej o prípadné znehodnotenie.

DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE (v tis. Sk)	31. 12. 2006	31. 12. 2006	31. 12. 2005	31. 12. 2005
	Reálna hodnota	Obstarávacia hodnota	Reálna hodnota	Obstarávacia hodnota
Dlhové cenné papiere	1 942 925	1 887 803	1 142 418	1 030 207
Štátne dlhopisy	1 942 925	1 887 803	1 094 335	979 970
Hypotekárne záložné listy	–	–	48 083	50 237

PODIELOVÉ CENNÉ PAPIERE (v tis. Sk)	31. 12. 2006	31. 12. 2006	31. 12. 2005	31. 12. 2005
	Účtovná hodnota	Obstarávacia hodnota	Účtovná hodnota	Obstarávacia hodnota
Podielové cenné papiere	1 120	1 400	1 120	1 400
Akcie RVS, a. s.	1 120	1 400	1 120	1 400

Zisk a strata z finančných aktív určených na predaj sa skladajú z:

ZISK A STRATA Z FINANČNÝCH AKTÍV URČENÝCH NA PREDAJ (v tis. Sk)	2006	2005
Predané podielové cenné papiere určené na predaj	–	-260
Zníženie hodnoty podielových cenných papierov určených na predaj	–	-280
Spolu	–	-540

Oceňovací rozdiel z precenenia cenných papierov určených na predaj:

OCEŇOVACÍ ROZDIEL Z PRECENENIA CENNÝCH PAPIEROV URČENÝCH NA PREDAJ (v tis. Sk)	2006	2005
K 1. januáru	90 890	98 274
Čistý zisk/(strata) zo zmeny reálnej hodnoty	-34 101	- 9 115
Odložená daň z príjmov	6 479	1 731
K 31. decembru	63 268	90 891

(9) POHĽADÁVKY VOČI KLIENTOM

Štruktúra úverov podľa druhov a subjektov, ktorým boli poskytnuté:

ÚVERY PODĽA DRUHOV (v tis. Sk)	2006	2005
Stavebné úvery fyzickým osobám	2 578 055	3 022 332
Stavebné úvery právnickým osobám	1 770	904
z toho stavebné úvery spoločenstvám vlastníkov bytov	1 770	904
Medziúvery fyzickým osobám	2 573 458	2 315 384
Medziúvery právnickým osobám	155 314	63 155
z toho medziúvery spoločenstvám vlastníkov bytov	155 314	63 155
Úvery na financovanie veľkých stavebných projektov	34 205	24 836
Úvery zamestnancom	23 922	21 211
Spolu brutto	5 366 724	5 447 822
Opravná položka k úverom	-169 924	-113 642
Spolu netto	5 196 800	5 334 180

ÚVERY PODĽA SUBJEKTOV	2006	2005
Fyzické osoby	5 175 435	5 358 927
Právnické osoby	191 289	88 895
Spolu	5 366 724	5 447 822

Percentuálny podiel objemu úverov poskytnutých fyzickým osobám k 31. decembru 2006 je 96,44 % (k 31. decembru 2005: 98,37 %) a podiel objemu úverov poskytnutých právnickým osobám k 31. decembru 2006 je 3,56 % (k 31. decembru 2005: 1,63 %).

Reálna hodnota pohľadávok voči klientom znížená o opravnú položku je 5 626 262 tis. Sk k 31. decembru 2006 (k 31. decembru 2005: 5 680 573 tis. Sk). Hodnota úverov je znížená o opravnú položku. Odhadovaná reálna hodnota úverov predstavuje diskontovanú hodnotu očakávaných budúcich peňažných tokov. Očakávané budúce peňažné toky sú za účelom určenia reálnej hodnoty diskontované použitím súčasnej trhovej úrokovej miery.

Štruktúra úverov podľa odhadovanej zostatkovej doby splatnosti:

ÚVERY PODĽA ZOSTATKOVEJ DOBY SPLATNOSTI (v tis. Sk)	2006	2005
1 mesiac a menej	125 538	721 458
Viac ako 1 mesiac, ale nie viac ako 3 mesiace	171 777	98 987
Viac ako 3 mesiace, ale nie viac ako 1 rok	626 665	355 451
Viac ako 1 rok, ale nie viac ako 5 rokov	2 490 223	2 549 749
Viac ako 5 rokov	1 244 774	1 452 980
Nešpecifikované	537 823	155 555
Spolu	5 196 800	5 334 180

Štruktúra úverov podľa zmluvnej doby splatnosti:

ÚVERY PODĽA ZMLUVNEJ DOBY SPLATNOSTI (v tis. Sk)	2006	2005
Viac ako 1 rok, ale nie viac ako 5 rokov	2 762 978	2 403 375
Viac ako 5 rokov	2 603 746	3 044 447
Spolu	5 366 724	5 447 822

Opravné položky k pohľadávkam z úverov vyjadrujú odhadovanú súčasnú hodnotu očakávaných peňažných tokov vrátane očakávaných tokov zo zabezpečenia.

Tento prístup k výpočtu opravnej položky sa aplikuje tak na portfóliovej ako aj na individuálnej báze.

Pravdepodobnosti vymoženia jednotlivých úverových portfólií sú nasledovné:

DOBA OMEŠKANIA S PLATBOU	Pravdepodobnosť vymoženia v %	
	2006	2005
Viac ako 0 dní, ale nie viac ako 30 dní	98	100
Viac ako 30 dní, ale nie viac ako 90 dní	89,5	94,5
Viac ako 90 dní, ale nie viac ako 180 dní	72	79,5
Viac ako 180 dní, ale nie viac ako 360 dní	53	49,5
Viac ako 360 dní	10	10

Opravné položky k úverom:

OPRAVNÉ POLOŽKY K POHĽADÁVKAM Z ÚVEROV (v tis. Sk)	2006	2005
Opravné položky k medziúverom	124 046	63 493
Opravné položky k stavebným úverom	45 369	49 610
Opravné položky k úverom na financovanie veľkých stavebných projektov	–	–
Opravné položky k zamestnaneckým úverom	509	539
Spolu	169 924	113 642

Zmeny opravných položiek k úverom:

OPRAVNÉ POLOŽKY K POHĽADÁVKAM Z ÚVEROV (v tis. Sk)	2006	2005
K 1. januáru	113 642	161 858
Saldo tvorby a (rozpustenia) opravných položiek	56 282	20 074
Odpis pohľadávok	–	-68 290
K 31. decembru	169 924	113 642

(10) CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI (v tis. Sk)	2006	2005
Štátne dlhopisy	366 607	320 414
Hypotekárne záložné listy	178 261	178 567
Spolu	544 868	498 981

ŠTÁTNE DLHOPISY (v tis. Sk)	2006	2005
Štátne dlhopisy – reálna hodnota pri obstaraní	360 245	312 071
Štátne dlhopisy – kupón	12 271	10 100
Štátne dlhopisy – diskont (+) / prémia (-)	- 5 909	-1 757
Celková hodnota štátnych dlhopisov	366 607	320 414
<i>Trhová hodnota štátnych dlhopisov</i>	<i>351 417</i>	<i>316 272</i>

HYPOTEKÁRNE ZÁLOŽNÉ LISTY (v tis. Sk)	2006	2005
Hypotekárne záložné listy – reálna hodnota pri obstaraní	174 105	174 105
Hypotekárne záložné listy – kupón	4 799	4 759
Hypotekárne záložné listy – diskont (+) / prémia (-)	-643	-297
Celková hodnota hypotekárnych záložných listov	178 261	178 567
<i>Trhová hodnota hypotekárnych záložných listov</i>	<i>170 620</i>	<i>189 939</i>

Štátne dlhopisy sú kótované na trhu Burzy cenných papierov v Bratislave. Hypotekárne záložné listy sú nekótované cenné papiere.

Všetky dlhové cenné papiere majú pevne stanovené úrokové výnosy.

(11) PODIELOVÉ CENNÉ PAPIERE A VKLADY

Banka uplatňuje rozhodujúci vplyv v dcérskej spoločnosti Wüstenrot Servis, spol. s r. o., v ktorej vykazuje k 31. decembru 2006 100 %-nú majetkovú účasť.

PODIELY V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH (v tis. Sk)	2006	2005
Wüstenrot Servis, spol. s r. o.	1 210	1 210
Spolu	1 210	1 210

Štruktúra vlastného imania spoločnosti Wüstenrot Servis, spol. s r. o.:

ZLOŽKY VLASTNÉHO IMANIA WÜSTENROT SERVIS, SPOL. S. R. O. (v tis. Sk)	2006	2005
Základné imanie	1 200	1 200
Zákonný rezervný fond	20	20
Nerozdelený zisk z minulých rokov	-447	-361
Výsledok hospodárenia bežného obdobia	-318	-86
Vlastné imanie spolu	455	773
<i>Čistá účtovná hodnota investície</i>	<i>455</i>	<i>773</i>

(12) DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

Prírastky a úbytky dlhodobého hmotného majetku (DHM):

Rok 2005

DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (v tis. Sk)	Stav k 1. 1. 2005	Prírastky	Úbytky	Prevody	Stav k 31. 12. 2005
Budovy a stavby	301 541	–	-5 609	5 648	301 580
Prístroje a zariadenia	58 910	–	-7 237	4 881	56 554
Ostatný DHM	53 805	–	-4 388	4 364	53 781
Obstaranie DHM	3 917	11 656	–	-14 893	680
Obstarávacia cena spolu	418 173	11 656	-17 234	–	412 595
Budovy a stavby	-54 290	-7 320	5 609	-4 521	-60 522
Prístroje a zariadenia	-49 301	-4 664	7 237	–	-46 728
Ostatný DHM	-46 352	-3 897	4 388	-158	-46 019
Oprávky	-149 943	-15 881	17 234	-4 679	-153 269
Zostatková hodnota	268 230	-4 225	–	-4 679	259 326

Rok 2006

DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (v tis. Sk)	Stav k 1. 1. 2006	Prírastky	Úbytky	Prevody	Stav k 31. 12. 2006
Budovy a stavby	301 580	–	-50	179	301 709
Prístroje a zariadenia	56 554	–	-283	777	57 048
Ostatný DHM	53 781	–	-2 596	6 165	57 350
Obstaranie DHM	680	9 313	–	-7 121	2 872
Obstarávacia cena spolu	412 595	9 313	- 2 929	–	418 979
Budovy a stavby	-60 522	-7 130	–	–	-67 652
Prístroje a zariadenia	-46 728	-3 858	283	–	-50 303
Ostatný DHM	-46 019	-4 640	2 595	–	-48 064
Oprávky	-153 269	-15 619	2 878	–	-166 019
Zostatková hodnota	259 326	-6 306	-51	–	252 960

Zostatková hodnota majetku prenajatého ako finančný lízing bola k 31. decembru 2006 425 tis. Sk (k 31. decembru 2005: 744 tis. Sk)

(13) DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Prírastky a úbytky dlhodobého nehmotného majetku:

Rok 2005:

DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK (v tis. Sk)	Stav k 1. 1. 2005	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31. 12. 2005
Softvér	54 525	115	-1 234	6 718	60 124
Obstaranie DNM	13 294	4 490	-	-6 718	11 066
Obstarávacia cena spolu	67 819	4 605	-1 234	-	71 190
Softvér	-42 928	-6 637	1 234	-	-48 331
Oprávky	-42 928	-6 637	1 234	-	-48 331
Zostatková hodnota	24 891	-2 032	-	-	22 859

Rok 2006:

DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK (v tis. Sk)	Stav k 1. 1. 2006	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31. 12. 2006
Softvér	60 124	-	-	4 367	64 491
Obstaranie DNM	11 066	2 256	-	-4 367	8 955
Obstarávacia cena spolu	71 190	2 256	-	-	73 446
Softvér	-48 331	-5 824	-	-	-54 155
Oprávky	-48 331	-5 824	-	-	-54 155
Zostatková hodnota	22 859	-3 568	-	-	19 291

(14) OSTATNÉ AKTÍVA

OSTATNÉ AKTÍVA (v tis. Sk)	2006	2005
Zúčtovanie s klientmi	15 121	12 727
Ostatné pohľadávky voči klientom – nezaplatené poplatky	29	753
Pohľadávky z finančného lízingu (Poznámka 32)	1 497	2 977
Zásoby	2 791	2 710
Rôzni dlžníci	844	1 754
Poskytnuté prevádzkové preddavky	3 695	3 140
Náklady a príjmy budúcich období	2 492	8 601
Spolu	26 469	32 662

V položke Zúčtovanie s klientmi Skupina vykazuje objem vkladov realizovaných klientmi v posledných dňoch kalendárneho roka, ktoré sú však pripísané v prospech účtu Skupiny

až na začiatku nasledujúceho roka. Na účty klientov sú tieto prostriedky pripísané k 31. decembru, aby klienti nestratili nárok na štátnu prémie za príslušný rok.

Najvýznamnejšiu časť položky Poskytnuté prevádzkové preddavky tvoria preddavky dodávateľom a preddavky na provízie poskytnuté poradcom stavebného sporenia.

Najvýznamnejšou položkou, ktorú Skupina časovo rozlišuje do nákladov budúcich období je vopred zaplatené zákonné poistenie a prenájom reklamných plôch, ktoré k 31. decembru 2006 predstavujú sumu 2 451 tis. Sk (k 31. decembru 2005: 8 527 tis. Sk).

Tvorba a použitie opravných položiek k rôznym dlžníkom:

OPRAVNÉ POLOŽKY K RÔZNYM DLŽNÍKOM (v tis. Sk)	Stav k 1. 1. 2005	Tvorba	Zrušenie	Stav k 31. 12. 2005
Spolu	-2 400	-25	399	-2 026

OPRAVNÉ POLOŽKY K RÔZNYM DLŽNÍKOM (v tis. Sk)	Stav k 1. 1. 2006	Tvorba	Zrušenie	Stav k 31. 12. 2006
Spolu	-2 026	-165	406	-1 785

Tvorba a použitie opravných položiek k pohľadávkam z poplatkov:

OPRAVNÉ POLOŽKY K POHĽA- DÁVKAM Z POPLATKOV (v tis. Sk)	Stav k 1. 1. 2005	Tvorba	Zrušenie	Stav k 31. 12. 2005
Spolu	-15 576	-	7 949	-7 627

OPRAVNÉ POLOŽKY K POHĽA- DÁVKAM Z POPLATKOV (v tis. Sk)	Stav k 1. 1. 2006	Tvorba	Zrušenie	Stav k 31. 12. 2006
Spolu	-7 627	-1 457	1 644	-7 440

(15) ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

Záväzky voči klientom a iným veriteľom pozostávajú z nasledovných položiek:

ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM A INÝM VERITEĽOM (v tis. Sk)	2006	2005
Úsporné vklady fyzických osôb	7 683 365	7 814 837
Úsporné vklady právnických osôb	14 276	5 798
z toho úsporné vklady spoločenstiev vlastníkov bytov	14 276	5 798
Ostatné záväzky voči klientom	36 007	158
Spolu	7 733 648	7 820 793

Štruktúra vkladov klientov podľa odhadovanej zostatkovej doby splatnosti:

VKLADY PODĽA ZOSTATKOVEJ DOBY SPLATNOSTI (v tis. Sk)	2006	2005
1 mesiac a menej	335 180	650 268
Viac ako 1 mesiac, ale nie viac ako 3 mesiace	2 606 023	252 271
Viac ako 3 mesiace, ale nie viac ako 1 rok	1 489 595	379 783
Viac ako 1 rok, ale nie viac ako 5 rokov	3 085 062	5 696 040
Viac ako 5 rokov	217 788	842 431
Nešpecifikované	–	–
Spolu	7 733 648	7 820 793

K 31. decembru 2006 Skupina eviduje 109 687 účtov stavebného sporenia (k 31. decembru 2005: 122 452 účtov).

Štandardné zmluvy o stavebnom sporení nešpecifikujú zmluvnú dobu splatnosti úsporných vkladov. Na základe doterajších skúseností Skupina túto kategóriu vkladov považuje za vklady s viazanosťou dlhšou ako 6 rokov.

(16) REZERVY

Banka má k 31. decembru 2006 vytvorené nasledovné rezervy:

Rezerva na bonifikáciu vkladov (úrokový bonus)

V roku 2002 začala Skupina vytvárať rezervu na bonifikáciu vkladov. V zmysle § 5 Všeobecných obchodných podmienok pre stavebné sporenie Flexibil (ďalej „VOP“) Skupina môže poskytnúť stavebnému sporiteľovi na zmluvu o stavebnom sporení po šiestich rokoch sporenia bonifikáciu, ktorej výšku stanovuje Skupina dvakrát ročne. Ďalšou podmienkou získania bonifikácie je písomné zrieknutie sa nároku stavebného sporiteľa na poskytnutie stavebného úveru počas celej doby trvania zmluvného vzťahu.

Základňou pre tvorbu tejto rezervy sú skutočne pripísané úroky na nezrušené zmluvy o stavebnom sporení, pričom podiel zmlúv stavebných sporiteľov, ktorí sa zrieknu nároku na stavebný úver bol manažmentom Skupiny stanovený na 19 %.

Rezerva na bonifikáciu vkladov (0,75 %)

Predstavenstvo Banky schválilo v roku 2006 zavedenie 0,75 % bonusu z nasporenej sumy k dátumu uplynutia 7. resp. 8. roku sporenia pre klientov, ktorí uzatvorili zmluvu o stavebnom sporení v období od 1. 10. – 31. 12. 1999 a 1. 10. – 31. 12. 2000 a ktorí k dátumu uplynutia 7. a 8. roku sporenia splnia určité podmienky.

Pri výpočte bonusu Skupina vychádzala z predpokladu, že bonus bude vyplatený na 40 % zmlúv s nasporenou sumou 1 227 mld. Sk.

Rezerva na súdne spory

Na riziká vyplývajúce zo súdnych sporov, u ktorých sa predpokladá neúspech v konaní, vytvára Skupina rezervu.

Rezervy na nevyplatené provízie

a) rezerva na provízie za uzatvorenie zmluvy o stavebnom sporení

V zmysle Provízneho poriadku Skupina vypláca sprostredkovateľovi provízie za uzatvorenie zmluvy o stavebnom sporení a za zvýšenie cieľových súm. 80 % tejto provízie sa vypláca po vykonaní vkladu vo výške poplatku za uzavretie zmluvy, resp. za zvýšenie cieľovej sumy. Zvyšných 20 % provízií je splatných po splnení podmienok uvedených v Províznom poriadku.

Skupina predpokladá, že na 45 % novouzatvorených zmlúv klient nesplní podmienky uvedené v Províznom poriadku na výplatu 20 % zvyšných provízií.

b) rezerva na provízie za uzatvorenie zmluvy na stavebný úver/mediúver

V zmysle Provízneho poriadku Skupina vyplácala sprostredkovateľovi provízie za spracovanie žiadosti o úver/mediúver vo výške 70 % z poplatku za spracovanie žiadosti. 65 % tejto provízie bolo vyplatených po schválení žiadosti o úver/mediúver. Následných 35 % sa vyplácalo po 12 mesiacoch od začiatku splácania, pokiaľ v tomto období predmetný úver/mediúver nebol zaradený medzi klasifikované pohľadávky v omeškaní viac ako 90 dní. V priebehu roka 2006 bol uvedený spôsob vyplácania provízií zmenený. Provízie sa vyplácajú okamžite, t. j. existencia uvedenej rezervy je bezpredmetná a rezerva bola zúčtovaná do výnosov.

Rezervy na nevyčerpané dovolenky, odmeny a nevyfakturované dodávky a služby

Skupina vytvorila rezervy na nevyčerpané dovolenky a odmeny vrátane poistného a príspevkov, ktoré je povinná platiť za svojich zamestnancov a na nevyfakturované dodávky a služby.

KRÁTKODOBÉ REZERVY (v tis. Sk)	2006	2005
Rezerva na nevyfakturované služby – audit účtovnej závierky	995	1 245
Rezerva na nevyčerpané dovolenky	2 214	2 150
Rezerva na odmeny	659	604
Rezerva na nevyfakturované dodávky	239	239
Rezerva na provízie pre sprostredkovateľov	796	4 287
Spolu	4 903	8 525

DLHODOBÉ REZERVY (v tis. Sk)	2006	2005
Rezerva na úrokový bonus	31 861	18 528
Rezerva na bonifikáciu vkladov (0,75 %)	3 682	–
Rezerva na súdne spory	1 150	1 130
Spolu	36 693	19 658

Stav a pohyb krátkodobých rezerv v roku 2005

TVORBA A POUŽITIE KRÁTKODOBÝCH REZERV (v tis. Sk)	Stav k 1. 1. 2005	Tvorba	Zrušenie	Stav k 31. 12. 2005
Rezerva na nevyfakturované služby – audit účtovnej závierky	1 245	1 245	-1 245	1 245
Rezerva na nevyčerpané dovolenky	1850	2 150	-1 850	2 150
Rezerva na odmeny	271	604	-271	604
Rezerva na nevyfakturované dodávky	4 150	239	-4 150	239
Rezerva na provízie pre sprostredkovateľov	–	4 287	–	4 287
Spolu	7 516	8 525	-7 516	8 525

Stav a pohyb dlhodobých rezerv v roku 2005

TVORBA A POUŽITIE DLHODOBÝCH REZERV (v tis. Sk)	Stav k 1. 1. 2005	Tvorba	Zrušenie	Stav k 31. 12. 2005
Rezerva na úrokový bonus	12 244	6 284	–	18 528
Rezerva na súdne spory	610	580	-60	1 130
Rezerva na vrátenie poplatkov	5 132	–	-5 132	–
Spolu	17 986	6 864	-5 192	19 658

Stav a pohyb krátkodobých rezerv v roku 2006

TVORBA A POUŽITIE KRÁTKODOBÝCH REZERV (v tis. Sk)	Stav k 1. 1. 2006	Tvorba	Zrušenie	Stav k 31. 12. 2006
Rezerva na nevyfakturované služby – audit účtovnej závierky	1 245	995	-1 245	995
Rezerva na nevyčerpané dovolenky	2 150	2 805	-2 741	2 214
Rezerva na odmeny	604	681	-626	659
Rezerva na nevyfakturované dodávky	239	–	–	239
Rezerva na provízie pre sprostredkovateľov	4 287	4 162	-7 653	796
Spolu	8 525	8 643	-12 265	4 903

Stav a pohyb dlhodobých rezerv v roku 2006

TVORBA A POUŽITIE DLHODOBÝCH REZERV (v tis. Sk)	Stav k 1. 1. 2006	Tvorba	Zrušenie	Stav k 31. 12. 2006
Rezerva na úrokový bonus	18 528	13 333	–	31 861
Rezerva na bonifikáciu vkladov (0,75 %)	–	3 682	–	3 682
Rezerva na súdne spory	1 130	350	-330	1 150
Rezerva na vrátenie poplatkov	–	–	–	–
Spolu	19 658	17 365	-330	36 693

(17) DAŇOVÉ ZÁVÄZKY – DAŇ SPLATNÁ

Daňová povinnosť je vyčíslená podľa výsledku hospodárenia vykazaného v účtovníctve vedeného podľa slovenskej legislatívy a podľa zákona č.595/2003 Z.z. o dani z príjmov, v znení neskorších predpisov.

DAŇOVÉ ZÁVÄZKY – DAŇ SPLATNÁ (v tis. Sk)	2006	2005
Splatná daň z príjmu (Poznámka 30)	22 774	18 618
Zaplatené preddavky	- 18 618	- 28 122
Daňový záväzok/(pohľadávka) spolu	4 156	-9 504

(18) ODLOŽENÁ DAŇ

Odložená daň z príjmov je vypočítaná zo všetkých dočasných rozdielov pri použití 19 %-nej sadzby dane platnej pre nasledujúce účtovné obdobie.

ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLADÁVKA (v tis. Sk)	2006	2005
Opravná položka k pohľadávkam	1 311	–
Výdavky daňovo uznateľné po zaplatení	2 338	1 922
Úpravy z titulu finančného lízingu	38	34
Rezervy	7 123	4 335
Spolu	10 810	6 291

ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK (v tis. Sk)	2006	2005
Hmotný a nehmotný majetok	3 143	1 773
Pohľadávky voči klientom	–	79
Cenné papiere určené na predaj	14 841	21 320
Rezervy	6 899	10 348
Prechod na IFRS	2 378	–
Spolu	27 261	33 520

Odložená daň netto – záväzok	16 451	27 229
-------------------------------------	---------------	---------------

	2006	2005
Odložený daňový záväzok k 1. januáru	27 229	27 654
Odložená daň účtovaná do výkazu ziskov a strát (Poznámka 30)	-4 299	1 306
Odložená daň účtovaná na účty vlastného imania (precenenie cenných papierov určených na predaj)	-6 479	-1 731
Odložený daňový záväzok k 31. decembru	16 451	27 229

Do 31. decembra 2003 Skupina tvorila v zmysle zákona číslo 368/1999 Z.z. o rezervách a opravných položkách na zistenie základu dane z príjmov, rezervu na pohľadávky z úverov s dohodnutou dobou splatnosti dlhšou ako 1 rok. K 1. januáru 2004 bola z titulu zmeny postupov účtovania rezerv podľa slovenskej legislatívy táto rezerva zrušená v prospech nerozdeleného zisku z minulých rokov, pričom podľa zákona č.595/2003 Z.z. o dani z príjmov je potrebné účtovný zostatok rezervy k 31. decembru 2003 vo výške 90 769 tis. Sk daňovo vysporiadať rovnomerne počas obdobia 5 rokov. Z tohto titulu Skupina účtuje o odloženom daňovom záväzku vo výške 6 899 tis. Sk.

Od 1. januára 2006 Skupina vykazuje hospodársky výsledok v konsolidovanej účtovnej závierke podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (ďalej len „štandardy“). V zmysle Opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky z 19. decembra 2006, ktorým sa mení a dopĺňa Opatrenie MF SR z 15. februára 2006, ktorým sa ustanovuje spôsob úpravy výsledku hospodárenia vykázaného daňovníkom v účtovnej závierke podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo, je Skupina povinná vykonať úpravy pri prvom uplatnení štandardu. Výsledok hospodárenia Skupina počnúc zdaňovacím obdobím, za ktoré po prvý raz vychádza pri vykazovaní základu dane z výsledku hospodárenia podľa štandardov a končiac najneskôr štvrtým zdaňovacím obdobím bezprostredne nasledujúcim po prvom období upraví o rozdiel medzi výškou vlastného imania vykázanou v súlade so štandardami a výškou vlastného imania vykázanou podľa príslušných postupov účtovania k poslednému dňu zdaňovacieho obdobia bezprostredne predchádzajúceho prvému obdobiu. Z tohto titulu Skupina účtuje o odloženom daňovom záväzku vo výške 2 378 tis. Sk.

(19) OSTATNÉ PASÍVA

OSTATNÉ PASÍVA (v tis. Sk)	2006	2005
Daň vyberaná zrážkou (daň z úrokov pripísaných na účty klientov)	31 193	33 215
Záväzky z provízií	14 352	11 827
Záväzky z finančného lízingu (Poznámka 32)	692	922
Záväzky zo štátnej prémie	1 349	2 027
Rôzni veritelia	15 650	8 887
Zúčtovanie so zamestnancami	2 846	2 819
Ostatné dane	1 273	2 020
Sociálny fond z miezd a zo zisku	1 443	1 975
Zúčtovanie so sociálnymi inštitúciami	1 821	2 323
Výdavky a výnosy budúcich období	4 520	123
Spolu	75 139	66 138

(20) VLASTNÉ IMANIE

Štruktúra vlastného imania

Základné imanie Banky pozostáva k 31. decembru 2006 (rovnako ako k 31. decembru 2005) z 1 000 ks plne splatených akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie predstavuje 500 tis. Sk. Akcie sú zaknihované u Centrálného depozitára cenných papierov SR, a. s.

Zisk na akciu k 31. 12. 2006 predstavoval sumu 77 671 Sk (k 31. 12. 2005 predstavoval zisk na akciu sumu 81 412 Sk).

(21) ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY (v tis. Sk)	2006	2005
Úrokové výnosy		
z úverov klientom	350 570	381 015
z bežných účtov a termínovaných vkladov v iných bankách	6 996	10 348
z úverov poskytnutých NBS	31 423	28 436
z dlhových cenných papierov	103 695	77 034
Úrokové výnosy spolu	492 684	496 833
Úrokové náklady		
z úsporných vkladov	201 044	201 680
z termínovaných vkladov iných bánk	106	–
Úrokové náklady spolu	201 150	201 680
Čisté úrokové výnosy spolu	291 534	295 153

ÚROKOVÉ VÝNOSY Z ÚVEROV POSKYTNUTÝCH KLIENTOM (v tis. Sk)	2006	2005
Úroky z medziúverov	180 071	182 826
Úroky zo stavebných úverov	162 975	191 676
Úroky z úverov zamestnancom	1 109	1 101
Úroky za oneskorené splátky	6 302	4 801
Úroky z lízingu	113	611
Spolu	350 570	381 015

ÚROKOVÉ VÝNOSY Z CENNÝCH PAPIEROV (v tis. Sk)	2006	2005
Štátne dlhopisy	94 714	58 017
Hypotekárne záložné listy	8 981	19 017
Spolu	103 695	77 034

(22) ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ (v tis. Sk)	2006	2005
Výnosy z poplatkov a provízií		
Prijaté poplatky od klientov, z toho:		
– poplatok za vedenie účtu	82 205	62 505
– ostatné poplatky (poplatok za výpis z účtu, za správu úverov/vkladov)	24 666	46 003
– poplatok za zrušenie účtu	10 940	15 562
– provízie	2 511	1 455
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	120 322	125 525
Náklady na poplatky a provízie		
Provízie obchodným zástupcom (napr. za kancelárie, motivačné provízie)	5 929	9 581
Poplatky bankám	1 129	766
Ostatné poplatky	461	275
Náklady na poplatky a provízie spolu	7 519	10 622
Čisté výnosy z poplatkov a provízií spolu	112 803	114 903

(23) VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY (v tis. Sk)	2006	2005
Náklady na reklamu	42 977	40 238
Spotreba materiálu	2 407	3 559
Opravy a údržba majetku	3 822	4 154
Nájomné	2 523	2 512
Náklady na spoje	13 853	15 149
Softvérová údržba	21 393	23 399
Nepriame dane	3 870	2 034
Profesionálne služby	3 478	3 675
Manažérske služby	4 240	8 120
Spotreba energií	3 443	3 538
Vzdelávanie	2 994	2 760
Ostatné nakupované služby	12 211	11 712
Všeobecné prevádzkové náklady spolu	117 211	120 850

(24) OSOBNÉ NÁKLADY

OSOBNÉ NÁKLADY (v tis. Sk)	2006	2005
Mzdy, z toho:	58 579	61 163
– odmeny členov štatutárnych, riadiacich a dozorných orgánov	2 607	2 767
Dôchodkové programy so stanovenými príspevkami a ostatné náklady na sociálne a zdravotné poistenie	17 208	15 538
Osobné náklady spolu	75 787	76 701

(25) ODPISY DLHODOBÉHO HMO TNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU

ODPISY (v tis. Sk)	2006	2005
Odpisy hmotného majetku	15 679	15 881
Amortizácia nehmotného majetku	5 824	6 637
Odpisy hmotného a nehmotného majetku spolu	21 503	22 518

(26) OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY (v tis. Sk)	2006	2005
Zisk z predaja hmotného a nehmotného majetku	455	4 630
Výnosy z prenájmu	913	927
Výnosy z refakturácie služieb	1 309	700
Iné prevádzkové výnosy	617	477
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	3 294	6 734

(27) OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY (v tis. Sk)	2006	2005
Strata z predaja hmotného a nehmotného majetku	–	4 680
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	15 138	53 896
Neuplatnená DPH k nákladom	15 643	13 598
Iné prevádzkové náklady	3 317	3 609
Ostatné prevádzkové náklady spolu	34 098	75 783

(28) TVORBA A ROZPÚŠŤANIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK K ÚVEROVÝM OBCHODOM A ODPIS POHLĎÁVOK

OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVEROVÝM OBCHODOM (v tis. Sk)	2006	2005
Tvorba opravných položiek k úverovým obchodom	-82 976	-132 902
Rozpustenie opravných položiek k úverovým obchodom	26 694	181 118
Netto tvorba/rozpustenie opravných položiek k úverovým obchodom	-56 282	48 216
Strata z postúpených pohľadávok	-	-62 938
Opravné položky k úverovým obchodom a strata z postúpených pohľadávok spolu	-56 282	-14 722

V prípade, že vymáhanie pohľadávok nie je úspešné, resp. náklady na ich vymáhanie by boli vyššie ako vymáhaná čiastka, Skupina pristupuje k postúpeniu takýchto pohľadávok. V roku 2006 Skupina nepostúpila pohľadávky z nesplácaných úverov (v roku 2005 Skupina postúpila pohľadávky z nesplácaných úverov v hodnote 75 266 tis. Sk, pričom odplata za tieto postúpené pohľadávky predstavovala 12 328 tis. Sk). Výnos z postúpenia pohľadávok zmierňuje negatívny vplyv nevymožiteľných pohľadávok na výsledok hospodárenia bežného roku ako aj na štruktúru úverového portfólia Skupina.

K odpisu pohľadávok Skupina pristupuje v nasledovných prípadoch:

- nevymožiteľné a nepostúpené pohľadávky, ktorých vymáhanie by bolo už neefektívne,
- upustenie od vymáhania pohľadávok podľa platného rozhodnutia súdu alebo vyjadrenia exekútora o ich nevymožiteľnosti,
- na základe vnútrobankových predpisov.

(29) TVORBA A ROZPÚŠŤANIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK K OSTATNÝM AKTÍVAM A ODPIS POHLĎÁVOK

OPRAVNÉ POLOŽKY K OSTATNÝM AKTÍVAM (v tis. Sk)	2006	2005
Tvorba opravných položiek k ostatným aktívam, z toho:		
– k poplatkom za uzavretie zmluvy a vedenie účtu	-1 457	-
– k pohľadávkam vo vymáhaní	-165	-25
Rozpustenie opravných položiek k ostatným aktívam, z toho:		
– k poplatkom za uzatvorenie zmluvy a vedenie účtu	1 644	7 950
– k pohľadávkam vo vymáhaní	406	398
Netto tvorba/rozpustenie opravných položiek k ostatným aktívam	428	8 323
Odpis ostatných aktív	-6 088	-12 059
Opravné položky a odpis ostatných aktív spolu	-5 660	-3 736

V roku 2006 Skupina odpísala pohľadávky voči klientom, ktoré predstavovali mínusový zostatok na sporiteľských účtoch v celkovej výške 6 088 tis. Sk (v roku 2005: 12 059 tis. Sk)

(30) DAŇ Z PRÍJMOV

Rekonciliácia teoretickej a zaúčtovanej dane z príjmov:

DAŇ Z PRÍJMOV (v tis. Sk)	2006	2005
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia pred zdanením	96 146	101 336
Z toho teoretická daň z príjmov 19%	18 268	19 254
Výnosy nepodliehajúce dani	1 606	3 521
Daňovo neuznané náklady	-1 399	-2 851
Vplyv nevykázanej odloženej daňovej pohľadávky	-	-
Celková vykázaná daň z príjmov	18 475	19 924

Daň z príjmov splatná (Poznámka 17)	22 774	18 618
Odložená daň (Poznámka 18)	-4 299	1 306
Daňové náklady na daň z príjmov spolu	18 475	19 924

Sadzba dane pre daň z príjmov v roku 2006 je stanovená vo výške 19 % (v roku 2005: 19 %).

Splatná daň z príjmov je vypočítaná v zmysle zákona č.595/2003 Z.z. o dani z príjmov, v znení neskorších predpisov a základ dane je odvodený z výsledku hospodárenia vykázaného v individuálnej účtovnej závierke podľa IFRS.

(31) PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Peniaze a peňažné ekvivalenty vykázané vo výkaze o peňažných tokoch k 31. decembru tvoria tieto položky:

PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY (v tis. Sk)	2006	2005
Pokladničná hotovosť	8 289	14 567
Hodnoty na ceste	-	3 150
Prebytok povinných minimálnych rezerv v NBS	245 860	264 304
Úvery poskytnuté NBS v rámci repo obchodov so zmluvnou dobou splatnosti 3 mesiace a menej	418 750	945 856
Termínované vklady so zmluvnou dobou splatnosti 3 mesiace a menej	210 097	390 249
Bežné účty	72 327	102 432
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	955 323	1 720 558

(32) LÍZING

Finančný lízing

Pohľadávky z finančného lízingu:

FINANČNÝ LÍZING (v tis. Sk)	2006	2005
Investícia brutto	1 817	3 141
Do 1 roka	1 817	1 324
1 až 5 rokov	–	1 817
Viac ako 5 rokov	–	–
Nerealizovaný finančný výnos	51	164
Investície netto	1 766	2 977
Do 1 roka	1 766	1 211
1 až 5 rokov	–	1 766
Viac ako 5 rokov	–	–

Závazky z finančného lízingu:

FINANČNÝ LÍZING (v tis. Sk)	2006	2005
Minimálne lízingové platby – brutto	744	1 030
Do 1 roka	281	330
1 až 5 rokov	463	700
Viac ako 5 rokov	–	–
Budúce úrokové náklady	51	108
Minimálne lízingové platby – netto	693	922
Do 1 roka	247	277
1 až 5 rokov	446	645
Viac ako 5 rokov	–	–

Operatívny lízing

Súhrn budúcich minimálnych lízingových platieb pre nezrušiteľné operatívne lízingu, v ktorých je Skupina nájomcom:

OPERATÍVNY LÍZING (v tis. Sk)	2006	2005
Minimálne lízingové platby	2 455	3 573
Do 1 roka	1 568	1 511
1 až 5 rokov	887	2 062
Viac ako 5 rokov	–	–

Skupina si prenájíma prevádzkové priestory na základe zmlúv o operatívnom lízingu.

Súhrn budúcich minimálnych lízingových platieb pre nezrušiteľné operatívne lízingy, v ktorých je Skupina prenajímateľ:

OPERATÍVNY LÍZING (v tis. Sk)	2006	2005
Minimálne lízingové platby	171	157
Do 1 roka	171	157
1 až 5 rokov	–	–
Viac ako 5 rokov	–	–

Skupina prenájíma na základe zmlúv o operatívnom lízingu len nevýznamnú časť majetku.

(33) ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Výška poskytnutých zamestnaneckých úverov k 31. decembru 2006 bola 23 922 tis. Sk (k 31. decembru 2005: 21 211 tis. Sk). Výnosy zo zamestnaneckých úverov k 31. decembru 2006 boli vo výške 1 109 tis. Sk (k 31. decembru 2005: 1 101 tis. Sk).

(34) TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Osoby sa považujú za spriaznené, ak jedna strana má schopnosť kontrolovať druhú stranu alebo ak má pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní na druhú stranu významný vplyv.

Medzi spriaznené osoby Skupiny patria:

a) akcionári Skupiny a ich dcérske spoločnosti

- Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH
- Wüstenrot & Württembergische AG
- Bausparkasse Wüstenrot Aktiengesellschaft
- Wüstenrot Datenservice GmbH
- Wüstenrot poisťovňa, a. s.

b) kľúčoví členovia manažmentu Banky, akcionárov Banky a ich dcérskych spoločností a ich rodinní príslušníci:

- členovia predstavenstva, riaditelia, konatelia
- členovia dozornej rady,
- riaditelia úsekov,
- členovia ostatných riadiacich výborov.

V rámci bežnej činnosti Skupina vstupuje do viacerých transakcií so spriaznenými stranami.

a) Akcionári Banky a ich dcérske spoločnosti

Súčasťou aktív a pasív vykázaných v konsolidovanej súvahe k 31. decembru, sú nasledovné účtovné zostatky vyplývajúce z transakcií s akcionármi Banky (v tis. Sk):

	2006	2005
Aktíva		
Ostatné aktíva	7 919	18 579
Spolu	7 919	18 579
Pasíva		
Ostatné pasíva	7 596	922
Spolu	7 596	922

Štruktúra nákladov a výnosov vykázaných v konsolidovanom výkaze ziskov a strát, súvisiacich s transakciami s akcionármi Banky a jej dcérskych spoločností je nasledovná (v tis. Sk):

	2006	2005
Všeobecné prevádzkové náklady	-23 386	-28 975
Ostatné prevádzkové výnosy	1 354	1 509
Spolu	-22 032	-27 466

b) Kľúčoví členovia manažmentu

Súčasťou aktív a pasív vykázaných v konsolidovanej súvahe k 31. decembru, sú nasledovné účtovné zostatky vyplývajúce z transakcií s kľúčovými členmi manažmentu (v tis. Sk):

	2006	2006
Aktíva		
Pohľadávky voči klientom	255	210
Spolu	255	210

Tieto transakcie predstavujú poskytnuté úvery a prijaté vklady od kľúčových členov manažmentu.

Štruktúra nákladov a výnosov vykázaných v konsolidovanom výkaze ziskov a strát, súvisiacich s transakciami s kľúčovými členmi manažmentu je nasledovná (v tis. Sk):

	2006	2005
Odmeny členom predstavenstva a dozornej rady	-2 607	-2 767
Výnosové úroky	12	15
Spolu	-2 595	-2 752

(35) PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PRÍSLUBY

Na súdne spory, ktoré sa vedú prevažne voči bývalým zamestnancom a poradcom, Skupina tvorí rezervu na súdne spory (viď Poznámka 16).

Na základe schválených úverových zmlúv Skupina eviduje k 31. decembru 2006 úverové prísluby vo výške 603 617 tis. Sk (k 31. decembru 2005: 507 075 tis. Sk).

Zdaňovanie

Z dôvodu viacerých možných interpretácií ustanovení, ktoré sú obsiahnuté v slovenskej daňovej legislatíve, posúdenie obchodných činností Skupiny vedením sa nemusí zhodovať s posúdením tých istých činností daňovými orgánmi. Pre finančné roky 2000 až 2005 existuje stále možnosť vyrubenia dane daňovým úradom. V tejto súvislosti nie sú vedeniu Skupiny známe žiadne okolnosti, ktoré by mohli viesť k vzniku významných nákladov Skupiny.

(36) REÁLNA HODNOTA FINANČNÝCH NÁSTROJOV

Reálna hodnota finančných nástrojov predstavuje sumu, za ktorú možno vymeniť majetok alebo uhradiť záväzok medzi informovanými ochotnými stranami pri transakcii za obvyklých podmienok a za obvyklé ceny. Ak sú k dispozícii trhové ceny (v tomto prípade najmä pri cenných papieroch a derivátoch, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov a na fungujúcich trhoch), odhad reálnej hodnoty sa vypracuje na základe trhových cien. Všetky ostatné finančné nástroje sa oceňovali na základe vnútorných oceňovacích modelov vrátane modelov súčasnej hodnoty, alebo sa využil posudok externého znalca.

	2006	2005
Pokladničná hotovosť a účty v Národnej banke Slovenska	815 999	1 370 442
Pohľadávky voči bankám	282 232	492 525
Finančné aktíva určené na predaj	1 945 255	1 144 748
Pohľadávky voči klientom	5 796 186	5 680 573
Cenné papiere držané do splatnosti	522 037	506 211
Záväzky voči klientom	7 539 136	7 822 167

(37) FINANČNÉ NÁSTROJE – TRHOVÉ RIZIKO

Systém riadenia rizík v Skupine je upravený a realizovaný v súlade s "Opatrením NBS z 26. novembra 2004 o rizikách a systéme riadenia rizík".

Trhové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúce z pozície Skupiny a zo zmien hodnôt rizikových faktorov, pričom tieto hodnoty sú určované trhom. Hlavnými zložkami trhového rizika sú úrokové riziko, devízové riziko, akciové riziko a komoditné riziko. Vzhľadom na udelenú licenciu Banke sa jej trhové riziko obmedzuje na úrokové riziko a menové riziko.

K operáciám spojeným s trhovým rizikom patria obchody so štátnymi dlhopismi, pokladničnými poukážkami NBS, hypotekárnymi záložnými listami, stanovovanie úrokových sadzieb pre medziúvery a obchody na medzibankovom trhu.

a) Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených pasív používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj, vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.

Významná časť rizika úrokovej miery je eliminovaná využívaním fixnej úrokovej miery pre sporiteľské účty a úvery poskytnuté klientom. Úroková citlivosť aktív a pasív sa významne nelíši od zostatkovej splatnosti aktív a pasív. Skupina používa na riadenie úrokového rizika GAP analýzu. Skupina vykonáva GAP analýzu na mesačnej báze.

Priemerné úrokové sadzby finančných nástrojov:

v %	2006	2005
Pokladničná hotovosť a účty v Národnej banke Slovenska	1,50	1,50
Pohľadávky voči bankám	3,97	3,25
Finančné aktíva určené na predaj	6,15	7,15
Pohľadávky voči klientom	6,27	6,08
Cenné papiere držané do splatnosti	4,57	4,49
Vklady klientov	2,034	2,53

Výkaz o úrokovej citlivosti aktív a pasív vychádza z odhadovanej splatnosti aktív a pasív. Rozdiel v odhadovanej splatnosti jednotlivých aktív a pasív Skupiny spočíva v posudzovaní úrokovej citlivosti resp. úrokovej necitlivosti jednotlivých položiek aktív a pasív.

ÚROKOVÁ CITLIVOSŤ AKTÍV A PASÍV K 31. DECEMBRU 2006 (v tis. Sk)	1 mesiac a menej	>1 mesiac ≤ 3 mesiace	>3 mesiace ≤ 1 rok	>1 rok ≤ 5 rokov	> 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Pokladničná hotovosť a účty v NBS	816 017	-	-	-	-	-	816 017
Finančné aktíva určené na predaj	4 694	54 220	17 931	102 915	1 764 285	-	1 944 045
Pohľadávky voči bankám	282 424	-	-	-	-	-	282 424
Pohľadávky voči klientom	133 263	171 807	626 796	2 511 544	1 244 810	508 580	5 196 800
Cenné papiere držané do splatnosti	2 171	4 639	40 181	306 070	191 807	-	544 868
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	252 960	252 960
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	19 291	19 291
Ostatné aktíva	25 957	-	-	-	-	512	26 469
Konsolidované súvahové aktíva celkom	1 264 526	230 666	684 908	2 920 529	3 200 902	781 343	9 082 874
Závazky voči klientom	345 180	2 606 022	1 479 594	3 085 063	217 789	-	7 733 648
Rezervy	-	-	-	-	-	41 596	41 596
Daňové záväzky – daň splatná	-	-	-	-	-	4 156	4 156
Odložený daňový záväzok	-	-	-	-	-	16 451	16 451
Ostatné pasíva	39 827	14 742	225	-	-	20 345	75 139
Základné imanie	-	-	-	-	-	500 000	500 000
Zákonný rezervný fond	-	-	-	-	-	100 010	100 010
Čistá zmena hodnoty CP na predaj	-	-	-	-	-	63 268	63 268
Nerozdelený zisk a ostatné fondy	-	-	-	-	-	548 606	548 606
Konsolidované súvahové pasíva celkom	385 007	2 620 764	1 479 819	3 085 063	217 789	1 294 432	9 082 874
Čistá konsolidovaná súvahová pozícia	879 519	-2 390 098	-794 911	-164 534	2 983 113	-513 089	-
Kumulatívna čistá konsolidovaná súvahová pozícia úrokovej citlivosti k 31. decembru 2006	879 519	-1 510 579	-2 305 490	-2 470 024	513 089	-	-

ÚROKOVÁ CITLIVOSŤ AKTÍV A PASÍV K 31. DECEMBRU 2005 (v tis. Sk)	1 mesiac a menej	>1 mesiac ≤ 3 mesiace	>3 mesiace ≤ 1 rok	>1 rok ≤ 5 rokov	> 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Pokladničná hotovosť a účty v NBS	1 370 447	–	–	–	–	–	1 370 447
Finančné aktíva určené na predaj	4 695	34 238	54 266	109 029	941 310	–	1 143 538
Pohľadávky voči bankám	392 466	100 215	–	–	–	–	492 681
Pohľadávky voči klientom	721 475	99 021	335 603	2 550 272	1 452 254	175 555	5 334 180
Cenné papiere držané do splatnosti	–	4 639	10 220	340 217	143 905	–	498 981
Dlhodobý hmotný majetok	–	–	–	–	–	259 326	259 326
Dlhodobý nehmotný majetok	–	–	–	–	–	22 859	22 859
Daňové pohľadávky – daň splatná	–	–	–	–	–	9 504	9 504
Ostatné aktíva	25 033	7 629	–	–	–	–	32 662
Konsolidované súvahové aktíva celkom	2 514 116	245 742	400 089	2 999 518	2 537 469	467 244	9 164 178
Závazky voči klientom	179 774	1 681 372	1 561 026	4 172 800	225 821	0	7 820 793
Rezervy	–	–	–	–	–	28 183	28 183
Odložený daňový záväzok	–	–	–	–	–	27 229	27 229
Ostatné pasíva	6 098	10 152	488	477	–	48 923	66 138
Základné imanie	–	–	–	–	–	500 000	500 000
Zákonný rezervný fond	–	–	–	–	–	100 010	100 010
Čistá zmena hodnoty CP na predaj	–	–	–	–	–	90 890	90 890
Nerozdelený zisk a ostatné fondy	–	–	–	–	–	530 935	530 935
Konsolidované súvahové pasíva celkom	185 872	1 691 524	1 561 514	4 173 277	225 821	1 326 170	9 164 178
Čistá konsolidovaná súvahová pozícia	2 328 244	-1 445 782	-1 161 425	-1 173 759	2 311 648	-858 926	–
Kumulatívna čistá konsolidovaná súvahová pozícia úrokovej citlivosti k 31. decembru 2005	2 328 244	882 462	-278 963	-1 452 722	858 926	–	–

b) Menové riziko

Aktíva a pasíva v cudzích menách predstavujú menové riziko, ktorému je Skupina vystavená. Realizované ako aj nerealizované kurzové zisky a straty sú zaúčtované priamo v konsolidovanom výkaze ziskov a strát. Devízová pozícia Skupiny v najvýznamnejších menách je nasledovná:

DEVÍZOVÁ POZÍCIA BANKY K 31. DECEMBRU 2006 (v tis. Sk)	SKK	EUR	Spolu
Pokladničná hotovosť a účty v Národnej banke Slovenska	816 011	6	816 017
Finančné aktíva určené na predaj	1 944 045	–	1 944 045
Pohľadávky voči bankám	282 424	–	282 424
Pohľadávky voči klientom	5 196 800	–	5 196 800
Cenné papiere držané do splatnosti	544 868	–	544 868
Dlhodobý hmotný majetok	252 960	–	252 960
Dlhodobý nehmotný majetok	13 200	6 091	19 291
Ostatné aktíva	26 469	–	26 469
Konsolidované súvahové aktíva celkom	9 076 777	6 097	9 082 874
Závazky voči klientom	7 733 648	–	7 733 648
Rezervy	41 596	–	41 596
Daňové záväzky – daň splatná	4 156	–	4 156
Odložený daňový záväzok	16 451	–	16 451
Ostatné pasíva	72 475	2 664	75 139
Základné imanie	500 000	–	500 000
Zákonný rezervný fond	100 010	–	100 010
Čistá zmena hodnoty CP určených na predaj	63 268	–	63 268
Nerozdelený zisk a ostatné fondy tvorené zo zisku	548 606	–	548 606
Konsolidované súvahové pasíva celkom	9 080 210	2 664	9 082 874
Čistá devízová pozícia	-3 433	3 433	–

DEVÍZOVÁ POZÍCIA BANKY K 31. DECEMBRU 2005 (v tis. Sk)	SKK	EUR	Spolu
Pokladničná hotovosť a účty v Národnej banke Slovenska	1 370 409	38	1 370 447
Finančné aktíva určené na predaj	1 143 538	–	1 143 538
Pohľadávky voči bankám	492 681	–	492 681
Pohľadávky voči klientom	5 334 180	–	5 334 180
Cenné papiere držané do splatnosti	498 981	–	498 981
Dlhodobý hmotný majetok	259 326	–	259 326
Dlhodobý nehmotný majetok	13 596	9 263	22 859
Daňové pohľadávky – daň splatná	9 504	–	9 504
Ostatné aktíva	26 556	6 106	32 662
Konsolidované súvahové aktíva celkom	9 148 771	15 407	9 164 178
Závazky voči klientom	7 820 793	–	7 820 793
Rezervy	28 183	–	28 183
Odložený daňový záväzok	27 229	–	27 229
Ostatné pasíva	66 138	–	66 138
Základné imanie	500 000	–	500 000
Zákonný rezervný fond	100 010	–	100 010
Čistá zmena hodnoty CP určených na predaj	90 890	–	90 890
Nerozdelený zisk a ostatné fondy tvorené zo zisku	530 935	–	530 935
Súvahové konsolidované pasíva celkom	9 164 178	–	9 164 178
Čistá devízová pozícia	-15 407	15 407	–

Skupina nebola vystavená k 31. decembru 2006 a k 31. decembru 2005 významnému devízovému riziku.

(38) RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity predstavuje možnosť straty schopnosti Skupiny splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti.

Riadenie likvidity v Skupine predstavuje súhrn činností realizovaných s cieľom zamedziť výrazným a neočakávaným prebytkom, resp. nedostatkom peňažných prostriedkov a dosahovať pritom požadovanú ekonomickú efektívnosť.

Medzi základné ciele riadenia likvidity Skupiny patria:

- minimalizovať riziko likvidity, t. j. zabezpečiť trvalú schopnosť riadne a včas plniť peňažné záväzky,
- v súvislosti so zabezpečením požadovaného toku likvidity minimalizovať straty pri preme nepeňažných aktív na peňažné prostriedky, resp. zabrániť zbytočným nákladom na získanie dodatočných peňažných prostriedkov,

- zabezpečiť plnenie stanovených povinných minimálnych rezerv,
- zabezpečiť dodržiavanie pravidiel a limitov stanovených NBS,
- zabezpečiť dodržiavanie interných pravidiel a limitov.

Riziko likvidity predstavuje pre Skupinu jedno z významných rizík a jeho riadeniu je venovaná primeraná pozornosť.

V tabuľkách je uvedená analýza aktív a pasív podľa príslušných termínov splatnosti, vykonaná na základe aktuálnej zostatkovej doby splatnosti a v závislosti od odhadovanej zostatkovej doby splatnosti aktív a pasív ku dňu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky. Táto analýza zobrazuje termíny splatnosti pri dôslednom uplatnení zásady opatrnosti v prípadoch možných úhrad pred termínom splatnosti. V prípade pasív je vyznačený najskorší možný termín úhrady, kým u aktív je to posledný možný termín úhrady.

Aktíva a pasíva, ktorých splatnosť nie je zmluvne určená, sú zoskupené v kategórii „neurčená splatnosť“.

Riziko likvidity v závislosti od aktuálnej zostatkovej doby splatnosti:

RIZIKO LIKVIDITY K 31. DECEMBRU 2006 (v tis. Sk)	1 mesiac a menej	>1 mesiac ≤ 3 mesiace	>3 mesiace ≤ 1 rok	>1 rok ≤ 5 rokov	> 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Pokladničná hotovosť a účty v NBS	816 017	–	–	–	–	–	816 017
Finančné aktíva určené na predaj	4 694	54 219	17 931	102 915	1 764 286	–	1 944 045
Pohľadávky voči bankám	282 424	–	–	–	–	–	282 424
Pohľadávky voči klientom	125 538	171 777	626 665	2 490 224	1 244 774	537 822	5 196 800
Cenné papiere držané do splatnosti	–	6 810	10 261	335 990	191 807	–	544 868
Dlhodobý hmotný majetok	–	–	–	–	–	252 960	252 960
Dlhodobý nehmotný majetok	–	–	–	–	–	19 291	19 291
Ostatné aktíva	18 018	–	–	1 497	–	6 954	26 469
Konsolidované súvahové aktíva celkom	1 246 691	232 806	654 857	2 930 626	3 200 867	817 027	9 082 874
Závazky voči klientom	150 093	2 791 110	1 489 595	3 085 062	217 788	–	7 733 648
Rezervy	–	–	–	–	–	41 596	41 596
Daňové záväzky – daň splatná	–	–	–	–	–	4 156	4 156
Odložený daňový záväzok	–	–	–	–	–	16 451	16 451
Ostatné pasíva	36 934	23 291	226	–	–	14 688	75 139
Základné imanie	–	–	–	–	–	500 000	500 000
Zákonný rezervný fond	–	–	–	–	–	100 010	100 010
Čistá zmena hodnoty CP na predaj	–	–	–	–	–	63 268	63 268
Nerozdelený zisk a ostatné fondy	–	–	–	–	–	548 606	548 606
Konsolidované súvahové pasíva celkom	187 027	2 814 401	1 489 821	3 085 062	217 788	1 288 775	9 082 874
Čistá konsolidovaná súvahová pozícia	1 059 664	-2 581 595	-834 964	-154 436	2 983 079	-471 748	–
Kumulatívna čistá súvahová pozícia likvidity k 31. decembru 2006	1 059 664	-1 521 931	-2 356 895	-2 511 331	471 748	–	–

Riziko likvidity v závislosti od odhadovej zostatkovej doby splatnosti:

RIZIKO LIKVIDITY K 31. DECEMBRU 2006 (v tis. SK)	1 mesiac a menej	>1 mesiac ≤ 3 mesiace	>3 mesiace ≤ 1 rok	>1 rok ≤ 5 rokov	> 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Pokladničná hotovosť a účty v NBS	816 017	–	–	–	–	–	816 017
Finančné aktíva určené na predaj	4 694	54 219	17 931	102 915	1 764 286	–	1 944 045
Pohľadávky voči bankám	282 424	–	–	–	–	–	282 424
Pohľadávky voči klientom	125 538	171 777	626 665	2 490 224	1 244 774	537 822	5 196 800
Cenné papiere držané do splatnosti	–	6 810	10 261	335 990	191 807	–	544 868
Dlhodobý hmotný majetok	–	–	–	–	–	252 960	252 960
Dlhodobý nehmotný majetok	–	–	–	–	–	19 291	19 291
Ostatné aktíva	18 018	–	–	1 497	–	6 954	26 469
Konsolidované súvahové aktíva celkom	1 246 691	232 806	654 857	2 930 626	3 200 867	817 027	9 082 874
Závazky voči klientom	966 959	389 048	632 467	5 303 290	441 884	–	7 733 648
Rezervy	–	–	–	–	–	41 596	41 596
Daňové záväzky – daň splatná	–	–	–	–	–	4 156	4 156
Odložený daňový záväzok	–	–	–	–	–	16 451	16 451
Ostatné pasíva	36 934	23 291	226	–	–	14 688	75 139
Základné imanie	–	–	–	–	–	500 000	500 000
Zákonný rezervný fond	–	–	–	–	–	100 010	100 010
Čistá zmena hodnoty CP na predaj	–	–	–	–	–	63 268	63 268
Nerozdelený zisk a ostatné fondy	–	–	–	–	–	548 606	548 606
Konsolidované súvahové pasíva celkom	1 003 893	412 339	632 693	5 303 290	441 884	1 288 775	9 082 874
Čistá konsolidovaná súvahová pozícia	242 798	-179 533	22 164	-2 372 664	2 758 983	-471 748	–
Kumulatívna čistá súvahová pozícia likvidity k 31. decembru 2006	242 798	63 265	85 429	-2 287 235	471 748	–	–

Riziko likvidity v závislosti od aktuálnej zostatkovej doby splatnosti:

RIZIKO LIKVIDITY K 31. DECEMBRU 2005 (v tis. Sk)	1 mesiac a menej	>1 mesiac ≤ 3 mesiace	>3 mesiace ≤ 1 rok	>1 rok ≤ 5 rokov	> 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Pokladničná hotovosť a účty v NBS	1 370 447	–	–	–	–	–	1 370 447
Finančné aktíva určené na predaj	4 695	34 238	54 266	109 029	941 310	–	1 143 538
Pohľadávky voči bankám	392 466	100 215	–	–	–	–	492 681
Pohľadávky voči klientom	667 690	92 487	312 764	2 385 947	1 368 782	506 510	5 334 180
Cenné papiere držané do splatnosti	–	4 639	10 220	340 217	143 905	–	498 981
Dlhodobý hmotný majetok	–	–	–	–	–	259 326	259 326
Dlhodobý nehmotný majetok	–	–	–	–	–	22 859	22 859
Daňové pohľadávky – daň splatná	–	–	–	–	–	9 504	9 504
Ostatné aktíva	25 033	7 629	–	–	–	–	32 662
Konsolidované súvahové aktíva celkom	2 460 331	239 208	377 250	2 835 193	2 453 997	798 199	9 164 178
Závazky voči klientom	179 774	1 680 831	1 561 026	4 173 341	225 821	–	7 820 793
Rezervy	–	–	–	–	–	28 183	28 183
Odložený daňový záväzok	–	–	–	–	–	27 229	27 229
Ostatné pasíva	6 125	10 125	488	477	–	48 923	66 138
Základné imanie	–	–	–	–	–	500 000	500 000
Zákonný rezervný fond	–	–	–	–	–	100 010	100 010
Čistá zmena hodnoty CP na predaj	–	–	–	–	–	90 890	90 890
Nerozdelený zisk a ostatné fondy	–	–	–	–	–	530 935	530 935
Konsolidované súvahové pasíva celkom	185 899	1 690 956	1 561 514	4 173 818	225 821	1 326 170	9 164 178
Čistá konsolidovaná súvahová pozícia	2 274 432	-1 451 748	-1 184 264	-1 338 625	2 228 176	-527 971	–
Kumulatívna čistá súvahová pozícia likvidity k 31. decembru 2005	2 274 432	822 684	-361 580	-1 700 205	527 971	–	–

Riziko likvidity v závislosti od odhadovej zostatkovej doby splatnosti:

RIZIKO LIKVIDITY K 31. DECEMBRU 2005 (v tis. Sk)	1 mesiac a menej	>1 mesiac ≤ 3 mesiace	>3 mesiace ≤ 1 rok	>1 rok ≤ 5 rokov	> 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Pokladničná hotovosť a účty v NBS	1 370 447	–	–	–	–	–	1 370 447
Finančné aktíva určené na predaj	4 695	34 238	54 266	109 029	941 310	–	1 143 538
Pohľadávky voči bankám	392 466	100 215	–	–	–	–	492 681
Pohľadávky voči klientom	721 458	98 987	355 451	2 549 749	1 452 980	155 555	5 334 180
Cenné papiere držané do splatnosti	–	4 639	10 220	340 217	143 905	–	498 981
Dlhodobý hmotný majetok	–	–	–	–	–	259 326	259 326
Dlhodobý nehmotný majetok	–	–	–	–	–	22 859	22 859
Daňové pohľadávky – daň splatná	–	–	–	–	–	9 504	9 504
Ostatné aktíva	25 033	7 629	–	–	–	–	32 662
Konsolidované súvahové aktíva celkom	2 514 099	245 708	419 937	2 998 995	2 538 195	447 244	9 164 178
Závazky voči klientom	650 268	252 271	379 783	5 696 040	842 431	–	7 820 793
Rezervy	–	–	–	–	–	28 183	28 183
Odložený daňový záväzok	–	–	–	–	–	27 229	27 229
Ostatné pasíva	6 125	10 125	488	477	–	48 923	66 138
Základné imanie	–	–	–	–	–	500 000	500 000
Zákonný rezervný fond	–	–	–	–	–	100 010	100 010
Čistá zmena hodnoty CP na predaj	–	–	–	–	–	90 890	90 890
Nerozdelený zisk a ostatné fondy	–	–	–	–	–	530 935	530 935
Konsolidované súvahové pasíva celkom	656 393	262 396	380 271	5 696 517	842 431	1 326 170	9 164 178
Čistá konsolidovaná súvahová pozícia	1 857 706	-16 688	39 666	-2 697 522	1 695 764	-878 926	–
Kumulatívna čistá súvahová pozícia likvidity k 31. decembru 2005	1 857 706	1 841 018	1 880 684	-816 838	878 926	–	–

(39) FINANČNÉ NÁSTROJE – ÚVEROVÉ RIZIKO

V snahe zmierniť úverové riziko vzťahujúce sa k úverom poskytnutým klientom Skupina určuje:

- stratégiu poskytovania úverov – pripravuje sa na obdobie 5 rokov v súlade so všeobecnými obchodnými podmienkami pre stavebné sporenie a s aktuálnymi rozhodnutiami dozornej rady, valného zhromaždenia a predstavenstva Banky,
- postupy pri poskytovaní úverov – hodnotenie bonity dlžníka, posudzovanie miery vystavenia sa úrokovému riziku, obmedzenia pre poskytovanie úverov jednotlivým osobám resp. skupine prepojených osôb,

- postup pri zisťovaní, správe a vymáhaní klasifikovaných pohľadávok – systém splácania a upomienkovania, pravidlá interného a externého vymáhania pohľadávok
- postup pri určovaní, zisťovaní, ohodnocovaní a riadení úverového rizika – zatriedčovanie a oceňovanie pohľadávok a tvorba opravných položiek.

Zásady a postupy, ktorými sa Skupina riadi pri vymáhaní pohľadávok voči dlžníkom:

V záujme zachovania maximálnej efektívnosti procesu vymáhania pohľadávok sa posudzuje každý prípad individuálne pri zohľadnení reálnych možností dlžníka aj osôb, ktoré zabezpečovali záväzok dlžníka. Dôkladným výberom vhodnej formy vymáhania pohľadávok sa Skupina snaží o včasnú elimináciu neskorších negatívnych následkov spojených s nesplácaním záväzku dlžníka.

Interné vymáhanie pohľadávok pozostáva najskôr z procesu upomínania, až následne sa pristupuje k radikálnejším spôsobom vymáhania smerujúcim k uspokojeniu pohľadávok, napr. súdnou cestou alebo formou exekúcie.

V niekoľkostupňovom procese upomínania je dlžník aj ručiteľ telefonicky a písomne kontaktovaný za účelom uhradenia zameškaných mesačných splátok s tým, že ich rýchlym uhradením im bude umožnené pokračovať v riadnom splácaní svojho záväzku. V prípade nerešpektovania týchto upomienok pristupuje Skupina k vymáhaniu svojich pohľadávok v závislosti od spôsobu ich zabezpečenia:

- a) pohľadávky zabezpečené ručiteľom - vymáhanie súdnou cestou,
- b) pohľadávky zabezpečené notárskou zápisnicou o uznaní záväzku a súhlase s exekúciou v prípade nesplácania – vymáhanie v exekučnom konaní,
- c) pohľadávky zabezpečené záložným právom k nehnuteľnosti – vymáhanie formou dobrovoľnej dražby založenej nehnuteľnosti.

Ak je dlžník ochotný uhradiť vymáhaný záväzok (a to aj počas súdneho vymáhania, či výkonu exekúcie) umožňuje Skupina dlžníkovi uhradiť jeho záväzok na základe mimoriadneho splátkového kalendára. V prípade dlžníkov, ktorí odmietli komunikovať s Skupinou pri vysporiadaní ich záväzkov, resp. ich pobyt nebol známy, spolupracuje Skupina s externými subjektmi zaoberajúcimi sa vymáhaním pohľadávok.

Mimoriadny splátkový kalendár mimo súdneho, resp. exekučného vymáhania

Ak bezprostredne po odstúpení od úverovej zmluvy, resp. zaslaní výzvy na okamžité vrátenie splatných úverových prostriedkov klient prejaví vôľu plniť, avšak finančná situácia mu neumožňuje splatiť dlh jednorazovo, je možné na základe žiadosti klienta dohodnúť s ním mimoriadny splátkový kalendár. V prípade, že tento novo dohodnutý splátkový kalendár nebude klient dodržiavať, Skupina môže od neho odstúpiť a súčasne pristúpi k súdnemu, resp. exekučnému vymáhaniu pohľadávky.

Súdne konanie

K súdnemu konaniu Skupina pristupuje vtedy, ak klientovi nebol schválený mimoriadny splátkový kalendár a v prípade, ak nie je k dispozícii notárska zápisnica ako exekučný titul. V takomto prípade Skupina zašle na príslušný súd návrh na vydanie platobného rozkazu.

Pokus o mimoexekučný zmier

Vo výnimočných prípadoch, po právoplatnosti súdneho rozhodnutia, ak je na základe priebehu súdneho konania pravdepodobné, že pohľadávka bude uhradená bez exekúcie, môže Skupina vyzvať dlžníkov na mimoexekučné vysporiadanie. V prípade, že klienti reagujú, môže byť písomne dohodnutý osobitný splátkový kalendár.

Exekučné konanie

Skupina vykonáva vymáhanie pohľadávok prostredníctvom súdnych exekútorov v zmysle Exekučného poriadku. Návrh na vykonanie exekúcie sa podáva, ak je súdne rozhodnutie vydané v prospech Skupiny právoplatné a vykonateľné, alebo ak je v danom prípade v súlade s právnym poriadkom SR k dispozícii notárska zápisnica ako exekučný titul.

Dobrovoľná dražba

Skupina vymáha pohľadávky aj prostredníctvom dražieb v zmysle zákona o dobrovoľných dražbách. Tento spôsob uplatňuje pri splatných pohľadávkach zabezpečených záložným právom v prospech Skupiny. Dražba sa uskutočňuje na základe zmluvy o jej výkone, uzatvorenej medzi Skupinou a dražobníkom. Zmluva musí obsahovať zákonom stanovené náležitosti. Konanie dražby musí byť uverejnené v centrálnom notárskom registri dražieb.

Outsourcing

Skupina začala pri vymáhaní pohľadávok z úverov využívať outsourcing, pričom postupuje v zmysle metodického usmernenia NBS č. 6/2004 k využívaniu outsourcingu bankami. Na základe mandátnych zmlúv vykonávajú v mene a na účet Skupiny činnosti smerujúce k vyrovnaniu pohľadávok Skupiny voči povinným osobám mandatári - tretie osoby. Obsahom činnosti je uskutočňovanie systematických písomných a telefonických výziev na povinné osoby, v prípade potreby aj výkon osobných návštev.

Koncentrácia kreditného rizika

Koncentrácia kreditného rizika vzniká z dôvodu existencie úverových pohľadávok s podobnými ekonomickými charakteristikami, ktoré ovplyvňujú schopnosť dlžníka plniť svoje záväzky.

V zmysle zákona č. 310/1992 Zb. o stavebnom sporení v znení neskorších predpisov môže Skupina poskytovať stavebné úvery len stavebnému sporiteľovi, ktorým môže byť:

- fyzická osoba s trvalým pobytom na území Slovenskej republiky,
- právnická osoba so sídlom na území Slovenskej republiky alebo fyzická osoba - podnikateľ s trvalým pobytom na území Slovenskej republiky.

Z uvedeného jasne vyplýva, že Skupina vykonáva svoju činnosť výlučne na území Slovenskej republiky. Činnosť Skupiny sa zameriava na prijímanie vkladov od stavebných sporiteľov, poskytovanie úverov stavebným sporiteľom a poskytovanie poradenských služieb súvisiacich so stavebným sporením. Výkon ostatných bankových činností je zastúpený len v minimálnom rozsahu. Tým je eliminované riziko koncentrácie kreditného rizika podľa krajiny a odvetvia. Riziko koncentrácie kreditného rizika podľa dlžníkov je minimalizované stanovenými limitmi Skupiny.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná zvierka, nemá Skupina významnú koncentráciu kreditného rizika voči individuálnemu dlžníkovi, ani voči ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov.

(40) OPERAČNÉ RIZIKÁ

Operačné riziko je riziko vyplývajúce z nevhodných alebo chybných vnútorných procesov, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania systémov používaných Skupinou alebo vonkajších udalostí.

Medzi operačné riziká Skupina zaraďuje:

- personálne riziko,
- právne riziko,
- externé riziko,
- informačné riziko,
- riziko outsourcingu.

Za účelom identifikácie operačných rizík používa Skupina nástroj na ohodnotenie svojich aktív ako aj hrozieb, ktoré sa na tieto aktíva vzťahujú. Na účely zberu údajov o jednotlivých udalostiach (incidentoch) operačného rizika Skupina tiež využíva špeciálny nástroj - aplikáciu Risk Driver.

Pravidelné vyhodnocovanie aktív, hrozieb a udalostí operačného rizika umožňuje Skupine efektívne riadiť operačné riziko. V rámci opatrení na minimalizáciu výšky strát z udalostí operačného rizika Skupina používa aj poistenie.

(41) BASEL II

Skupina sa dôkladne pripravuje na plnenie revidovanej smernice EÚ o kapitálovej primeranosti, ktorú navrhol Európsky parlament pod názvom „ Re-casting Directive 2000/12/EC „ a ktorá sa významne opiera o dokument s názvom „International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards“ vydaný Bazilejským výborom a všeobecne známy ako Basel II.

Implementácia požiadaviek Basel II má v rámci Skupiny prioritu.

Cieľom projektu je v prvom rade zabezpečiť čo najpresnejšie hodnotenie a kvalitné riadenie úverového, trhového a operačného rizika. Dosiahnutie tohto cieľa je okrem iného založené hlavne na zabezpečení kvalitného zberu a uchovávaní všetkých relevantných i potenciálne relevantných dát, na vypracovaní spoľahlivej metodológie merania jednotlivých typov rizík, na zabezpečení efektívnych a kvalitných procesov pre obozretné riadenie jednotlivých typov rizík, na zabezpečení kvalitných a bezpečných systémov IT pre automatizáciu procesov, zber a analýzu dát, výpočty a poskytovanie výstupov.

Cieľom je zohľadniť všetky vedomosti o príslušných rizikách relevantných pre jednotlivé oblasti pôsobenia Skupiny. V dôsledku toho sa riziko a kapitál určený na tento druh rizika zohľadní v obchodných stratégiách aj pri samotnom riadení Skupiny, aby sa mohol dosiahnuť optimálny kompromis medzi znížením jednotlivých druhov rizík a zvýšením podielu na trhu, zisku a návratnosti kapitálu.

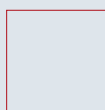
(42) VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Do vydania konsolidovanej účtovnej závierky neboli žiadne významné udalosti po dni, ku ktorému sa konsolidovaná účtovná závierka zostavuje, ktoré by vyžiadali úpravy alebo prezentáciu vo finančných výkazoch za rok končiaci sa 31. decembra 2006.

Deň zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky	Podpisový záznam člena v štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
12. apríla 2007	 Mag. Karl Peter Gáler Predseda predstavenstva  Annemarie Blümlinger Podpredseda predstavenstva	 Ing. Katarína Habačová	 Ing. Katarína Habačová

www.wustenrot.sk, infolinka: 0800 111 123, info@wustenrot.sk

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÁ SPRÁVA
KONSOLIDIRTER JAHRESABSCHLUSS



wüstenrot
STAVEBNÁ SPORITELŇA