

**KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÁ SPRÁVA**  
**KONSOLIDIRTER GESCHÄFTSBERICHT**

**2007**

**Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s.**



**OBSAH / INHALT****Slovenská časť**

---

Akcionári	5
Orgány spoločnosti	7
Správa predstavenstva	8
Správa nezávislého audítora	12
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	13
Konsolidovaná súvaha	14
Konsolidovaný výkaz o pohyboch vlastného imania	15
Konsolidovaný prehľad peňažných tokov	16
Poznámky	17

**Der deutsche Teil**

---

Aktionäre	65
Organe der Gesellschaft	67
Bericht des Vorstandes	68
Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	72
Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung	73
Konsolidierte Bilanz	74
Konsolidierte Aufstellung über Veränderungen des Eigenkapitals	75
Konsolidierte Kapitalflussrechnung	76
Anhang	77

---

Odbytová sieť / Vertriebsnetz	126
-------------------------------	-----



## AKCIONÁRI

Štruktúra akcionárov spoločnosti k 31.12.2007



Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH  
5033 Salzburg, Alpenstraße 61

**60%**



**wüstenrot  
würtembergische**

Wüstenrot & Württembergische AG  
70176 Stuttgart, Gutenbergstraße 30

**40%**



## ORGÁNY SPOLOČNOSTI

### Predstavenstvo

#### predseda predstavenstva

Mag. Karl Peter Giller

#### podpredseda predstavenstva

Annerose Bidermann (do 30.09.2007)

Dr. Herbert Weinzetl (od 01.10.2007)

#### členovia predstavenstva

Ing. Erika Jamborová (do 16.02.2007)

Ing. Juraj Kvetko, PhD. (od 31.01.2007 - do 03.03.2008)

Ing. Pavol Pitoňák, MBA (od 01.04.2008)

### Dozorná rada

#### predseda dozornej rady

Gen.-Dir. Wolfgang Radlegger

#### členovia dozornej rady

Mag. Werner Wabscheg

Dr. Edmund Kurt Schwake (do 30.06.2007)

Georg Neumann (do 28.05.2007)

Marlies Wiest – Jetter (od 28.05.2007)

#### členovia dozornej rady volení zamestnancami

Iveta Lieskovská

Ing. Igor Faktor (od 29.03.2007)



## SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

### Hospodárske výsledky

Bilančná suma konsolidovaného celku k 31.12.2007 vo výške 9,072 mld. Sk dosiahla úroveň predchádzajúceho roka. Hospodársky výsledok pred zdanením bol vo výške 118,2 mil. Sk, daň z príjmu predstavovala 23,5 mil. Sk, bilančný zisk po zdanení 94,7 mil. Sk. Čisté úrokové výnosy klesli na 282 mil. Sk. Na jednej strane poklesli úrokové výnosy zo stavebných úverov, na strane druhej však narástli úrokové výnosy z medziúverov. V oblasti prevádzkových nákladov došlo v porovnaní s predchádzajúcim rokom k zvýšeniu o cca 2,2 mil. Sk, avšak plán prevádzkových nákladov nebol prekročený. Dôvodom je nárast externých služieb za rôzne prebiehajúce projekty, ako napr. zavedenie eura, optimalizácia obchodných procesov, BASEL II, atď., pričom personálne a prevádzkové náklady zďaleka neprekračujú plán.

### Odbyt a odbytoví partneri

Na sprostredkovaní zmlúv o stavebnom sporení sa v roku 2007 podieľalo 44 obchodných partnerov (3 banky, 1 poisťovňa a 40 partnerov) a exkluzívnu odbytovú sieť zabezpečuje dcérska spoločnosť Wüstenrot Servis, spol. s r.o.

Obchodná činnosť medziročne vzrástla, ako v rámci vlastnej odbytovej siete, ktorá produkuje ¾ obchodov, tak aj v rámci alternatívneho odbytu. Najvyšší nárast produkcie zaznamenali Servisné centrá Wüstenrot stavebnej sporiteľne situované spravidla v krajských mestách Slovenska.

### Obchodné výsledky

Za 12 mesiacov roka 2007 uzavrela Wüstenrot stavebná sporiteľňa cez 49 tisíc nových obchodov v objeme cieľových súm 6,6 mld. Sk. Evidenčný stav zmlúv o stavebnom sporení k 31.12.2007 dosahoval 155 tisíc, vrátane rodinných zmlúv, ktoré sú špecifikom Wüstenrot stavebnej sporiteľne a ojedinelou ponukou na trhu stavebného sporenia.

Vklady klientov (vrátane štátnej prémie) realizované na účty stavebného sporenia v roku 2007 vzrástli v medziročnom porovnaní o vyše 11% na viac než 2,8 mld. Sk, a to predovšetkým v dôsledku nového sporivého produktu „Sporenie extra bonus“ s možným výnosom až 19,5%. Ďalším z faktorov, ktorý prispel k takémuto vývoju vkladov, bol i zvýšený optimálny ročný vklad pre získanie

štátnej prémie v plnej miere.

Výrazné zvýšenie produkcie je možné konštatovať v úverových obchodoch minulého roka, keď trhoví podiel WSS predstavoval 17,8% v objeme cieľových súm poskytnutých úverov (2,73 mld. Sk), teda medziročný nárast o 4%. Priemerná úroková sadzba úverov poskytnutých v roku 2007 bola na úrovni 5,47%. Wüstenrot stavebná sporiteľňa umožnila totiž v roku 2007 klientom s dobrou platobnou disciplínou získať medziúver s úročením už od 4,99% p.a.

Wüstenrot stavebná sporiteľňa vyplatila klientom v minulom roku finančné prostriedky vo výške 5,083 mld. Sk.

### Marketing a podpora predaja

Rozhodnutia marketingu v uplynulom roku 2007 boli ovplyvnené zámermi Wüstenrot stavebnej sporiteľne, ako aj situáciou na slovenskom finančnom trhu. Príznačný pre rok 2007 bol dynamický vývoj v oblasti úverového financovania bývania, ktorý bol ovplyvnený aj neustálym rastom cien nehnuteľností a blížiacim sa prijatím eura.

V tejto súvislosti bolo kvôli zabezpečeniu refinancovania dôležité vyvinúť nové sporivé produkty. Nové produkty spolu s inovatívnymi marketingovými koncepciami prilákali úplne nových sporiteľov.

### Projekty roka 2007

V priebehu roka 2007 bola vo Wüstenrot stavebnej sporiteľni pozornosť venovaná viacerým projektom. Medzi prioritné patrili projekt optimalizácie obchodných procesov. Nasadenie nového procesného modelu schvaľovania úverov prinieslo zmenu organizačnej štruktúry.

Projektom s vysokou prioritou bol projekt zavedenia euro meny vo WSS, ktorý prebieha v zmysle tzv. Generálneho zákona a Národného plánu zavedenia eura v SR.

Spomedzi ďalších projektov treba spomenúť projekt ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process), ktorého cieľom je zaviesť pravidelné systematické hodnotenie primeranosti vnútorného kapitálu vyplývajúce z požiadaviek smernice EU.

### Riadenie rizík

Wüstenrot stavebná sporiteľňa pri vykonávaní svojich obchodov, procesov a činností identifikuje, meria a riadi všetky riziká, ktoré by jej mohli spôsobiť stratu alebo pokles plánovaných výnosov. Základnými typmi rizík sú kreditné riziko, trhové riziko, operačné riziko a riziko

likvidity. Systém riadenia rizík vo Wüstenrot stavebnej sporiteľne tvorí stratégia riadenia rizík a organizácia riadenia rizík, informačné systémy, informačné toky a dôležitou súčasťou je systém vnútornej kontroly. Organizácia riadenia rizík vo WSS je zabezpečená 3-úrovňovým spôsobom, pričom na najvyššej úrovni je Predstavenstvo Wüstenrot stavebnej sporiteľne, ktoré je pravidelne informované o rizikovej situácii v banke, prijíma rozhodnutia v oblasti riadenia rizík a súčasne zodpovedá za kvalitu riadenia rizík v banke.

Banka má zavedené pravidlá pre schvaľovanie úverových obchodov. Za účelom zlepšenia kvality riadenia kreditného rizika a splnenia požiadaviek Basel II používa Wüstenrot stavebná sporiteľňa scóringový model pre hodnotenie klienta, žiadateľa o úver.

### Interný kontrolný systém

Činnosť Wüstenrot stavebnej sporiteľne prebiehala pod dohľadom Odboru vnútornej kontroly a vnútorného auditu, pričom kvalitu svojej činnosti zvyšuje preberaním medzinárodných noriem a štandardov.

### Legislatívne zmeny

V závere roka 2007 schválená novela zákona o stavebnom sporení priniesla s účinnosťou od 1.1.2008 rozšírenie okruhu účastníkov stavebného sporenia, rozšírenie účelového použitia prostriedkov stavebného sporenia, možnosť čerpania štátnej prémie aj pre spoločenstvá vlastníkov bytov, či možnosť poskytovať spotrebiteľné úvery na bývanie. Stavebné sporiteľne privítali tieto zmeny a postupne ich uvádzajú do praxe.

Pozitívnu správou najmä pre klientov je, že v dôsledku zvýšenia úrovne úrokov vzrástla štátna prémie pre rok 2008 na 12,5%, pričom jej absolútna výška 2.000 Sk zostáva nezmenená. Na základe toho dochádza k zníženiu maximálnej výšky prémie účinného vkladu na 16.000 Sk.

### Zámery v roku 2008

Cieľom Wüstenrot stavebnej sporiteľne v roku 2008 je, rovnako ako tomu bolo aj v minulosti, ponúkať obyvateľom čo najatraktívnejšie, proklientsky orientované sporivé a úverové produkty s poradenskými službami na najvyššej úrovni.

Máj 2008

## Informácie o štruktúre konsolidovaného celku banky k 31.12.2007

### 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	Gutenbergstrasse 30 D-701 63 Stuttgart	finančné podnikanie	Nemecko	40%

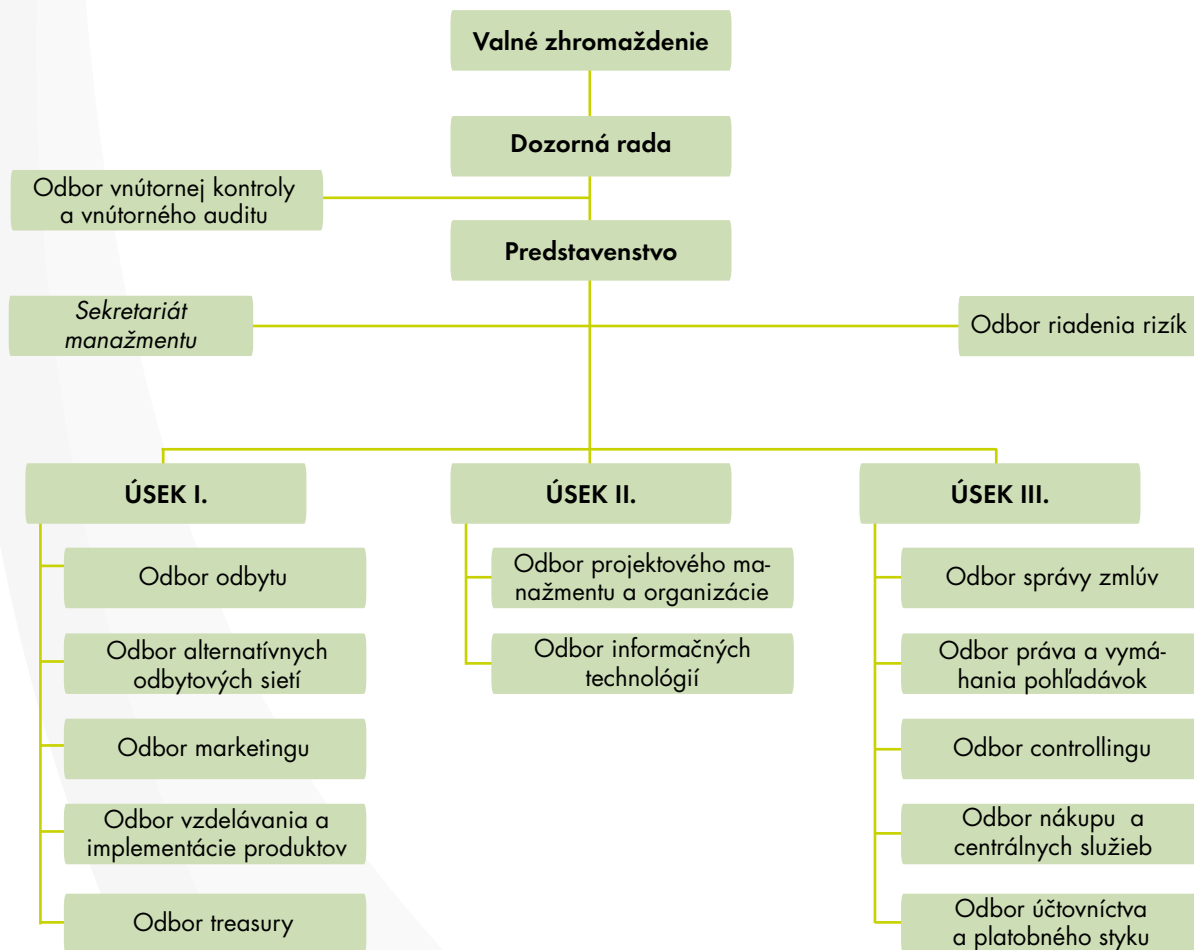


Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s.



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, vyhľadávanie projektov bývania, správa nehnuteľností	Slovenská republika	100%

## Organizačná štruktúra, Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s.



## SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

PRICEWATERHOUSECOOPERS

PricewaterhouseCoopers  
Slovensko, s.r.o.  
Námestie 1. mája 18  
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 2007, 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 za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky 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 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


Našou 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 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 účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť internej kontroly Spoločnosti. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

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

#### Názor

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Wüstenrot stavebnej sporiteľne, a.s k 31. decembru 2007, výsledok jej hospodárenia a cash flow za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

  
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.  
Licencia SKAU č. 161  
Bratislava, 21. apríla 2008



  
Ing. Mária Frühwaldová  
Licencia SKAU č. 047

The company's ID (IČO) No. 35739347.  
Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH) 2020270021.  
VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH) 2020270021.  
Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 1, oddiel: Sro, 16611/B.  
The company is registered in the Commercial Register of Bratislava 1 District Court, sec. No. 16611/B, Section: Sro.

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**

za roky končiace 31. decembra 2007 a 2006

v tis. Sk	Poznámka	2007	2006
Výnosové úroky		489 591	492 684
Nákladové úroky		-207 568	-201 150
<b>ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY</b>	<b>23</b>	<b>282 023</b>	<b>291 534</b>
Opravné položky na úvery	30	-32 363	-56 282
<b>ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY VRÁTANE OPRAVNÝCH POLOŽIEK NA ÚVERY</b>		<b>249 660</b>	<b>235 252</b>
Výnosy z poplatkov a provízií		115 243	120 322
Náklady na poplatky a provízie		-7 402	-7 519
<b>ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ</b>	<b>24</b>	<b>107 841</b>	<b>112 803</b>
Čisté výnosy z obchodovania		-388	-944
Administratívne náklady	25	-110 810	-117 211
Osobné náklady	26	-84 327	-75 787
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	27	-14 807	-15 679
Amortizácia dlhodobého nehmotného majetku	27	-6 374	-5 824
Ostatné prevádzkové výnosy	28	17 554	3 294
Ostatné prevádzkové náklady	29	-35 841	-34 098
Opravné položky na ostatné aktíva	31	-4 279	-5 660
<b>ZISK PRED ZDANENÍM</b>		<b>118 229</b>	<b>96 146</b>
Daň z príjmu	32	-23 508	-18 475
<b>ZISK PO ZDANENÍ</b>		<b>94 721</b>	<b>77 671</b>

## KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA

k 31. decembru 2007 a 2006

v tis. Sk	Poznámka	31.12.2007	31.12.2006
<b>AKTÍVA</b>			
Pokladničná hotovosť a účty v Národnej banke Slovenska	7	13 954	816 017
Pohľadávky voči bankám	8	656 126	475 806
Finančné aktíva určené na predaj	9	1 877 377	1 944 045
Pohľadávky voči klientom	10	5 881 834	5 196 800
Cenné papiere držané do splatnosti	11	362 433	366 607
Dlhodobý hmotný majetok	12	247 874	252 960
Dlhodobý nehmotný majetok	13	18 548	19 291
Odložená daňová pohľadávka	20	2 557	-
Ostatné aktíva – finančné	14	1 081	2 370
Ostatné aktíva - nefinančné	14	10 445	8 978
<b>AKTÍVA SPOLU</b>		<b>9 072 229</b>	<b>9 082 874</b>
<b>PASÍVA</b>			
Závazky voči klientom	15	7 164 261	7 769 191
Závazky voči bankám	16	609 717	-
Ostatné záväzky	17	7 143	3 868
Rezervy	18	1 196	1 150
Daňové záväzky - daň splatná	19	8 973	4 156
Odložený daňový záväzok	20	-	16 451
Ostatné pasíva – finančné	21	45 146	37 597
Ostatné pasíva - nefinančné	21	36 442	38 577
<b>Cudzie zdroje</b>		<b>7 872 878</b>	<b>7 870 990</b>
Základné imanie	22	500 000	500 000
Zákonný rezervný fond		100 010	100 010
Precenenie finančných aktív určených na predaj		16 014	63 268
Nerozdelený zisk a ostatné fondy tvorené zo zisku		583 327	548 606
<b>Vlastné imanie</b>		<b>1 199 351</b>	<b>1 211 884</b>
<b>PASÍVA SPOLU</b>		<b>9 072 229</b>	<b>9 082 874</b>

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O POHYBOCH VLASTNÉHO IMANIA

za roky končiace 31. decembra 2007 a 2006

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
<b>Stav k 1. januáru 2006</b>	<b>500 000</b>	<b>100 010</b>	<b>90 890</b>	<b>530 935</b>	<b>1 221 835</b>
Precenenie finančných aktív určených na predaj (znížené o daň)	-	-	-27 622	-	-27 622
Zisk za rok 2006	-	-	-	77 671	77 671
Vykázaný zisk celkom za rok 2006	-	-	-27 622	77 671	50 049
Vyplatené dividendy	-	-	-	-60 000	-60 000
<b>Stav k 31. decembru 2006</b>	<b>500 000</b>	<b>100 010</b>	<b>63 268</b>	<b>548 606</b>	<b>1 211 884</b>
<b>Stav k 1. januáru 2007</b>	<b>500 000</b>	<b>100 010</b>	<b>63 268</b>	<b>548 606</b>	<b>1 211 884</b>
Precenenie finančných aktív určených na predaj (znížené o daň)	-	-	-47 254	-	-47 254
Zisk bežného účtovného obdobia	-	-	-	94 721	94 721
Vykázaný zisk celkom za rok 2007	-	-	-47 254	94 721	47 467
Vyplatené dividendy	-	-	-	-60 000	-60 000
<b>Stav k 31. decembru 2007</b>	<b>500 000</b>	<b>100 010</b>	<b>16 014</b>	<b>583 327</b>	<b>1 199 351</b>



## KONSOLIDOVANÝ PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

za roky končiace 31. decembra 2007 a 2006

v tis. Sk	Poznámka	2007	2006
<b>Prevádzková činnosť:</b>			
Hospodársky výsledok pred zdanením		118 229	96 146
Výnosové úroky	23	-489 591	-492 684
Nákladové úroky	23	220 430	213 191
Amortizácia nehmotného majetku	27	6 374	5 824
Odpisy hmotného majetku	27	14 807	15 679
Iné nepeňažné položky		33 994	61 940
Úroky prijaté		490 217	456 517
Úroky zaplatené		-207 568	-201 150
Zaplatená daň z príjmu	19	-22 775	-9 115
<b>PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI PRED ZMENOU V PREVÁDZKOVÝCH AKTÍVACH</b>		<b>164 117</b>	<b>146 348</b>
Úvery iným bankám		132 468	-190
Úvery klientom		-717 397	77 064
Ostatné aktíva		-7 153	16 458
Závazky voči klientom	15	-604 930	-87 145
Závazky voči bankám		600 000	-
Rezervy a ostatné záväzky	17,18,19	3 832	13 412
Ostatné pasíva	21	16 119	-11 280
<b>PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI, NETTO</b>		<b>-412 944</b>	<b>154 667</b>
<b>Investičná činnosť:</b>			
Finančné aktíva k dispozícii na predaj - nákup		-	-848 589
Finančné aktíva k dispozícii na predaj - splatnosť		-	48 082
Cenné papiere držané do splatnosti - nákup		-	-45 886
Podielové cenné papiere a vklady – výnosy z predaja		-	-
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		14	455
Prírastky dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	12, 13	-15 352	-11 569
<b>PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI, NETTO</b>		<b>-15 338</b>	<b>-857 507</b>
<b>Finančná činnosť:</b>			
Vyplatené dividendy		-60 000	-60 000
<b>PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI</b>		<b>-60 000</b>	<b>-60 000</b>
<b>PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY</b>		<b>-488 282</b>	<b>-762 840</b>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka</b>	<b>33</b>	<b>970 444</b>	<b>1 733 284</b>
Peniaze v hotovosti (zmena)		-4 368	-9 428
Prebytok povinných minimálnych rezerv v NBS (zmena)		-245 860	-18 444
Pôžičky poskytnuté NBS - sterilizačné repo obchody (zmena)		-418 750	-527 106
Bežné účty v iných bankách (zmena)		-761	-30 105
Termínované vklady do 3 mesiacov (zmena)		190 068	-180 152
Ostatné pohľadávky voči bankám		-8 611	2 395
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	<b>33</b>	<b>482 162</b>	<b>970 444</b>
<b>PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY</b>		<b>-488 282</b>	<b>-762 840</b>

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

zostavenej v súlade s medzinárodnými štandardmi  
pre finančné výkazníctvo v znení platnom v Európskej únii

### (1) VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Spoločnosť Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. (ďalej len „Banka“), IČO 31 351 026, DIČ 2020806304 so sídlom Grösslingova 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 10 servisnými centrami v Bratislave, Trnave, Trenčíne, Nitre, Žiline, Banskej Bystrici, Košiciach a Prešove. Okrem vlastnej odbytovej siete poskytovala Banka v roku 2007 svoje služby aj prostredníctvom externej odbytovej siete, ktorú tvorilo 41 agentúrnych riaditeľov, 76 finančných manažérov, 1101 poradcov stavebného sporenia.

Na sprostredkovaní zmlúv o stavebnom sporení sa v roku 2007 podieľalo 44 partnerov (3 banky, 1 poisťovňa a 40 partnerov) a exkluzívnu odbytovú sieť zabezpečuje dcérska spoločnosť Wüstenrot Servis, spol. s r.o.

Banka vykazuje k 31.decembru 2007 počet zamestnancov 140 (k 31. decembru 2006 136), z toho vedúci zamestnanci 13 (k 31. decembru 2006 13).

Štruktúra akcionárov Banky:

AKCIONÁRI	SÍDLO	PODIELY V %	
		2007	2006
Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH	Alpenstraße 61, Postfach 155, 5033 Salzburg, Rakúsko	60	60
Wüstenrot & Württembergische AG	Gutenbergstrasse 30, 70163 Stuttgart, Nemecko	40	40
<b>SPOLU</b>		<b>100</b>	<b>100</b>

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). Konečnou materskou spoločnosťou je Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H., Alpenstraße 70, Salzburg.

## Členovia štatutárneho a dozorného orgánu Banky v roku 2007:

### PREDSTAVENSTVO

Predseda:	Mag. Karl Peter Giller
Členovia:	Annerose Bidermann do 30.9.2007 Dr. Herbert Weinzetl od 1.10.2007 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 do 30.6.2007 Marlies Wiest – Jetter od 28.5.2007 Georg Neumann do 28.5.2007 Iveta Lieskovská Ing. Igor Faktor od 29.3.2007

## Dcérske spoločnosti Banky:

NÁZOV	ADRESA	HLAVNÝ PREDMET ČINNOSTI
Wüstenrot Servis, spol. s r.o.	Grösslingova 77, Bratislava	Vyhľadávanie projektov bývania, Správa nehnuteľností

## (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 princípu 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 2007.

Túto 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 súvahe, na výšku prípadných pohľadávok a záväzkov k dátumu účtovnej závierky uvedených v poznámkach k účtovnej závierke a na náklady a výnosy vykázané v danom účtovnom období vo výkaze ziskov a strát. Tieto odhady sa zakladajú na informáciách dostupných k dátumu zostavenia 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.

Skupina vedie účtovníctvo v zmysle zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) v súlade s IFRS v znení platnom v Európskej únii. Podľa § 17a, ods. (1) zákona o účtovníctve zostavuje Skupina konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 z 19. júla 2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem v znení neskorších predpisov.

Predstavenstvo Banky môže akcionárom navrhnúť zmenu účtovnej závierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení akcionárov. Avšak podľa § 16, odsekov 9 až 11 Zákona o účtovníctve, po zostavení a schválení účtovnej závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve povoľuje účtovnej jednotke ich opraviť v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila.

Konsolidovanú účtovnú závierku za predchádzajúce účtovné obdobie schválilo valné zhromaždenie akcionárov, ktoré sa konalo dňa 28. mája 2007.

#### a) Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie účinné v roku 2007, ktoré Skupina aplikovala

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

- IFRS 7, Finančné nástroje: Zverejnenia a súvisiaca novela IAS 1: Prezentácia účtovnej závierky – Zverejnenie kapitálu. IFRS 7 zavádza nové zverejnenia týkajúce sa finančných nástrojov. Tento štandard nemá žiadny vplyv na klasifikáciu a ocenenie finančných nástrojov Skupiny, ani na zverejnenia týkajúce sa zdanenia a záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov.
- IFRIC 8, Rozsah IFRS 2- Platby vo forme alebo na základe vlastných akcií: za účelom stanovenia, či transakcia spadá pod IFRS 2 je potrebné posúdiť obstaranie tovarov a služieb výmenou za akcie alebo iné majetkové nástroje, pri ktorých je identifikovateľné prijaté plnenie nižšie ako reálna hodnota emitovaných akcií alebo iných majetkových nástrojov. Tento štandard nemá dopad na účtovnú závierku Skupiny.
- IFRIC 10, Priebežná účtovná závierka a pokles hodnoty, zakazuje, aby sa opravné položky ku goodwillu, investíciám do majetkových nástrojov a k finančnému majetku v obstarávacej cene, ktoré boli vykázané v priebežnej účtovnej závierke rozpustili v nasledujúcej účtovnej závierke. Tento štandard nemá žiadny vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

#### b) Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie, ktoré sú účinné v roku 2007, avšak nie sú pre činnosť Skupiny relevantné

Nasledujúce štandardy, dodatky a interpretácie k existujúcim štandardom sú povinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2007 a neskôr, nie sú však relevantné pre činnosť Skupiny:

- Novela IFRS 4 - Poistné zmluvy
- IFRIC 7 - Aplikácia IAS 29, Finančné vykazovanie v hyperinflačných ekonomikách
- IFRIC 9 - Prehodnotenie vložených derivátov

#### c) Vydané, ale zatiaľ neúčinné štandardy a interpretácie

Skupina berie na vedomie nasledujúce štandardy a interpretácie, ktoré už boli vydané, ale ešte nevstúpili do platnosti, pre účtovné obdobia začínajúce od 1. januára 2008:

- Novela IAS 23 - Náklady na pôžičky a úvery (účinná od 1. januára 2009). Novela IAS 23 bola vydaná v marci 2007. Hlavnou zmenou v porovnaní s pôvodným IAS 23 je zrušenie možnosti vykazať priamo do nákladov úrokové a iné náklady na pôžičky, ktoré sa vzťahujú na aktíva, ktoré si vyžadujú dlhšie časové obdobie na ich prípravu za zaradenie do užívania alebo prípravu na predaj. Skupina bude musieť aktivovať tieto náklady ako súčasť obstarávacej ceny daného aktíva. Novelizovaný štandard sa aplikuje len na budúce náklady na pôžičky týkajúce sa

obstarania aktív, u ktorých je dátum začatia aktivácie 1. január 2009 alebo neskorší dátum. Novelizovaný IAS 23 ešte nebol schválený Európskou úniou.

- Novela IAS 1 - Prezentácia účtovnej závierky (účinná od 1. januára 2009). Hlavnou zmenou v IAS 1 je nahradenie výkazu ziskov a strát výkazom celkového zisku a strát, ktorý bude tiež obsahovať všetky zmeny vlastného imania netýkajúce sa vlastníkov účtovnej jednotky, napríklad precenenie finančného majetku určeného na predaj. Alternatívne budú účtovné jednotky môcť prezentovať dva výkazy – samostatný výkaz ziskov a strát ako doteraz a výkaz celkového zisku a strát. Novela IAS 1 tiež zavádza povinnosť prezentovať počiatočnú súvahu k začiatku minulého účtovného obdobia, ak došlo k zmene údajov za minulé obdobie z dôvodu zmeny postupov účtovania, reklasifikácií a opráv chýb. Skupina očakáva, že novelizovaný IAS 1 ovplyvní prezentáciu jej účtovnej závierky, ale nebude mať vplyv na ocenenie a účtovanie špecifických transakcií. Európska únia ešte novelu IAS 1 neschválila.

#### d) Interpretácie k existujúcim štandardom, ktoré ešte nie sú účinné a nie sú pre činnosť Skupiny relevantné

Boli publikované nasledujúce interpretácie k existujúcim štandardom, ktoré sú pre Skupinu povinné od účtovného obdobia začínajúceho od 1. januára 2008, avšak nie sú relevantné pre jej činnosti:

- IFRS 8 - Prevádzkové segmenty (účinný od 1. januára 2009). IFRS 8 nahrádza IAS 14 a zosúladuje vykazovanie o segmentoch s americkým štandardom SFAS 131, 'Zverejnenia o segmentoch podniku a súvisiace informácie'. Štandard sa týka spoločností, ktorých dlhové alebo majetkové cenné papiere sú verejne obchodovateľné alebo ktoré predložili alebo u nich prebieha proces predloženia účtovnej závierky príslušnému orgánu, za účelom emisie akejkoľvek triedy cenných papierov na verejnom trhu. IFRS 8 vyžaduje, aby spoločnosť zverejňovala svoje finančné a ďalšie vysvetľujúce informácie o prevádzkových segmentoch a špecifikuje, akým spôsobom má spoločnosť tieto informácie zverejniť. Skupina začne IFRS aplikovať od 1. januára 2009.
- IFRIC 14, IAS 19 – Obmedzenie hornej hranice vykazovania hodnoty majetku plánu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením, minimálne požiadavky na financovanie a vzťahy medzi nimi (účinný od 1. januára 2008). IFRIC 14 poskytuje usmernenie k stanoveniu hornej hranice sumy finančného prebytku dôchodkového plánu, ktorý môže byť vykázaný ako majetok podľa IAS 19. Interpretácia taktiež vysvetľuje, ako môže byť ovplyvnený majetok a záväzky z dôchodkových plánov zákonnými alebo zmluvnými požiadavkami na minimálne krytie zdrojmi. Aplikácia nebude mať vplyv na účtovníctvo Skupiny. IFRIC 14 ešte nebol schválený Európskou úniou.
- IFRIC 12 - Koncesie na poskytnutie služieb (účinný od 1. januára 2008). IFRIC 12 platí pre zmluvy s verejným sektorom súvisiace s rozvojom, financovaním a údržbou infraštruktúry. Interpretácia IFRIC 12 nie je relevantná pre činnosť Skupiny.
- IFRIC 13 - Vernostné programy pre zákazníkov (účinný od 1. júla 2008). IFRIC 13 sa zaoberá účtovaním v jednotkách, ktoré zároveň s predajom tovaru alebo služieb poskytujú vernostnú odmenu (ako napríklad body alebo tovar bezplatne). Ide tu o zmluvy zahŕňajúce viac transakcií a úhrada splatná od zákazníka sa alokuje medzi jednotlivé zložky transakcie na základe reálnych hodnôt. Interpretácia IFRIC 13 nie je pre Skupinu relevantná.
- Novela IAS 27 - Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka (novela z januára 2008 účinná pre ročné finančné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo neskôr). Novelizovaný štandard IAS 27 bude vyžadovať, aby účtovné jednotky priradili celkový vykázaný zisk alebo stratu (vrátane zisku alebo straty zaúčtovanej mimo výkazu ziskov a strát) vlastníkom materskej spoločnosti a vlastníkom podielov bez kontrolného vplyvu (predtým označovaných ako menšinové podiely) aj v prípade, že v dôsledku toho bude zostatok podielov vlastníkov bez kontrolného vplyvu negatívny. Súčasný štandard vyžaduje, aby sa straty presahujúce podiel na vlastnom imaní alokovali na vlastníkov materskej spoločnosti, s výnimkou prípadov, keď majú vlastníci podielov bez kontrolného vplyvu záväznú povinnosť a sú schopní uskutočniť ďalšiu investíciu na pokrytie straty. Novelizovaný štandard ďalej uvádza, že zmeny vlastníckych podielov materskej spoločnosti v dcérskych spoločnostiach, v dôsledku ktorých nedôjde ku strate kontroly, sa musia zaúčtovať ako transakcie vo vlastnom imaní. Takisto špecifikuje spôsob stanovenia ziskov a strát zo straty kontroly v dcérskej spoločnosti. K dátumu straty kontroly sa investície ponechané v bývalej dcérskej spoločnosti musia

ocenit' v ich reálnej hodnote. Súčasný štandard vyžaduje, aby sa účtovná hodnota investície ponechanej v dcérskej spoločnosti považovala za obstarávaciu cenu v súlade s IAS 39, Finančné nástroje: Účtovanie a ocenenie. Skupina v súčasnosti posudzuje, aký dopad bude mať novelizovaný štandard na jej účtovnú závierku. Novelizovaný IAS 27 ešte nebol schválený Európskou úniou.

- Novela IFRS 2 - Platba na základe podielov (vydaná v januári 2008, účinná pre ročné obdobia od 1. januára 2008). Novela podáva vysvetlenie, že iba podmienky služby a podmienky výkonu predstavujú podmienky vzniku nároku na platby na základe podielov. Ostatné podmienky platby na základe podielov sa nepovažujú za podmienky nároku. Novela špecifikuje, že všetky zrušenia, či už účtovnou jednotkou alebo inými stranami musia byť posudzované z účtovného hľadiska rovnako. Skupina v súčasnosti posudzuje, aký dopad bude mať novelizovaný štandard na jej účtovnú závierku. Novelizovaný IFRS 2 ešte nebol schválený Európskou úniou.
- Novela IFRS 3 - Podnikové kombinácie (novelizovaný v januári 2008; účinný pre podnikové kombinácie, u ktorých je dátum obstarania v deň alebo po začiatku prvého ročného účtovného obdobia, ktoré začína po 1. júli 2009 alebo neskôr.) Novela IFRS 3 umožní účtovnej jednotke zvoliť si spôsob oceňovania podielov vlastníkov bez kontrolného vplyvu podľa doterajšieho znenia IFRS 3 (pomerným podielom na identifikovateľnom čistom majetku nadobúdanej účtovnej jednotky) alebo na rovnakej báze ako stanovuje US GAAP (t.j. v reálnej hodnote). Novela IFRS 3 poskytuje podrobnejšie inštrukcie k aplikovaniu metódy kúpy v prípade podnikových kombinácií. Bola zrušená požiadavka, aby sa pri výpočte príslušnej časti goodwillu oceňovala v jednotlivých krokoch postupnej akvizície každá položka majetku a záväzkov v ich reálnej hodnote. Namiesto toho sa goodwill k dátumu obstarania ocení vo výške rozdielu medzi reálnou hodnotou investície držanej ku dňu akvizície, obstarávacej ceny a nadobudnutých čistých aktív. Náklady súvisiace s akvizíciou sa budú účtovať oddelene od podnikovej kombinácie a vykážu sa ako náklad a nie ako súčasť goodwillu. Nadobúdateľ bude musieť k dátumu akvizície zaúčtovať podmienený záväzok z obstarania iného podniku. Zmeny hodnoty tohto záväzku po dátume nadobudnutia sa vykážu v súlade s príslušnými platnými IFRS štandardmi, a nie ako úprava goodwillu ako je to doteraz. Rozšírila sa požiadavka na zverejnenia, ktoré sa vyžadujú v súvislosti s podmienenou úhradou. Novelizovaný IFRS 3 sa bude vzťahovať aj na podnikové kombinácie, ktoré majú podobu svojpomocných družstiev a na podnikové kombinácie a podnikové kombinácie len na základe zmluvného vzťahu. Skupina v súčasnosti posudzuje, aký dopad bude mať novelizovaný štandard na jej účtovnú závierku. Novelizovaný IFRS 3 ešte nebol schválený Európskou úniou.
- Novela IAS 32 a IAS 1 – Finančné nástroje s právom spätného odpredaja a záväzky vznikajúce pri likvidácii (účinná od 1. januára 2009). Novela vyžaduje aby určité finančné nástroje, ktoré spĺňajú definíciu záväzku boli klasifikované ako vlastné imanie. Táto novela ešte nebola schválená Európskou úniou a nemá vplyv na účtovnú závierku Skupiny.
- IFRIC 11, IFRS 2 - Transakcie s vlastnými akciami a platby vlastnými akciami v rámci konsolidovanej skupiny (účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce po 1. marci 2007). Skupina nevykonáva platby vlastnými akciami a táto interpretácia preto nebude mať vplyv na účtovnú závierku.

### **(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 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.

V položke Pohľadávky voči bankám Skupina vykazuje aj hypotekárne záložné listy, ktoré nie sú kótované na burze

## 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 Skupina plánuje predaj ihneď alebo v blízkej budúcnosti, ktoré sú klasifikované ako držané na obchodovanie a tie, ktoré Skupina prvotne klasifikovala ako aktíva oceňované reálnou hodnotou s vplyvom na výkaz ziskov a strát,
- tých, ktoré Skupina prvotne klasifikovala 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 sa pri každom následnom ocenení ocenia zostatkovou historickou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery a sú vykázané v súvahe v netto výške, tzn. 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. Hlavným objektívnym dôkazom zníženia hodnoty pohľadávky je jej omeškanie.

Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou a realizovateľnou sumou, ktorá je súčasťou

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 odrádzajúc historické 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 paušalizovanú opravnú položku na nevýznamné úvery s dobou omeškania do 90 dní. Paušalizovaná opravná položka odráža straty existujúce v portfóliu ku dňu zostavenia účtovnej závierky, ktoré nie sú zohľadnené pri tvorbe individuálnych opravných položiek.

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 nevyožiteľnosti pohľadávky, prípadne na základe rozhodnutia predstavenstva banky.

Ak suma znehodnotenia úveru sa v nasledujúcich obdobiach zníži, a toto zníženie je možné objektívne priradiť udalosti, ktorá nastala po predchádzajúcom zaúčtovaní opravnej položky, alebo ak Skupina zinkasuje predtým odpísanú pohľadávku, dôjde k rozpusteniu opravnej položky, ktoré sa zaúčtuje vo výkaze ziskov a stráv v položke „Opravné položky k úverom“.

## 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 určitelnými 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, ktoré sa rozhodla držať do splatnosti.

Súčasťou ocenenia cenných papierov držaných do splatnosti je aj časovo rozlíšený alikvótny úrokový výnos a časovo rozlíšený rozdiel medzi sumou účtovanou pri ich obstaraní a menovitou hodnotou (diskont alebo prémia), ktoré sú vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery.

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 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 nezníži jeho hodnota, v tomto okamihu sa akumulovaná strata alebo zisk vykázaný predtým vo vlastnom



imaní vykáže vo výkaze ziskov a strát. Úrok vyrátaný metódou efektívnej úrokovej miery sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát. Dividendy z cenných papierov určených na predaj sa vykazujú vo 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 očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaných použitím súčasnej trhovej výnosovej miery podobného finančného aktíva. Akýkoľvek rozdiel, ktorý vznikne medzi pôvodnou a novou hodnotou, sa vykazuje ako strata zo zníženia hodnoty vo 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 súvahe vtedy, ak existuje právne vymožiteľný 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) 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 zahŕňajú 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 výsledovky 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 hodnotu, za ktorú by bolo možné položku majetku v súčasnosti odpredať, ak by daná položka majetku už bola v stave očakávanom na konci jej ekonomickej doby životnosti. Predajná hodnota je stanovená po znížení 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
<b>Prevádzkový hmotný majetok:</b>	
budovy, stavby, drobné stavby	40
stroje a zariadenia	4, 6
hardware	4
inventár	6, 12
nábytok	6
dopravné prostriedky	4
<b>Nehmotný majetok:</b>	
software, oceneniteľné práva	4

Skupina pravidelne prehodnocuje odhadované doby ekonomickej životnosti a spôsob odpisovania 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.

## j) Lízing

### Finančný 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 výkazu ziskov a strát. Prenajatý majetok je odpisovaný počas predpokladanej doby životnosti.

#### *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. Banka vykazuje výnosy z prenájmu tak, aby bola počas celej doby prenájmu zachovaná rovnaká úroveň rentability čistej investície.

### Operatívny lízing

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 vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania lízingu.

## k) Zásoby

Zásoby na sklade sú ocenené obstarávacími cenami zníženými o prípadné opravné položky tak, aby hodnota žiadnej položky zásob neprevyšovala jej čistú realizovateľnú hodnotu. Obstarávacía cena zásob zahŕňa všetky výdavky na kúpu, vytvorenie vlastnou činnosťou a ostatné náklady vynaložené na uvedenie zásob do ich súčasného stavu na súčasnom mieste.

Pri oceňovaní výdaja zásob rovnakého druhu uložených na sklade používa Banka metódu FIFO, pri ktorej sa cena prvého príjmu do skladu použije pre prvý výdaj zo skladu, teda výdaje sa oceňujú vždy cenou najstarších zásob postupne smerom k najnovším.

## 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 vlastnia 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 s Bankou;
- 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 ktokoľvek 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 Skupiny a podniky, ktoré majú s Bankou spoločného kľúčového člena manažmentu;

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 (Poznámka 37).

## n) Zamestnanecké požitky

### Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé záväzky voči zamestnancom, ktoré vznikajú v časovej a vecnej súvislosti s vykonaním práce zamestnancami Skupiny, sa vykazujú sa v položke 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 vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke Osobné náklady. Ide o povinné sociálne poistenie platené Bankou Sociálnej poisťovni alebo súkromným fondom 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 2007 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 používa Skupina na krytie strát.

#### 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 prémii, 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 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 vo 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 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 vyrovnaniu daňového záväzku.

### s) Vložené deriváty

Úrokový bonus (poznámka 16) a poplatky za predčasné zrušenie zmluvy o stavebnom sporení majú 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.

### t) Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie

Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie boli v prípade potreby upravené tak, aby boli porovnateľné s údajmi v bežnom účtovnom období. Z tohto titulu vznikol rozdiel oproti účtovnej závierke Skupiny zostavenej k 31. decembru 2006 v súvahovej položke Rezervy v celkovej výške 40 446 tis. Sk. Rezervy na úrokovú bonifikáciu vo výške 35 543 tis. Sk sú súčasťou Záväzkov voči klientom, rezervy na provízie vo výške 795 tis. Sk a na nevyfakturované dodávky vo výške 239 tis. Sk boli vykázané ako ostatné finančné pasíva a rezervy na nevyčerpané dovolenky vo výške 2 214 tis. Sk, rezervy na odmeny vo výške 659 tis. Sk a rezerva na účtovnú závierku vo výške 995 tis. Sk sú vykázané v položke Ostatné záväzky.

Rozdiel vznikol pri prekategorizácii časti Ostatných aktív vo výške 15 121 tis. Sk na Pohľadávky voči bankám. Uvedené ostatné aktíva predstavovali objem vkladov realizovaných klientmi v posledných dňoch kalendárneho roka, ktoré sú pripísané v prospech účtu Skupiny až na začiatku nasledujúceho roka.

Vykazovanie hypotekárnych záložných listov, ktoré nie sú kótované, bolo zmenené z položky Cenné papiere držané do splatnosti, kde boli vykázané k 31. decembru 2006 v hodnote 178 261 tis. Sk, do položky Pohľadávky voči bankám.

### u) Náklady na úpravu existujúcich systémov z dôvodu zavedenia eura

Skupina zaúčtovala náklady na úpravu existujúcich informačných systémov z dôvodu zavedenia eura do výsledku hospodárenia pretože podľa paragrafu 20 v IAS 38, Nehmotný majetok, náklady vynaložené na udržanie toku ekonomických úžitkov z existujúceho nehmotného majetku sa účtujú priamo do výkazu ziskov a strát. Skupina neočakáva merateľné dodatočné príjmy z dôvodu očakávaného zavedenia eura v Slovenskej republike.

### v) Údaje o segmentoch

#### *Geografické segmenty*

Keďže Banka vykonáva svoju činnosť len na území Slovenskej republiky, nevykonáva pre rok 2007 ani segmentálnu analýzu podľa geografických segmentov.

### w) Princípy konsolidácie

Dcérske spoločnosti, v ktorých má Banka rozhodujúci vplyv, sú konsolidované úplnou metódou.

Investície do dcérskych spoločností predstavujú investície do spoločností, v ktorých Banka vlastní priamo alebo nepriamo viac ako 50% hlasovacích práv, prípadne ktorých finančné a prevádzkové zábery je oprávnená inak kontrolovať.

Kontrolou sa rozumie schopnosť ovládať finančné a prevádzkové zámery spoločnosti s cieľom získať úžitky z jej aktivít. 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.

Všetky zostatky a transakcie medzi spoločnosťami v Skupine vrátane nerealizovaného zisku sú pri konsolidácii eliminované.

V prípade potreby sú účtovné zásady pre dcérske spoločnosti pozmenené tak, aby bola zachovaná konzistencia so zásadami Banky.

#### **(4) ZMENY ÚČTOVNÝCH POSTUPOV**

V roku 2007 Skupina nezaznamenala významné zmeny v účtovných postupoch.

#### **(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 historickú skúsenosť, ktoré v súčasnosti neexistujú.

Skupina prepočítala k 31.12.2007 zmenu výnosnosti hodnôt zaručenia. V prípade, ak by sa výnosnosť zo zabezpečenia znížila o 5 % dopad do hospodárskeho výsledku Skupiny by bol vo výške 7 546 tis. Sk (k 31. decembru 2006 4 793 tis. Sk).

##### **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 špeciálne 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.

V prípade, ak by Skupina ocenila tieto CP na reálnu hodnotu, znížila by sa ich účtovná hodnota o 14 505 tis. Sk (2006: 15 190 tis. Sk).

### c) Úrokový bonus

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 18 poznámok. V prípade, že suma záväzkov ako odhad odlevu zdrojov sa líši od skutočnosti, rozdiel sa premietne vo výsledku hospodárenia príslušného účtovného obdobia, v ktorom bol rozdiel identifikovaný.

Skupina vytvára ostatné záväzky 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 záväzku na úrokový bonus. Výška záväzku na úrokový bonus sa upravuje, ak dôjde k odchýlke správania sa klientov. Záväzok na úrokový bonus Skupina zúčtuje v roku, keď klient splní požadované kritériá.

Podstatný pre odhad výšky záväzku z úrokového bonusu je podiel zmlúv stavebného sporenia, na ktorých klienti splnia podmienky pre pripísanie bonusu, ktorý je stanovený vo výške 23 % na základe analýzy historického vývoja. V prípade, že podiel týchto zmlúv by bol vyšší/nížší o 10 % zisk za rok 2007 by bol nižší/vyšší o 3 560 tis. Sk.

## (6) FINANČNÉ NÁSTROJE, ZÁVÄZKY A ÚVEROVÉ PRÍSLUBY PODĽA KATEGÓRIE

Rok 2006

v tis. Sk	TRIEDY	ÚVERY A POHLADÁVKY	MAJETOK DO SPLATNOSTI	MAJETOK NA PREDAJ	SPOLU	REÁLNA HODNOTA
Pokladničná hotovosť a účty v NBS		816 017	-		816 017	816 017
Pohľadávky voči bankám		475 806	-		475 806	468 165
Finančné aktíva určené na predaj	Štátne dlhopisy Ostatné	-	-	1 942 925 1 120	1 944 045	1 944 045
Pohľadávky voči klientom	Stavebné úvery - FO Stavebné úvery - PO Medziúvery - FO Medziúvery - PO Zamestnanecké úvery	2 532 686 1 770 2 449 412 189 519 23 413	-	-	5 196 800	5 626 262
Cenné papiere držané do splatnosti	Štátne dlhopisy	-	366 607		366 607	351 417
Ostatné finančné aktíva		2 370	-		2 370	2 370
<b>Spolu</b>		<b>6 490 993</b>	<b>366 607</b>	<b>1 944 045</b>	<b>8 801 645</b>	<b>9 208 276</b>

v tis. Sk	TRIEDY	FINANČNÉ ZÁVÄZKY NA OBCHODOVANIE OCENENÉ V REÁLNEJ HODNOTE CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	FINANČNÉ ZÁVÄZKY OCENENÉ V „AMORTISED COST“	PODSÚVAHOVÉ ZÁVÄZKY	SPOLU	REÁLNA HODNOTA
Záväzky voči klientom	-	-	-7 769 191	-	-7 769 191	-7 735 073
Ostatné finančné pasíva	-	-	-37 597	-	-37 597	-37 597
Úverové prísluby	-	-	-	-603 617	-603 617	940
<b>Spolu</b>	-	-	<b>-7 806 788</b>	<b>-603 617</b>	<b>-8 410 405</b>	<b>-7 771 730</b>

**Rok 2007**

v tis. Sk	TRIEDY	ÚVERY A POHLADÁVKY	MAJETOK DO SPLATNOSTI	MAJETOK NA PREDAJ	SPOLU	REÁLNA HODNOTA
Pokladničná hotovosť a účty v NBS		13 954	-	-	13 954	13 954
Pohľadávky voči bankám		656 126	-	-	656 126	642 152
Finančné aktíva určené na predaj	Štátne dlhopisy Ostatné	-	-	1 876 257 1 120	1 877 377	1 877 377
Pohľadávky voči klientom	Stavebné úvery - FO Stavebné úvery - PO Medziúvery - FO Medziúvery - PO Zamestnanecké úvery	2 111 778 2 123 3 349 562 393 907 24 464	-	-	5 881 834	6 330 903
Cenné papiere držané do splatnosti	Štátne dlhopisy	-	362 433	-	362 433	347 928
Ostatné finančné aktíva		1 081	-	-	1 035	1 081
<b>Spolu</b>		<b>6 552 995</b>	<b>362 433</b>	<b>1 877 377</b>	<b>8 792 805</b>	<b>9 213 395</b>

v tis. Sk	TRIEDY	FINANČNÉ ZÁVÄZKY NA OBCHODOVANIE OCENENÉ V REÁLNEJ HODNOTE CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	FINANČNÉ ZÁVÄZKY OCENENÉ V „AMORTISED COST“	PODSÚVAHOVÉ ZÁVÄZKY	SPOLU	REÁLNA HODNOTA
Závazky voči klientom	-	-	-7 164 261	-	-7 164 261	-7 149 449
Závazky voči bankám	-	-	-609 717	-	-609 717	-609 717
Ostatné finančné pasíva	-	-	-45 146	-	-45 146	-45 146
Úverové prísluby	-	-	-	-543 141	-543 141	949
<b>Spolu</b>	-	-	<b>-7 819 124</b>	<b>-543 141</b>	<b>-8 362 265</b>	<b>-7 803 363</b>

**(7) POKLADNIČNÁ HOTOVOŠŤ A ÚČTY V NÁRODNEJ BANKE SLOVENSKA**

POKLADNIČNÁ HOTOVOŠŤ A ÚČTY V NBS (v tis. Sk)	2007	2006
Pokladničná hotovosť	3 921	8 296
Povinné minimálne rezervy v NBS – stanovená výška	10 033	143 111
Prebytok povinných minimálnych rezerv v NBS	0	245 860
Úvery poskytnuté NBS v rámci repo obchodov	0	418 750
<b>Spolu</b>	<b>13 954</b>	<b>816 017</b>

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 2006: 1,5 %).

K 31. decembru 2007 Skupina neviduje pokladničné poukážky NBS ako prijatú zábezpeku v obrátenom repo obchode (k 31. decembru 2006: 418 088 tis. Sk).

Reálna hodnota pokladničnej hotovosti k 31. decembru 2007 je vo výške 3 921 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.



## (8) POHLADÁVKY VOČI BANKÁM

Pohľadávky voči bankám predstavujú bežné účty v iných bankách, termínované vklady v iných bankách a hypotekárne záložné listy v nasledovnom členení:

POHLADÁVKY VOČI BANKÁM (v tis. Sk)	2007	2006
Bežné účty	71 566	72 327
Termínované vklady	400 165	210 097
Hypotekárne záložné listy	177 885	178 261
Ostatné pohľadávky voči bankám	6 510	15 121
<b>Spolu</b>	<b>656 126</b>	<b>475 806</b>

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

ŠTRUKTÚRA TERMÍNOVANÝCH VKLADOV (v tis. Sk)	2007	2006
3 mesiace a menej	400 165	210 097
<b>Spolu</b>	<b>400 165</b>	<b>210 097</b>

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

HYPOTEKÁRNE ZÁLOŽNÉ LISTY (v tis. Sk)	2007	2006
Hypotekárne záložné listy- reálna hodnota pri obstaraní	174 105	174 105
Hypotekárne záložné listy – časovo rozlíšený kupón	4 783	4 799
Hypotekárne záložné listy - diskont (+) / prémia (-)	-1 003	-643
<b>Celková hodnota hypotekárnych záložných listov</b>	<b>177 885</b>	<b>178 261</b>
Trhová hodnota hypotekárnych záložných listov	163 911	170 620

Hypotekárne záložné listy sú nekótované cenné papiere.

Trhová hodnota HZL bola stanovená z výnosovej krivky štátnych cenných papierov pri zohľadnení rizikovej prirážky pre cenné papiere emitované bankami, ktorá je 0,3% alebo 30 b.p. s výnimkou HZL 6 ISTR, ktorého výnos určený pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 12 M BRIBOR.

Rating slovenských bánk, voči ktorým Skupina eviduje pohľadávky bol nasledovný:

UniCredit Bank (A2/P1), Ľudová banka (dlhodobý rating: BB+, krátkodobý rating: F2, individuálny: C/D, podporný: 2), Istrobanka (dlhodobý rating: A1.sk, krátkodobý rating: SK-1, finančná sila: D- s pozitívnym výhľadom), OTP Banka (dlhodobý rating: A2, krátkodobý rating: P-1, finančná sila: D- so stabilným výhľadom), Dexia Banka (AA alebo Aa2).

## (9) 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)	2007	2006
Štátne dlhopisy	1 876 257	1 942 925
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>1 876 257</b>	<b>1 942 925</b>
Akcie RVS, a.s.	1 120	1 120
<b>Podielové cenné papiere</b>	<b>1 120</b>	<b>1 120</b>
<b>Spolu</b>	<b>1 877 377</b>	<b>1 944 045</b>

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 búrz 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)	31.12.2007	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2006
	Reálna hodnota	Obstarávacia hodnota	Reálna hodnota	Obstarávacia hodnota
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>1 876 257</b>	<b>1 800 515</b>	<b>1 942 925</b>	<b>1 800 515</b>
Štátne dlhopisy	1 876 257	1 800 515	1 942 925	1 800 515
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-

PODIELOVÉ CENNÉ PAPIERE (v tis. Sk)	31.12.2007	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2006
	Reálna hodnota	Obstarávacia hodnota	Reálna hodnota	Obstarávacia hodnota
<b>Podielové cenné papiere</b>	<b>1 120</b>	<b>1 400</b>	<b>1 120</b>	<b>1 400</b>
Akcie RVS, a.s.	1 120	1 400	1 120	1 400

Oceňovací rozdiel z precenenia cenných papierov určených na predaj:

OCEŇOVACÍ ROZDIEL Z PRECENENIA CENNÝCH PAPIEROV URČENÝCH NA PREDAJ (v tis. Sk)	2007	2006
K 1. januáru	63 268	90 890
Zmena reálnej hodnoty	-58 339	-34 101
Odložená daň z príjmov	11 085	6 479
K 31. decembru	16 014	63 268

## (10) POHLADÁVKY VOČI KLIENTOM

Štruktúra úverov podľa druhov a subjektov, ktorým boli poskytnuté:

ÚVERY PODĽA DRUHOV (v tis. Sk)	2007	2006
Stavebné úvery fyzickým osobám	2 148 070	2 578 055
Stavebné úvery právnickým osobám	2 123	1 770
z toho stavebné úvery spoločenstvám vlastníkov bytov	2 123	1 770
Medziúvery fyzickým osobám	3 471 582	2 573 458
Medziúvery právnickým osobám	321 461	155 314
z toho medziúvery spoločenstvám vlastníkov bytov	321 461	155 314
Úvery na financovanie veľkých stavebných projektov	72 468	34 205
Úvery zamestnancom	25 044	23 922
<b>Spolu brutto</b>	<b>6 040 748</b>	<b>5 366 724</b>
Opravná položka k úverom	-158 914	-169 924
<b>Spolu brutto</b>	<b>5 881 834</b>	<b>5 196 800</b>

ÚVERY PODĽA SUBJEKTOV (v tis. Sk)	2007	2006
Fyzické osoby	5 644 696	5 175 435
Právnické osoby	396 052	191 289
<b>Spolu</b>	<b>6 040 748</b>	<b>5 366 724</b>

Percentuálny podiel objemu úverov poskytnutých fyzickým osobám k 31. decembru 2007 je 93,44 % (k 31. decembru 2006: 96,44 %) a podiel objemu úverov poskytnutých právnickým osobám k 31. decembru 2007 je 6,56 % (k 31. decembru 2006: 3,56 %).

Reálna hodnota pohľadávok voči klientom znížená o opravnú položku je 6 330 903 tis. Sk k 31. decembru 2007 (k 31. decembru 2006: 5 626 262 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 zmluvnej doby splatnosti:

ÚVERY PODĽA ZMLUVNEJ DOBY SPLATNOSTI (v tis. Sk)	2007	2006
Do 5 rokov	4 764 377	2 762 978
Viac ako 5 rokov	1 276 371	2 603 746
<b>Spolu brutto</b>	<b>6 040 748</b>	<b>5 366 724</b>
Opravná položka k úverom	-158 914	-169 924
<b>Spolu netto</b>	<b>5 881 834</b>	<b>5 196 800</b>

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 %	
	2007	2006
Viac ako 0 dní, ale nie viac ako 30 dní	98,5	98
Viac ako 30 dní, ale nie viac ako 90 dní	93,2	89,5
Viac ako 90 dní, ale nie viac ako 180 dní	73,5	72
Viac ako 180 dní, ale nie viac ako 360 dní	45,5	53
Viac ako 360 dní	15	10

Opravné položky k pohľadávkam k úverov:

OPRAVNÉ POLOŽKY K POHLADÁVKAM Z ÚVEROV (v tis. Sk)	2007	2006
Opravné položky k medziúverom	122 042	124 046
Opravné položky k stavebným úverom	36 292	45 369
Opravné položky k úverom na financovanie veľkých stavebných projektov	-	-
Opravné položky k zamestnaneckým úverom	580	509
<b>Spolu</b>	<b>158 914</b>	<b>169 924</b>

Zmeny opravných položiek k úverom:

OPRAVNÉ POLOŽKY K POHLADÁVKAM Z ÚVEROV (v tis. Sk)	2007	2006
K 1. januáru	169 924	113 642
Saldo tvorby a rozpustenia opravných položiek	-11 010	56 282
<b>K 31. decembru</b>	<b>158 914</b>	<b>169 924</b>

## (11) CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI (v tis. Sk)	2007	2006
Štátne dlhopisy	362 433	366 607
<b>Spolu</b>	<b>362 433</b>	<b>366 607</b>

ŠTÁTNE DLHOPISY (v tis. Sk)	2007	2006
Štátne dlhopisy - reálna hodnota pri obstaraní	360 245	360 245
Štátne dlhopisy - časovo rozlíšený kupón	12 271	12 271
Štátne dlhopisy - diskont (+) / prémia (-)	-10 083	-5 909
<b>Celková hodnota štátnych dlhopisov</b>	<b>362 433</b>	<b>366 607</b>
Trhová hodnota štátnych dlhopisov	347 928	351 417

Štátne dlhopisy sú kótované na trhu Burzy cenných papierov v Bratislave. Štátne dlhové cenné papiere majú pevne stanovené úrokové výnosy.

## (12) DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

Prírastky a úbytky dlhodobého hmotného majetku (DHM):

### Rok 2006

DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (v tis. Sk)	K 1.1.2006	PRÍRASTKY	ÚBYTKY	PREVODY	K 31.12.2006
Budovy a stavby	301 579	-	-50	179	301 708
Prístroje a zariadenia	55 280	-	- 283	777	55 774
Ostatný DHM	55 057	-	-2 596	6 165	58 626
Obstaranie DHM	680	9 313	-	-7 121	2 872
<b>Obstarávacia cena spolu</b>	<b>412 596</b>	<b>9 313</b>	<b>- 2 929</b>	-	<b>418 980</b>
Budovy a stavby	-60 522	-7 130	-	-	-67 652
Prístroje a zariadenia	-46 195	-3 858	283	-	-49 770
Ostatný DHM	-46 553	-4 640	2 595	-	-48 598
<b>Oprávky</b>	<b>-153 270</b>	<b>-15 628</b>	<b>2 878</b>	-	<b>-166 020</b>
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>259 326</b>	<b>-6 315</b>	<b>-51</b>	-	<b>252 960</b>

### Rok 2007

DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (v tis. Sk)	K 1.1.2007	PRÍRASTKY	ÚBYTKY	PREVODY	K 31.12.2007
Budovy a stavby	285 240	-	-	-	285 240
Pozemky	16 468	-	-	-	16 468
Prístroje a zariadenia	55 774	-	-5 112	7 409	58 071
Ostatný DHM	58 626	-	-3 366	4 523	59 783
Obstaranie DHM	2 872	9 721	-	-11 932	661
<b>Obstarávacia cena spolu</b>	<b>418 980</b>	<b>9 721</b>	<b>-8 478</b>	-	<b>420 223</b>
Budovy a stavby	-67 652	-6 065	-	-	-73 717
Prístroje a zariadenia	-49 770	-3 559	5 112	-	-48 217
Ostatný DHM	-48 598	-5 183	3 366	-	-50 415
<b>Oprávky</b>	<b>-166 020</b>	<b>-14 807</b>	<b>8 478</b>	-	<b>-172 349</b>
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>252 960</b>	<b>-5 086</b>	-	-	<b>247 874</b>

Zostatková hodnota majetku prenajatého ako finančný lízing bola k 31. decembru 2007 106 tis. Sk (k 31. decembru 2006: 425 tis. Sk)

## (13) DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Prírastky a úbytky dlhodobého nehmotného majetku:

### Rok 2006

DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK (v tis. Sk)	K 1.1.2006	PRÍRASTKY	ÚBYTKY	PREVODY	K 31.12.2006
Softvér	60 124	-	-	4 367	64 491
Obstaranie DNM	11 066	2 256	-	-4 367	8 955
<b>Obstarávacia cena spolu</b>	<b>71 190</b>	<b>2 256</b>	-	-	<b>73 446</b>
Softvér	-48 331	-5 824	-	-	-54 155
<b>Oprávky</b>	<b>-48 331</b>	<b>-5 824</b>	-	-	<b>-54 155</b>
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>22 859</b>	<b>-3 568</b>	-	-	<b>19 291</b>

Rok 2007

DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK (v tis. Sk)	K 1.1.2007	PRÍRASTKY	ÚBYTKY	PREVODY	K 31.12.2007
Softvér	64 491	-	-507	7 845	71 829
Obstaranie DNM	8 955	5 631	-	-7 845	6 741
<b>Obstarávacia cena spolu</b>	<b>73 446</b>	<b>5 631</b>	<b>-507</b>	-	<b>78 570</b>
Softvér	-54 155	-6 374	507	-	-60 022
<b>Oprávky</b>	<b>-54 155</b>	<b>-6 374</b>	<b>507</b>	-	<b>-60 022</b>
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>19 291</b>	<b>-743</b>	<b>0</b>	-	<b>18 548</b>

**(14) OSTATNÉ AKTÍVA**

OSTATNÉ AKTÍVA (v tis. Sk)	2007	2006
<i>Ostatné aktíva - finančné</i>		
Ostatné pohľadávky voči klientom – nezaplatené poplatky	0	29
Pohľadávky z finančného lízingu (Poznámka 35)	165	1 497
Rôzni dlžníci	916	844
<b>Ostatné finančné aktíva spolu</b>	<b>1 081</b>	<b>2 370</b>
<i>Ostatné aktíva - nefinančné</i>		
Zásoby	3 576	2 791
Poskytnuté prevádzkové preddavky	4 000	3 695
Náklady a príjmy budúcich období	2 869	2 492
<b>Ostatné nefinančné aktíva spolu</b>	<b>10 445</b>	<b>8 978</b>
<b>Spolu</b>	<b>11 526</b>	<b>11 348</b>

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, prenájom reklamných plôch a náklady poštových služieb, ktoré k 31. decembru 2007 predstavujú sumu 2 831 tis. Sk (k 31. decembru 2006: 2 451 tis. Sk).

Tvorba a použitie opravných položiek k rôznym dlžníkom:

OPRAVNÉ POLOŽKY K RÔZNYM DLŽNÍKOM (v tis. Sk)	K 1.1.2006	TVORBA	POUŽITIE	K 31.12.2006
<b>Spolu</b>	<b>-2 026</b>	<b>-165</b>	<b>406</b>	<b>-1 785</b>

OPRAVNÉ POLOŽKY K RÔZNYM DLŽNÍKOM (v tis. Sk)	K 1.1.2007	TVORBA	POUŽITIE	K 31.12.2007
<b>Spolu</b>	<b>-1 785</b>	<b>-311</b>	<b>248</b>	<b>-1 848</b>

Tvorba a použitie opravných položiek k pohľadávkam z poplatkov:

OPRAVNÉ POLOŽKY K POHLÁDÁVKAM Z POPLATKOV (v tis. Sk)	K 1.1.2006	TVORBA	POUŽITIE	K 31.12.2006
<b>Spolu</b>	<b>-7 627</b>	<b>-1 457</b>	<b>1 644</b>	<b>-7 440</b>

OPRAVNÉ POLOŽKY K POHLÁDÁVKAM Z POPLATKOV (v tis. Sk)	K 1.1.2007	TVORBA	POUŽITIE	K 31.12.2007
<b>Spolu</b>	<b>-7 440</b>	<b>-2 304</b>	<b>1 785</b>	<b>-7 959</b>

## (15) ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

Záväzky voči klientom a iným veriteľom pozostávajú z nasledovných položiek:

ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM A INÝM VERITEĽOM (v tis. Sk)	2007	2006
Úsporné vklady fyzických osôb	7 066 998	7 683 365
Úsporné vklady právnických osôb	37 197	14 276
z toho úsporné vklady spoločností vlastníkov bytov	37 170	14 276
Ostatné záväzky voči klientom	60 066	71 550
<b>Spolu</b>	<b>7 164 261</b>	<b>7 769 191</b>

Ako ostatné záväzky voči klientom vykazuje Skupina k 31.12.2007 záväzky z bonifikácie vkladov :

### Záväzok na bonifikáciu vkladov (úrokový bonus Flexibil)

Od roku 2002 Skupina účtuje o vytvorení záväzku na bonifikáciu vkladov. V zmysle § 5 Všeobecných obchodných podmienok pre stavebné sporenie Flexibil (ďalej „VOP“) Banka môže poskytnúť stavebnému sporiteľovi na zmluvu o stavebnom sporení po šiestich rokoch sporenia bonifikáciu, ktorej výšku stanovuje Banka 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 účtovanie záväzku sú skutočne pripísané úroky na nezrušené zmluvy o stavebnom sporení, pričom podiel zmlúv stavebných sporiteľov, ktorí spĺnia podmienky pre bonifikáciu vkladov bol manažmentom Skupiny stanovený na 23%.

### Záväzok na bonifikáciu vkladov (W10+F10)

Predstavenstvo Banky schválilo v roku 2007 zavedenie 8 % úrokového bonusu pre prvý rok trvania zmluvy na zmluvy o stavebnom sporení uzatvorené od 20.2.2007 do 31.12.2007 pri splnení presne stanovených podmienok. Z uvedenej bonifikácie vkladov Skupina účtuje záväzok, prepočítaný efektívnou úrokovou mierou.

OSTATNÉ ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM (v tis. Sk)	2007	2006
Záväzok na úrokový bonus Flexibil	58 935	31 861
Záväzok na bonifikáciu vkladov (0,75%)	-	3 682
Záväzok na bonifikáciu vkladov (W10 + F10)*	1 079	-
Ostatné záväzky z vkladov	52	36 007
<b>Spolu</b>	<b>60 066</b>	<b>71 550</b>

\* W10 – sporiaci produkt, pri ktorom má klient právo na úrokový bonus, F10 – sporiaci produkt, pri ktorom má klient právo na úrokový bonus a vedenie účtu bez poplatku

Štruktúra vkladov klientov podľa aktuálnej zostatkovej doby splatnosti:

VKLADY PODĽA ZOSTATKOVEJ DOBY SPLATNOSTI (v tis. Sk)	2007	2006
1 mesiac a menej	2 886 437	335 180
Viac ako 1 mesiac, ale nie viac ako 3 mesiace	318 624	2 606 023
Viac ako 3 mesiace, ale nie viac ako 1 rok	1 356 494	1 489 595
Viac ako 1 rok, ale nie viac ako 5 rokov	1 924 928	3 085 062
Viac ako 5 rokov	565 392	217 788
Nešpecifikované	112 386	35 543
<b>Spolu</b>	<b>7 164 261</b>	<b>7 769 191</b>

K 31. decembru 2007 Banka eviduje 110 950 účtov stavebného sporenia (k 31. decembru 2006: 124 080 účtov).

## (16) ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

Závazky voči bankám predstavujú termínované vklady iných bánk:

ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM (v tis. Sk)	2007	2006
Termínované vklady	609 717	-
<b>Spolu</b>	<b>609 717</b>	<b>-</b>

Štruktúra termínovaných vkladov iných bánk podľa zmluvnej doby splatnosti je nasledovná:

ŠTRUKTÚRA TERMÍNOVANÝCH VKLADOV (v tis. Sk)	2007	2006
viac ako 3 mesiace, ale nie viac ako 1 rok	609 717	-
<b>Spolu</b>	<b>609 717</b>	<b>-</b>

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

## (17) OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Banka účtuje k 31. decembru 2007 tieto ostatné záväzky:

### Závazok z nevyplatených provízií 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 uzatvorenie zmluvy, resp. za zvýšenie cieľovej sumy. Zvyšných 20 % provízií je splatných po splnení podmienok uvedených v Províznom poriadku.

### Závazok z nevyčerpaných dovolení, odmien a nevyfakturovaných dodávok a služieb

Skupina účtuje o záväzku na nevyčerpané dovolenky a odmeny vrátane poisťného a príspevkov, ktoré je povinná platiť za svojich zamestnancov a na nevyfakturované dodávky a služby.

KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY (v tis. Sk)	2007	2006
Závazok na nevyfakturované služby – audit účtovnej závierky	1 050	995
Závazok na nevyčerpané dovolenky	2 296	2 214
Závazok na odmeny, tantiémy, SF	3 797	659
<b>Spolu</b>	<b>7 143</b>	<b>3 868</b>

## (18) REZERVY

Skupina má k 31. decembru 2007 vytvorené rezervy na súdne spory.

Na riziká vyplývajúce zo súdnych sporov, u ktorých sa predpokladá neúspech v konaní, vytvára Skupina rezervu. Rezervu na súdne spory tvorí Skupina na tie spory, u ktorých je pravdepodobné, že zo strany Skupiny nastane plnenie. Tvorba tejto rezervy je závislá od predpokladanej výšky nárokov zo súdnych sporov. Súdne spory sa vedú prevažne voči bývalým spolupracovníkom externej odbytovej siete a bývalým zamestnancom. Výška rezervy predstavuje časovo váženú súčasnú hodnotu týchto budúcich záväzkov. Očakáva sa, že rezerva bude využitá v priebehu jedného roka.



REZERVY (v tis. Sk)	2007	2006
Rezerva na súdne spory	1 196	1 150
<b>Spolu</b>	<b>1 196</b>	<b>1 150</b>

#### Stav a pohyb rezerv v roku 2006

TVORBA A POUŽITIE REZERV (v tis. Sk)	K 1.1.2006	TVORBA	POUŽITIE	K 31.12.2006
Rezerva a na súdne spory	1 130	350	-330	1 150
<b>Spolu</b>	<b>1 130</b>	<b>350</b>	<b>-330</b>	<b>1 150</b>

#### Stav a pohyb rezerv v roku 2007

TVORBA A POUŽITIE REZERV (v tis. Sk)	K 1.1.2007	TVORBA	POUŽITIE	K 31.12.2007
Rezerva a na súdne spory	1 150	216	-170	1 196
<b>Spolu</b>	<b>1 150</b>	<b>216</b>	<b>-170</b>	<b>1 196</b>

### (19) DAŇOVÉ ZÁVÄZKY - DAŇ SPLATNÁ

Daňová povinnosť je vyčíslená podľa výsledku hospodárenia vykázaného 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	2007	2006
Splatná daň z príjmu (Poznámka 33)	31 747	22 774
Zaplatené preddavky	-22 774	-18 618
<b>Daňový záväzok</b>	<b>8 973</b>	<b>4 156</b>

### (20) 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 POHLÁDÁVKA (v tis. Sk)	2007	2006
Opravná položka k pohľadávkam	1 512	1 311
Výdavky daňovo uznateľné po zaplatení	3 049	2 338
Úpravy z titulu finančného lízingu	28	38
Finančné a ostatné záväzky (najmä úrokový bonus)	11 874	7 123
<b>Spolu</b>	<b>16 463</b>	<b>10 810</b>

<b>ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK (v tis. Sk)</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Hmotný a nehmotný majetok	4 917	3 143
Pohľadávky voči klientom	-	-
Cenné papiere určené na predaj	3 756	14 841
Rezervy *	3 449	6 899
Prechod na IFRS	1 784	2 378
<b>Spolu</b>	<b>13 906</b>	<b>27 261</b>
<b>Odložená daň netto – pohľadávka/záväzok</b>	<b>2 557</b>	<b>-16 451</b>
<b>Odložený daňový záväzok k 1. januáru</b>	<b>-16 451</b>	<b>-27 229</b>
Odložená daň účtovaná do výkazu ziskov a strát (Poznámka 33)	7 923	4 299
Odložená daň účtovaná na účty vlastného imania (precenenie cenných papierov určených na predaj)	11 085	6 479
<b>Odložený daňový záväzok/pohľadávka k 31. decembru</b>	<b>2 557</b>	<b>-16 451</b>

\* Do 31. decembra 2003 Banka 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 Banka účtuje o odloženom daňovom záväzku vo výške 3 449 tis. Sk.

Od 1.1.2006 Banka vykazuje hospodársky výsledok v individuálnej účtovnej závierke podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (ďalej len „štandardy“). V zmysle Opatrenie Ministerstva financií Slovenskej republiky č. MF/026217/2006-72 z 19. decembra 2006, ktorým sa mení a dopĺňa Opatrenie MF SR č. MF/011053/2006-72 z 15. februára 2006, ktorým sa ustanovuje spôsob úpravy výsledku hospodárenia vykazaného daňovníkom v individuálnej účtovnej závierke podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo je Banka povinná vykonať úpravy pri prvom uplatnení štandardu. Výsledok hospodárenia Banka 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 vykazanou v súlade so štandardami a výškou vlastného imania vykazanou podľa príslušných postupov účtovania k poslednému dňu zdaňovacieho obdobia bezprostredne predchádzajúceho prvému obdobiu. Z tohto titulu Banka účtuje o odloženom daňovom záväzku vo výške 1 784 tis. Sk.

## (21) OSTATNÉ PASÍVA

<b>OSTATNÉ PASÍVA (v tis. Sk)</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<i>Ostatné pasíva - finančné</i>		
Záväzky z provízií	19 027	14 352
Záväzky z finančného lízingu (Poznámka 35)	469	692
Záväzky zo štátnej prémie	456	1 349
Rôzni veritelia	22 677	15 650
Záväzok na provízie pre sprostredkovateľov	1 284	795
Záväzok na nevyfakturované dodávky	239	239
Výdavky a výnosy budúcich období	994	4 520
<b>Ostatné finančné pasíva celkom</b>	<b>45 146</b>	<b>37 597</b>
<i>Ostatné pasíva - nefinančné</i>		
Daň vyberaná zrážkou (daň z úrokov pripísaných na účty klientov)	26 519	31 193
Zúčtovanie so zamestnancami	2 928	2 846
Ostatné dane	3 894	1 273
Sociálny fond z miezd a zo zisku	1 140	1 443
Zúčtovanie so sociálnymi inštitúciami	1 961	1 822
<b>Ostatné nefinančné pasíva celkom</b>	<b>36 442</b>	<b>38 577</b>
<b>Spolu</b>	<b>81 588</b>	<b>76 174</b>

## (22) VLASTNÉ IMANIE

### Štruktúra vlastného imania

Základné imanie Banky pozostáva k 31. decembru 2007 (rovnako ako k 31. decembru 2006) z 1000 ks plne splatených akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie predstavuje 500 tis. SKK. Akcie sú zaknihované u Centrálného depozitára cenných papierov SR, a. s.

V roku 2007 Banka vyplatila dividendy vo výške 60 tis. Sk na jednu akciu (2006: 60 tis. Sk na jednu akciu). Návrh na použitie zisku bežného účtovného obdobia a použitie zisku za predchádzajúce účtovné obdobia Banky (v tis. Sk)

POUŽITIE ZISKU	2007	2006
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	94 721	77 671
Nerozdelený zisk z minulých rokov	488 606	470 935
Disponibilný zisk bežného a predchádzajúcich období	583 327	548 606
Výplata dividend	-60 000	-60 000
Nerozdelený zisk z minulých rokov	523 327	488 606

## (23) ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY (v tis. Sk)	2007	2006
Úrokové výnosy		
Z úverov klientom	363 084	350 570
Z bežných účtov a termínovaných vkladov v iných bankách	5 767	6 996
Z úverov poskytnutých NBS	8 147	31 423
Z dlhových cenných papierov	112 593	103 695
<b>Úrokové výnosy spolu</b>	<b>489 591</b>	<b>492 684</b>
Úrokové náklady		
Z úsporných vkladov	193 141	201 044
Z termínovaných vkladov iných bánk	14 427	106
<b>Úrokové náklady spolu</b>	<b>207 568</b>	<b>201 150</b>
<b>Čisté úrokové výnosy spolu</b>	<b>282 023</b>	<b>291 534</b>

ÚROKOVÉ VÝNOSY Z ÚVEROV POSKYTNUTÝCH KLIENTOM (v tis. Sk)	2007	2006
Úroky z medziúverov	219 253	180 071
Úroky zo stavebných úverov	135 668	162 975
Úroky z úverov zamestnancom	1 183	1 109
Úroky za oneskorené splátky	6 929	6 302
Úroky z lízingu	51	113
<b>Spolu</b>	<b>363 084</b>	<b>350 570</b>

ÚROKOVÉ VÝNOSY Z CENNÝCH PAPIEROV (v tis. Sk)	2007	2006
Štátne dlhopisy	105 600	94 714
Hypotekárne záložné listy	6 993	8 981
<b>Spolu</b>	<b>112 593</b>	<b>103 695</b>

Úrokové výnosy zo zlyhaných úverov dosiahli v roku 2007 34 547 tis. Sk (2006: 40 309 tis. Sk).

**(24) ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ**

ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ (v tis. Sk)	2007	2006
<i>Výnosy z poplatkov a provízií</i>		
Prijaté poplatky od klientov, z toho:		
- poplatok za vedenie účtu	83 216	82 205
- ostatné poplatky (poplatok za výpis z účtu, za správu úverov/vkladov)	22 762	24 666
- poplatok za zrušenie účtu	7 036	10 940
- provízie	2 229	2 511
<b>Výnosy z poplatkov a provízií spolu</b>	<b>115 243</b>	<b>120 322</b>
<i>Náklady na poplatky a provízie</i>		
Provízie obchodným zástupcom (napr. za kancelárie, motivačné provízie)	5 390	5 929
Poplatky bankám	1 396	1 129
Ostatné poplatky	616	461
<b>Náklady na poplatky a provízie spolu</b>	<b>7 402</b>	<b>7 519</b>
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií spolu</b>	<b>107 841</b>	<b>112 803</b>

**(25) VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY**

VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY (v tis. Sk)	2007	2006
Náklady na reklamu	25 179	42 977
Spotreba materiálu	2 326	2 407
Opravy a údržba majetku	4 606	3 822
Nájomné	2 837	2 523
Náklady na spoje	12 287	13 853
Softvérová údržba	24 770	21 393
Nepriame dane	4 829	3 870
Profesionálne služby	3 297	3 478
Manažérske služby	6 834	4 240
Spotreba energií	3 688	3 443
Vzdelávanie	2 336	2 994
Ostatné nakupované služby	17 821	12 211
<b>Všeobecné prevádzkové náklady spolu</b>	<b>110 810</b>	<b>117 211</b>

**(26) OSOBNÉ NÁKLADY**

OSOBNÉ NÁKLADY (v tis. Sk)	2007	2006
Mzdy, z toho:	64 062	58 579
- odmeny členov predstavenstva	1 953	2 016
- odmeny členov dozorných orgánov	1 130	591
Dôchodkové programy so stanovenými príspevkami a ostatné náklady na sociálne a zdravotné poistenie	20 265	17 208
- z toho dôchodkové poistenie	7 182	6 591
<b>Osobné náklady spolu</b>	<b>84 327</b>	<b>75 787</b>

## (27) ODPISY DLHODOBÉHO H MOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU

ODPISY (v tis. Sk)	2007	2006
Odpisy hmotného majetku	14 807	15 679
Amortizácia nehmotného majetku	6 374	5 824
<b>Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku spolu</b>	<b>21 181</b>	<b>21 503</b>

## (28) OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY (v tis. Sk)	2007	2006
Zisk z predaja hmotného a nehmotného majetku	14	455
Výnosy z prenájmu	661	913
Výnosy z prefakturovania služieb	1 365	1 309
Zmluvné pokuty	15 000	-
Iné prevádzkové výnosy	514	617
<b>Ostatné prevádzkové výnosy spolu</b>	<b>17 554</b>	<b>3 294</b>

## (29) OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY (v tis. Sk)	2007	2006
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	14 354	15 138
Neuplatnená DPH k nákladom	17 464	15 643
Iné prevádzkové náklady	4 023	3 317
<b>Ostatné prevádzkové náklady spolu</b>	<b>35 841</b>	<b>34 098</b>

## (30) TVORBA A ROZPÚŠŤANIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK K ÚVEROVÝM OBCHODOM A ODPIS POHLADÁVOK

OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVEROVÝM OBCHODOM (v tis. Sk)	2007	2006
Tvorba opravných položiek k úverovým obchodom	-52 030	-82 976
Rozpustenie opravných položiek k úverovým obchodom	19 667	26 694
<b>Netto tvorba/rozpustenie opravných položiek k úverovým obchodom</b>	<b>-32 363</b>	<b>-56 282</b>
Použitie opravných položiek (predané pohľadávky)	43 373	-
<b>Zmena opravných položiek</b>	<b>11 010</b>	<b>-56 282</b>

V prípade, že vymáhanie pohľadávok nie je úspešné, resp. náklady na ich vymáhanie by boli vyššie ako vymáhaná čiastka, Skupina pristupuje k predaju takýchto pohľadávok. V roku 2007 Banka predala pohľadávky z nespĺcaných úverov, pričom odplata za postúpené pohľadávky predstavovala sumu 9 530 tis. Sk (v roku 2006 Skupina nepredala žiadne pohľadávky z nespĺcaných úverov). Výnos z predaja pohľadávok zmierňuje negatívny vplyv nevyožiteľných pohľadávok na výsledok hospodárenia bežného roku ako aj na štruktúru úverového portfólia Skupiny.

K odpisu pohľadávok Banka pristupuje v nasledovných prípadoch:

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

**(31) TVORBA A ROZPÚŠŤANIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK  
K OSTATNÝM AKTÍVAM A ODPIS POHLÁDÁVOK**

OPRAVNÉ POLOŽKY K OSTATNÝM AKTÍVAM (v tis. Sk)	2007	2006
Tvorba opravných položiek k ostatným aktívam, z toho:		
- k poplatkom za uzavretie zmluvy a vedenie účtu	-2 304	-1 457
- k pohľadávkam vo vymáhaní	-311	-165
Rozpustenie opravných položiek k ostatným aktívam, z toho:		
- k poplatkom za uzatvorenie zmluvy a vedenie účtu	1 785	1 644
- k pohľadávkam vo vymáhaní	248	406
<b>Netto tvorba/rozpustenie opravných položiek k ostatným aktívam</b>	<b>-582</b>	<b>428</b>
Odpis ostatných aktív	-3 697	-6 088
<b>Opravné položky a odpis ostatných aktív spolu</b>	<b>-4 279</b>	<b>-5 660</b>

V roku 2007 Skupina odpísala pohľadávky voči klientom, ktoré predstavovali mínusový zostatok na sporiteľských účtoch v celkovej výške 3 697 tis. Sk (v roku 2006: 6 088 tis. Sk)

**(32) DAŇ Z PRÍJMOV**

Rekonciliácia teoretickej a zaúčtovanej dane z príjmov:

DAŇ Z PRÍJMOV (v tis. Sk)	2007	2006
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia pred zdanením	118 229	96 146
Z toho teoretická daň z príjmov 19%	22 464	18 268
Výnosy nepodliehajúce dani	-217	-1 399
Daňovo neuznané náklady	1 577	1 606
<b>Medzisúčet</b>	<b>23 824</b>	<b>18 475</b>
Vrátená daň	-316	-
<b>Celková vykázaná daň z príjmov</b>	<b>23 508</b>	<b>18 475</b>
Daň z príjmov splatná (Poznámka 17)	31 747	22 774
Odložená daň (Poznámka 18)	-7 923	-4 299
<b>Medzisúčet</b>	<b>23 824</b>	<b>18 475</b>
Vrátená daň	-316	-
<b>Daňové náklady na daň z príjmov spolu</b>	<b>23 508</b>	<b>18 475</b>

Sadzba dane pre daň z príjmov v roku 2007 je stanovená vo výške 19 % (v roku 2006: 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.

### (33) PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

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

<i>PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY (v tis. Sk)</i>	2007	2006
Pokladničná hotovosť	3 912	8 289
Hodnoty na ceste	9	-
Prebytok povinných minimálnych rezerv v NBS	-	245 860
Úvery poskytnuté NBS v rámci repo obchodov so zmluvnou dobou splatnosti 3 mesiace a menej	-	418 750
Termínované vklady so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov	400 165	210 097
Bežné účty	71 566	72 327
Ostatné pohľadávky voči bankám	6 510	15 121
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu</b>	<b>482 162</b>	<b>970 444</b>

### (34) LÍZING

#### FINANČNÝ LÍZING

Pohľadávky z finančného lízingu:

<i>FINANČNÝ LÍZING (v tis. Sk)</i>	2007	2006
<b>Investícia brutto</b>	<b>165</b>	<b>1 817</b>
Do 1 roka	165	1 817
1 až 5 rokov	-	-
Viac ako 5 rokov	-	-
<b>Nerealizovaný finančný výnos</b>	<b>1</b>	<b>51</b>
<b>Investície netto</b>	<b>164</b>	<b>1 766</b>
Do 1 roka	164	1 766
1 až 5 rokov	-	-
Viac ako 5 rokov	-	-

Závazky z finančného lízingu:

<i>FINANČNÝ LÍZING (v tis. Sk)</i>	2007	2006
<b>Minimálne lízingové platby - brutto</b>	<b>483</b>	<b>744</b>
Do 1 roka	267	281
1 až 5 rokov	216	463
Viac ako 5 rokov	-	-
<b>Budúce úrokové náklady</b>	<b>15</b>	<b>51</b>
<b>Minimálne lízingové platby - netto</b>	<b>468</b>	<b>693</b>
Do 1 roka	253	247
1 až 5 rokov	215	446
Viac ako 5 rokov	-	-

## OPERATÍVNY LÍZING

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

OPERATÍVNY LÍZING (v tis. Sk)	2007	2006
<b>Minimálne lízingové platby</b>	<b>1 300</b>	<b>2 455</b>
Do 1 roka	1 300	1 568
1 až 5 rokov	-	887
Viac ako 5 rokov	-	-

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

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

OPERATÍVNY LÍZING (v tis. Sk)	2007	2006
<b>Minimálne lízingové platby</b>	<b>128</b>	<b>171</b>
Do 1 roka	128	171
1 až 5 rokov	-	-
Viac ako 5 rokov	-	-

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

## (35) ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Výška poskytnutých zamestnaneckých úverov k 31. decembru 2007 bola 25 044 tis. Sk (k 31. decembru 2006: 23 922 tis. Sk). Výnosy zo zamestnaneckých úverov k 31. decembru 2007 boli vo výške 1 183 tis. Sk (k 31. decembru 2006: 1 109 tis. Sk).

### Tvorba a použitie sociálneho fondu

SOCIÁLNY FOND (v tis. Sk)	2007	2006
Stav sociálneho fondu k 1. januáru	1 435	1 971
Tvorba		
- z nákladov	757	708
- % zo zisku	944	1 104
Čerpanie	2 005	2 348
Stav sociálneho fondu k 31. decembru	1 131	1 435

## (36) TRANSAKIE 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 Banky a ich dcérske spoločnosti

- Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH
- Wüstenrot & Württembergische AG
- Bausparkasse Wüstenrot Aktiengesellschaft



- Wüstenrot Datenservice GmbH
- Wüstenrot poisťovňa, a.s.

b) **klúčovní 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.

V roku 2007 a 2006 Skupina neuskutočnila žiadne transakcie s akcionármi.

a) **Spoločnosti v Skupine**

Súčasťou aktív a pasív vykázaných v súvahe k 31. decembru, sú nasledovné účtovné zostatky vyplývajúce z transakcií so spoločnosťami v Skupine (v tis. Sk):

	2007	2006
<b>Aktíva</b>		
Ostatné aktíva	4 050	7 919
<b>Spolu</b>	<b>4 050</b>	<b>7 919</b>
<b>Pasíva</b>		
Ostatné pasíva	17 805	7 596
<b>Spolu</b>	<b>17 805</b>	<b>7 596</b>

Štruktúra nákladov a výnosov vykázaných vo výkaze ziskov a strát, súvisiacich s transakciami so spoločnosťami v Skupine (v tis. Sk):

	2007	2006
Všeobecné prevádzkové náklady	-29 658	-23 386
Ostatné prevádzkové výnosy	1 466	1 354
<b>Spolu</b>	<b>-28 192</b>	<b>-22 032</b>

b) **Klúčovní členovia manažmentu**

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

	2007	2006
<b>Aktíva</b>		
Pohľadávky voči klientom	311	255
<b>Spolu</b>	<b>311</b>	<b>255</b>

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

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

	2007	2006
Odmeny členom predstavenstva a dozornej rady	-3 080	-2 607
Výnosové úroky	21	12
<b>Spolu</b>	<b>-3 059</b>	<b>-2 595</b>

### (37) PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PRÍSLUBY

Na súdne spory, ktoré voči Skupine vedú prevažne bývalí zamestnanci a poradcovia, Skupina tvorí rezervu na súdne spory (viď. Poznámka 19).

Na základe schválených úverových zmlúv Skupina eviduje k 31. decembru 2007 úverové prísluby vo výške 543 141 tis. Sk (k 31. decembru 2006: 603 617 tis. Sk).

Skupina tiež eviduje podmienené úverové prísluby. Uzatvorením zmluvy o stavebnom sporení získa klient nárok na poskytnutie stavebného úveru ak splní stanovené podmienky, ktorými je najmä minimálna doba sporenia, nasporenie požadovanej minimálnej sumy a preukázanie dostatočnej úverovej bonity. V prípade, že by sa všetci stavební sporitelia rozhodli využiť túto možnosť, splnili by stanovené podmienky vrátane preukázania dostatočnej úverovej bonity a požiadali by v budúcnosti Skupinu o poskytnutie stavebného úveru, hodnota takto poskytnutých stavebných úverov by mohla dosiahnuť až 9 212 413 tis. Sk (2006: 9 823 533 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. Daňový úrad má právo vykonať daňovú kontrolu za obdobie posledných 5 rokov (2003 až 2007). V tejto súvislosti nie sú vedeniu Skupiny známe žiadne okolnosti, ktoré by mohli viesť k vzniku významných nákladov Skupiny.

#### Volatilita na globálnych finančných trhoch

V roku 2007 došlo v Spojených štátoch amerických k významnému nárastu vymáhaných hypotekárnych úverov poskytovaných dlžníkom s nepreverenou úverovou bonitou. Negatívne dopady sa rozšírili mimo trhu hypotekárnych úverov v USA a dotkli sa globálnych investorov, ktorí boli nútení prehodnotiť riziká, ktorým sa vystavovali, čo spôsobilo zvýšenie volatility a zníženie likvidity na finančných trhoch s dlhopismi, akciami a finančnými derivátmi. Vedenie Skupiny verí, že táto situácia nebude mať vplyv na činnosť a finančnú situáciu Skupiny, napriek tomu vedenie Skupiny sústavne vyhodnocuje situáciu a jej možné dopady.

### (38) 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.

	2007	2006
Pokladničná hotovosť a účty v NBS	13 954	816 017
Pohľadávky voči bankám	642 152	468 165
Finančné aktíva určené na predaj	1 877 377	1 944 045
Pohľadávky voči klientom	6 330 903	5 626 262
Cenné papiere držané do splatnosti	347 928	351 417
Závazky voči klientom	7 149 449	7 735 073

Diskontné sadzby použité pri prepočte finančných nástrojov na ich reálnu hodnotu:

	2007	2006
Pohľadávky voči klientom		
- medziúvery	6,8%	6,1%
	6,6%	6,3%
- stavebné úvery	6,0%	6,0%
Závazky voči klientom	2,5%	2,5%

#### Precenenie cenných papierov držaných do splatnosti na reálnu hodnotu

Pre cenné papiere, ktoré boli zobchodované na Burze cenných papierov v Bratislave v období nie viac ako 1 mesiac pred 31. decembrom, bola použitá cena posledného obchodu.

V prípade, že štátny dlhopis nebol zobchodovaný za posledný mesiac pred 31. decembrom, bola použitá metóda výnosovej krivky, pričom pre výpočet boli použité 2 štátne dlhopisy, zobchodované v období nie viac ako jeden mesiac pred 31. decembrom, s najbližšou dobou splatnosti a úrokovým výnosom.

Pre ocenenie hypotekárneho záložného listu, ktorý nebol zobchodovaný za posledný mesiac pred 31. decembrom, bola použitá metóda rizikovej prirážky, pričom pre výpočet bol použitý štátny cenný papier zobchodovaný v období do 1 mesiaca pred 31. decembrom, ktorého doba splatnosti a úrokový výnos boli najbližšie oceňovanému hypotekárnemu záložnému listu.

### (39) FINANČNÉ NÁSTROJE - TRHOVÉ RIZIKO

Systém riadenia rizík v Skupine je upravený a realizovaný v súlade s Opatrením NBS č. 15/2006 z 20. decembra 2006, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie NBS č. 12/2004 z 26. novembra 2004 o rizikách a systéme riadenia rizík.

Systém radenia rizík v Skupine zahŕňa:

- dozornú radu
- predstavenstvo
- odbor Vnútorného auditu a vnútornej kontroly
- odbor Riadenia rizík
- odborné útvary v zmysle organizačnej štruktúry

Zodpovednosť za každodenné riadenie rizík nesie odbor Riadenia rizík, ktorý pripravuje štvrťročnú správu a Správu o riadení rizík, ktorá zahŕňa a hodnotí všetky typy rizík v Skupine, na základe čoho Predstavenstvo prijíma príslušné rozhodnutia a opatrenia.

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 úvery a 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.

V prípade, ak by sa trhová úroková miera zmenila o 1%, táto zmena by ovplyvnila novo otvorené sporiteľské účty a nové medziúvery a úvery a dopad do hospodárskeho výsledku by bol 5 988 tis. Sk (k 31. decembru 2006 4 985 tis. Sk). Dopad zo zmeny ceny finančných aktív určených na predaj v prípade zmeny úrokovej sadzby o 1% do vlastného imania by bol 93 090 tis. Sk (k 31. decembru 2006 109 844 tis. Sk).

Priemerné úrokové sadzby finančných nástrojov:

v %	2007	2006
Pokladničná hotovosť a účty v Národnej banke Slovenska	1,50	1,50
Pohľadávky voči bankám	3,71	3,97
Hypotekárne záložné listy, nekótované, držané do splatnosti	4,33	4,13
Finančné aktíva určené na predaj	5,97	6,15
Pohľadávky voči klientom	6,08	6,46
Cenné papiere držané do splatnosti - štátne dlhopisy	4,81	4,81
Repo obchody	4,26	3,65
Záväzky voči bankám	4,36	-
Vklady klientov	2,20	2,36

#### 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 vo výkaze ziskov a strát. Devízová pozícia Skupiny v najvýznamnejších menách je nasledovná:

DEVÍZOVÁ POZÍCIA BANKY K 31. DECEMBRU 2007 (v tis. Sk)	SKK	EUR	SPOLU
Pokladničná hotovosť a účty v Národnej banke Slovenska	13 942	12	13 954
Finančné aktíva určené na predaj	1 877 377	-	1 877 377
Pohľadávky voči bankám	656 059	67	656 126
Pohľadávky voči klientom	5 881 834	-	5 881 834
Cenné papiere držané do splatnosti	362 433	-	362 433
Dlhodobý hmotný majetok	247 874	-	247 874
Dlhodobý nehmotný majetok	15 339	-	18 548
Daňové pohľadávky – daň odložená	2 557	3 209	2 557
Ostatné aktíva - finančné	1 081	-	1 081
Ostatné aktíva - nefinančné	10 445	-	10 445
<b>Súvahové aktíva celkom</b>	<b>9 068 941</b>	<b>3 288</b>	<b>9 072 229</b>

DEVÍZOVÁ POZÍCIA BANKY K 31. DECEMBRU 2007 (v tis. Sk)	SKK	EUR	SPOLU
Závazky voči klientom	7 164 261	-	7 164 261
Závazky voči bankám	609 717	-	609 717
Ostatné záväzky	7 143	-	7 143
Rezervy	1 196	-	1 196
Daňové záväzky - daň splatná	8 973	-	8 973
Ostatné pasíva – finančné	27 794	17 352	45 146
Ostatné pasíva - nefinančné	36 408	34	36 442
Základné imanie	500 000	-	500 000
Zákonný rezervný fond	100 010	-	100 010
Čistá zmena hodnoty CP určených na predaj	16 014	-	16 014
Nerozdelený zisk a ostatné fondy tvorené zo zisku	583 327	-	583 327
<b>Súvahové pasíva celkom</b>	<b>9 054 843</b>	<b>17 386</b>	<b>9 072 229</b>
<b>Čistá devízová pozícia</b>	<b>14 098</b>	<b>-14 098</b>	<b>0</b>

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	475 806	-	475 806
Pohľadávky voči klientom	5 196 800	-	5 196 800
Cenné papiere držané do splatnosti	366 607	-	366 607
Dlhodobý hmotný majetok	252 960	-	252 960
Dlhodobý nehmotný majetok	13 200	6 091	19 291
Ostatné aktíva – finančné	2 370	-	2 370
Ostatné aktíva - nefinančné	8 978	-	8 978
<b>Súvahové aktíva celkom</b>	<b>9 076 777</b>	<b>6 097</b>	<b>9 082 874</b>

DEVÍZOVÁ POZÍCIA BANKY K 31. DECEMBRU 2006 (v tis. Sk)	SKK	EUR	SPOLU
Závazky voči klientom	7 769 191	-	7 769 191
Ostatné záväzky	3 868	-	3 868
Rezervy	1 150	-	1 150
Daňové záväzky - daň splatná	4 156	-	4 156
Odložený daňový záväzok	16 451	-	16 451
Ostatné pasíva – finančné	34 933	2 664	37 597
Ostatné pasíva - nefinančné	38 577	-	38 577
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
<b>Súvahové pasíva celkom</b>	<b>9 080 210</b>	<b>2 664</b>	<b>9 082 874</b>
<b>Čistá devízová pozícia</b>	<b>-3 433</b>	<b>3 433</b>	<b>-</b>

Skupina nebola vystavená k 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006 významnému devízovému riziku. V prípade zmeny kurzu EUR voči SKK o 5 % by sa zisk Skupiny k 31. decembru 2007 zmenil o 705 tis. Sk (k 31. decembru 2006 o 172 tis. Sk)

## (40) 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 premene 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.

Na stratégiu riadenia rizika likvidity má Skupina vypracovaný vlastný vnútorný predpis. Tento obsahuje hlavné zásady a metódy používané bankou pri riadení rizika likvidity.

Skupina sleduje riziko likvidity podľa zostatkových splatností aktív a pasív. Likvidita je výlučne riadená v SKK, vzhľadom na to, že prevažná väčšina aktív a pasív je realizovaná v SKK. Hlavnými peňažnými tokmi v prospech Skupiny sú primárne zdroje získané vkladmi klientov. Hlavné peňažné toky na farchu Skupiny predstavujú likvidné peňažné prostriedky potrebné na úvery, výpovede zmlúv, medziúvery ako aj prevádzkové náklady.

Za účelom správneho riadenia likvidity má Skupina definovaný základný scenár pre riadenie likvidity, v ktorom je vyjadrený bankou očakávaný vývoj podmienok súvisiacich s likviditou, a tzv. alternatívny scenár pre riadenie likvidity, v ktorom je vyjadrený vývoj podmienok súvisiacich s likviditou iný ako pri základnom scenári.

Za účelom riadenia rizika likvidity používa Skupina sústavu stanovených limitov, a to:

- limity definované NBS, a.s.
- interné limity

Za stanovenie výšky súvahových limitov likvidity pre jednotlivé časové obdobia zodpovedá vedúci odboru riadenia rizík. Vedúci odboru riadenia rizík stanovuje výšku súvahových limitov likvidity pre jednotlivé časové obdobia na základe interného modelu schváleného predstavenstvom Banky. Výšku súvahových limitov likvidity pre jednotlivé časové obdobia schvaľuje predstavenstvo Banky. Monitorovanie prípadného prekročenia stanovených súvahových limitov likvidity zabezpečuje odbor riadenia rizík mesačne na základe kópie hlásenia pre NBS „Hlásenie o aktuálnej zostatkovej dobe splatnosti aktív a pasív“, ktoré obdrží od pracovníka odboru controlling zodpovedného za vypracovanie tohto hlásenia najneskôr do 22. dňa nasledujúceho kalendárneho mesiaca.

V prípade prekročenia limitu je vedúci odboru riadenia rizík povinný okamžite zvolať pracovné stretnutie za účasti riaditeľa úseku ako aj pracovníka odboru controlling, zodpovedného za vypracovanie hlásenia o likvidite, na ktorom sa detailne vyhodnotí vzniknutá situácia, následne odbor riadenia rizík informuje predstavenstvo banky, ktoré prijme definitívne rozhodnutie o riešení. V prípade prekročenia limitu, ale likvidita Skupiny nie je ohrozená, musí byť prekročenie vyriešené do najbližšieho vykazovania likvidity Skupiny. V prípade ohrozenia likvidity Skupiny a ak takáto situácia sa rieši zásadnými zmenami (napr. zmeny vo Všeobecných obchodných podmienkach), prekročenie limitu musí byť vyriešené najneskôr do 6 mesiacov od zistenia prekročenia limitu.

Skupine nehrozí bezprostredné riziko likvidity v dôsledku výberu vkladov pri výpovediach zmlúv o stavebnom sporení, nakoľko má Skupina vo Všeobecných obchodných podmienkach definovaný časový interval 3 mesiace na

samotnú výplatu prostriedkov stavebného sporenia. V prípade zvýšeného záujmu klientov o výplatu prostriedkov má Skupina dostatok času riešiť svoju situáciu predajom svojich likvidných aktív.

Skupina má vypracovaný „Pohotovostný plán“, ktorý popisuje riešenia prechodných ako i dlhodobých problémov s likviditou. V krízových situáciách je vedúci odboru riadenia rizík povinný zvolať pracovné stretnutie za účasti riaditeľa úseku I. ako aj dealera odboru Treasury, na ktorom sa detailne vyhodnotí vzniknutá situácia. Následne vedúci odboru riadenia rizík informuje predstavenstvo Skupiny, ktoré prijme definitívne rozhodnutie o riešení.

Dlhodobá likvidita je sledovaná na odbore controlling. Za krátkodobú likviditu zodpovedá pracovník treasury.

Primárnym zdrojom financovania aktivít Skupiny (poskytovanie medziúverov a stavebných úverov) je fond stavebného sporenia (§ 1 ods.2 a 3 zákona č.310/1992 o stavebnom sporení), ktorý predstavujú najmä vklady stavebných sporiteľov, pripísané úroky a štátna prémie. Peňažné prostriedky nakupované na peňažnom trhu slúžia pre nasledovné účely: refinancovanie medziúverov a pokrytie krátkodobých nedostatkov likvidity. Nakupované objemy finančných prostriedkov má Skupina zabezpečené držbou vysokoliquidných cenných papierov

Skupine nehrozí vysoké riziko koncentrácie zdrojov vzhľadom k tomu, že produkty stavebného sporenia majú určenú maximálnu cieľovú sumu (5 000 tis. Sk).

V tabuľkách je uvedená analýza splatnosti finančných záväzkov podľa príslušných termínov splatnosti, vykonaná na základe zmluvnej doby splatnosti ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

## Rok 2007

Zmluvná doba splatnosti k 31. decembru 2007 (v tis. Sk)	1 mesiac a menej	>1 mesiac ≤ 3 mesiace	>3 mesiace ≤ 1 rok	>1 rok ≤ 5 rokov	> 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Závazky voči klientom*	118 516	6 835 137	-	-	-	-	6 953 653
Závazky voči bankám			626 840				626 840
Obchodné záväzky	45 146	-	-	-	-	-	45 146
Úverové prísluby	543 142	-	-	-	-	-	543 142
<b>SPOLU</b>	<b>706 804</b>	<b>6 835 137</b>	<b>626 840</b>	-	-	-	<b>8 168 781</b>

\* Suma záväzkov voči klientom je nižšia ako hodnota v súvahe Skupiny z dôvodu predpokladu predčasnej výpovede sporiacich zmlúv, čím je hodnota záväzku ponížená o poplatok za vedenie účtu a poplatok za predčasnú výpoveď.

## Rok 2006

Zmluvná doba splatnosti 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
Závazky voči klientom*	160 394	7 396 851	-	-	-	-	7 557 245
Závazky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-
Obchodné záväzky	37 597	-	-	-	-	-	37 597
Úverové prísluby	603 617	-	-	-	-	-	603 617
<b>SPOLU</b>	<b>801 608</b>	<b>7 396 851</b>	-	-	-	-	<b>8 198 459</b>

\* Suma záväzkov voči klientom je nižšia ako hodnota v súvahe Skupiny z dôvodu predpokladu predčasnej výpovede sporiacich zmlúv, čím je hodnota záväzku ponížená o poplatok za vedenie účtu a poplatok za predčasnú výpoveď.

## (41) FINANČNÉ NÁSTROJE - ÚVEROVÉ RIZIKO

V snahe zmierniť úverové riziko vzťahujúce sa k úverom poskytnutým klientom Banka 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 úverovému riziku využitím automatizovaného scoringového modelu, obmedzenia pre poskytovanie úverov jednotlivým osobám resp. skupine prepojených osôb,
- postup pri zisťovaní, správe a vymáhaní zlyhaných pohľadávok – systém splácania a upomienkovania, pravidlá interného a externého vymáhania pohľadávok
- postup pri určovaní, zisťovaní, ohodnocovaní a riadení úverového rizika – zatriedňovanie a oceňovanie pohľadávok a tvorba opravných položiek.

Pre interné účely má Banka pohľadávky voči dlžníkom, ktorí nie sú bankami, zatriedené do šiestich tried od 0 po 5:

- » Trieda 0 – dlžník nie je v omeškaní,
- » Trieda 1 – ak je dlžník v omeškaní s platením pohľadávky viac ako 1 deň vrátane a najviac 30 dní (t.j. 1 – 30),
- » Trieda 2 – ak je dlžník v omeškaní s platením pohľadávky dlhšie ako 30 dní, ale nie dlhšie ako 90 dní (t.j. 31 – 90),
- » Trieda 3 – ak je dlžník v omeškaní s platením pohľadávky dlhšie ako 90 dní, ale nie dlhšie ako 180 dní (t.j. 91 – 180),
- » Trieda 4 – ak je dlžník v omeškaní s platením pohľadávky dlhšie ako 180 dní, ale nie dlhšie ako 360 dní (t.j. 181 – 360),
- » Trieda 5 – ak je dlžník v omeškaní s platením pohľadávky dlhšie ako 360 dní.

Účtovná hodnota (v tis. Sk)	2007	2006
Stavebné úvery – fyzické osoby	1 962 060	2 331 339
Stavebné úvery – právnické osoby	2 123	1 770
Medziúvery – fyzické osoby	3 081 022	2 208 942
Medziúvery – právnické osoby	392 816	188 391
Zamestnanecké úvery	24 105	23 147
<b>Spolu</b>	<b>5 462 126</b>	<b>4 753 589</b>

Pohľadávky triedy 0 sú zaručené záložným právom na nehnuteľnosť, ručiteľmi, vinkuláciami vkladov v iných bankách, vinkuláciou vkladov na účtoch stavebného sporenia v Banke, bankovou zárukou.

Úverová kvalita 2006 (v tis. Sk)	do 400 000 vrátane	do 1 000 000 vrátane	nad 1 000 000	Spolu
Stavebné úvery – fyzické osoby	2 169 295	146 359	15 685	2 331 339
Stavebné úvery – právnické osoby	219	1 551	-	1 770
Medziúvery – fyzické osoby	1 238 954	514 539	455 449	2 208 942
Medziúvery – právnické osoby	5 015	22 454	160 922	188 391
Zamestnanecké úvery	22 089	1 058	-	23 147
<b>Spolu</b>	<b>3 435 572</b>	<b>685 961</b>	<b>632 056</b>	<b>4 753 589</b>



Úverová kvalita 2007 (v tis. Sk)	do 400 000 vrátane	do 1 000 000 vrátane	nad 1 000 000	Spolu
Stavebné úvery – fyzické osoby	1 858 676	92 868	10 517	1 962 061
Stavebné úvery – právnické osoby	371	1 752	-	2 123
Medziúvery – fyzické osoby	1 068 003	776 505	1 236 514	3 081 022
Medziúvery – právnické osoby	8 357	32 667	351 791	392 815
Zamestnanecké úvery	22 575	1 530	-	24 105
<b>Spolu</b>	<b>2 957 982</b>	<b>905 322</b>	<b>1 598 822</b>	<b>5 462 126</b>

Objem reštrukturalizovaných pohľadávok (v tis. Sk)	2007	2006
Stavebné úvery – fyzické osoby	420	233
Stavebné úvery – právnické osoby	-	-
Medziúvery – fyzické osoby	674	387
Medziúvery – právnické osoby	-	-
Zamestnanecké úvery	-	-
<b>Spolu</b>	<b>1 094</b>	<b>620</b>

Pohľadávky Triedy 1 a 2 považuje Banka za pohľadávky po splatnosti a neznehodnotené.

Účtovná hodnota (v tis. Sk)	2007	2006
Stavebné úvery – fyzické osoby	123 830	158 784
Stavebné úvery – právnické osoby	-	-
Medziúvery – fyzické osoby	205 583	195 081
Medziúvery – právnické osoby	1 129	1 128
Zamestnanecké úvery	102	167
<b>Spolu</b>	<b>330 644</b>	<b>355 160</b>

Pohľadávky triedy 1 a 2 sú zaručené záložným právom na nehnuteľnosť, ručiteľmi, vinkuláciami vkladov v iných bankách alebo vinkuláciou vkladov na účtoch stavebného sporenia v Banke.

Veková štruktúra 2006 (v tis. Sk)	Omeškanie 1 – 30 dní	Omeškanie 31 – 60 dní	Omeškanie 61 – 90 dní	Spolu
Stavebné úvery – fyzické osoby	125 215	18 793	14 776	158 784
Stavebné úvery – právnické osoby	-	-	-	-
Medziúvery – fyzické osoby	129 763	33 237	32 081	195 081
Medziúvery – právnické osoby	1 128	-	-	1 128
Zamestnanecké úvery	-	102	65	167
<b>Spolu</b>	<b>256 106</b>	<b>52 132</b>	<b>46 922</b>	<b>355 160</b>

Veková štruktúra 2007 (v tis. Sk)	Omeškanie 1 – 30 dní	Omeškanie 31 – 60 dní	Omeškanie 61 – 90 dní	Spolu
Stavebné úvery – fyzické osoby	89 384	20 693	13 753	123 830
Stavebné úvery – právnické osoby	-	-	-	-
Medziúvery – fyzické osoby	128 100	38 736	38 747	205 583
Medziúvery – právnické osoby	1 129	-	-	1 129
Zamestnanecké úvery	-	49	53	102
<b>Spolu</b>	<b>218 613</b>	<b>59 478</b>	<b>52 553</b>	<b>330 644</b>

Reálna hodnota prijatého ručenia 2006* (v tis. Sk)	Nehnutelnosť	Vklady stavebného sporenia	Iné vinkulované vklady	Spolu
Stavebné úvery – fyzické osoby	214 653	-	1 035	215 688
Stavebné úvery – právnické osoby	-	-	-	-
Medziúvery – fyzické osoby	136 415	34 932	-	171 347
Medziúvery – právnické osoby	-	177	-	177
Zamestnanecké úvery	-	-	-	-
<b>Spolu</b>	<b>351 068</b>	<b>35 109</b>	<b>1 035</b>	<b>387 212</b>

\* Zverejnená reálna hodnota zabezpečenia predstavuje reálnu hodnotu nehnuteľností, nasporovaných súm na prislúchajúcich účtoch sporenia a iné vinkulované vklady. Nezahŕňa hodnotu ručenia inými osobami keďže nebolo prakticky možné zistiť reálnu hodnotu veľkého množstva jednotlivých ručení prijatých Bankou.

Reálna hodnota prijatého ručenia 2007* (v tis. Sk)	Nehnutelnosť	Vklady stavebného sporenia	Iné vinkulované vklady	Spolu
Stavebné úvery – fyzické osoby	187 931	-	951	188 882
Stavebné úvery – právnické osoby	-	-	-	-
Medziúvery – fyzické osoby	209 924	31 357	-	241 281
Medziúvery – právnické osoby	-	285	-	285
Zamestnanecké úvery	-	-	-	-
<b>Spolu</b>	<b>397 855</b>	<b>31 642</b>	<b>951</b>	<b>430 448</b>

\* Zverejnená reálna hodnota zabezpečenia predstavuje reálnu hodnotu nehnuteľností, nasporovaných súm na prislúchajúcich účtoch sporenia a iné vinkulované vklady. Nezahŕňa hodnotu ručenia inými osobami keďže nebolo prakticky možné zistiť reálnu hodnotu veľkého množstva jednotlivých ručení prijatých Bankou.

Pohyby v portfóliových opravných položkách 2006 (v tis. Sk)	Počiatkový stav	Tvorba	Použitie	Konečný stav
Stavebné úvery – fyzické osoby	1 716	744	616	1 844
Stavebné úvery – právnické osoby	-	-	-	-
Medziúvery – fyzické osoby	2 648	12 067	1 258	13 457
Medziúvery – právnické osoby	-	38	-	38
Zamestnanecké úvery	9	13	15	7
<b>Spolu</b>	<b>4 373</b>	<b>12 862</b>	<b>1 889</b>	<b>15 346</b>

Pohyby v portfóliových opravných položkách 2007 (v tis. Sk)	Počiatkový stav	Tvorba	Použitie	Konečný stav
Stavebné úvery – fyzické osoby	1 844	1 152	1 399	1 597
Stavebné úvery – právnické osoby	-	-	-	-
Medziúvery – fyzické osoby	13 457	3 073	7 023	9 507
Medziúvery – právnické osoby	38	-	16	22
Zamestnanecké úvery	7	25	25	7
<b>Spolu</b>	<b>15 346</b>	<b>4 250</b>	<b>8 463</b>	<b>11 133</b>

Pohľadávky Triedy 3, 4 a 5 sú považované Bankou za pohľadávky znehodnotené

Účtovná hodnota (v tis. Sk)	2007	2006
Stavebné úvery – fyzické osoby	62 178	87 932
Stavebné úvery – právnické osoby	-	-
Medziúvery – fyzické osoby	184 963	169 436
Medziúvery – právnické osoby	-	-
Zamestnanecké úvery	836	608
<b>Spolu</b>	<b>247 977</b>	<b>257 976</b>

Pohľadávky triedy 3, 4 a 5 sú zaručené záložným právom na nehnuteľnosť, ručiteľmi, vinkuláciami vkladov v iných bankách alebo vinkuláciou vkladov na účtoch stavebného sporenia v Banke.

Analyza individuálneho znehodnotenia 2006 (v tis. Sk)	Omeškanie 91 - 180 dní	Omeškanie 181 - 360 dní	Omeškanie viac ako 360 dní	Spolu
Stavebné úvery – fyzické osoby	24 414	21 667	41 851	87 932
Stavebné úvery – právnické osoby	-	-	-	-
Medziúvery – fyzické osoby	42 910	46 006	80 520	169 436
Medziúvery – právnické osoby	-	-	-	-
Zamestnanecké úvery	-	82	526	608
<b>Spolu</b>	<b>67 324</b>	<b>67 755</b>	<b>122 897</b>	<b>257 976</b>

Analyza individuálneho znehodnotenia 2007 (v tis. Sk)	Omeškanie 91 - 180 dní	Omeškanie 181 - 360 dní	Omeškanie viac ako 360 dní	Spolu
Stavebné úvery – fyzické osoby	16 374	12 135	33 669	62 178
Stavebné úvery – právnické osoby	-	-	-	-
Medziúvery – fyzické osoby	51 677	44 671	88 614	184 962
Medziúvery – právnické osoby	-	-	-	-
Zamestnanecké úvery	207	-	629	836
<b>Spolu</b>	<b>68 258</b>	<b>56 806</b>	<b>122 912</b>	<b>247 976</b>

Reálna hodnota prijatého ručenia 2006* (v tis. Sk)	Nehuteľnosť	Vklady stavebného sporenia	Iné vinkulované vklady	Spolu
Stavebné úvery – fyzické osoby	106 000	-	896	106 896
Stavebné úvery – právnické osoby	-	-	-	-
Medziúvery – fyzické osoby	62 200	8 392	-	70 592
Medziúvery – právnické osoby	-	-	-	-
Zamestnanecké úvery	-	-	-	-
<b>Spolu</b>	<b>168 200</b>	<b>8 392</b>	<b>896</b>	<b>177 488</b>

\* Zverejnená reálna hodnota zabezpečenia predstavuje reálnu hodnotu nehnuteľností, nasporených súm na prislúchajúcich účtoch sporenia a iné vinkulované vklady. Nezahŕňa hodnotu ručenia inými osobami keďže nebolo prakticky možné zistiť reálnu hodnotu veľkého množstva jednotlivých ručení prijatých Bankou.

<i>Reálna hodnota prijatého ručenia 2007* (v tis. Sk)</i>	<i>Nehnutelnosť</i>	<i>Vklady stavebného sporenia</i>	<i>Iné vinkulované vklady</i>	<i>Spolu</i>
Stavebné úvery – fyzické osoby	47 177	-	56	47 233
Stavebné úvery – právnické osoby	-	-	-	-
Medziúvery – fyzické osoby	89 226	10 555	-	99 781
Medziúvery – právnické osoby	-	-	-	-
Zamestnanecké úvery	-	-	-	-
<b>Spolu</b>	<b>136 403</b>	<b>10 555</b>	<b>56</b>	<b>147 014</b>

\* Zverejnená reálna hodnota zabezpečenia predstavuje reálnu hodnotu nehnuteľností, nasparených súm na prislúchajúcich účtoch sporenia a iné vinkulované vklady. Nezahŕňa hodnotu ručenia inými osobami keďže nebolo prakticky možné zistiť reálnu hodnotu veľkého množstva jednotlivých ručení prijatých Bankou.

<i>Pohyby v opravných položkách 2006 (v tis. Sk)</i>	<i>Počiatkový stav</i>	<i>Tvorba</i>	<i>Použitie</i>	<i>Konečný stav</i>
Stavebné úvery – fyzické osoby	47 894	12 254	16 623	43 525
Stavebné úvery – právnické osoby	-	-	-	-
Medziúvery – fyzické osoby	60 844	57 804	8 097	110 551
Medziúvery – právnické osoby	-	-	-	-
Zamestnanecké úvery	531	56	85	502
<b>Spolu</b>	<b>109 269</b>	<b>70 114</b>	<b>24 805</b>	<b>154 578</b>

<i>Pohyby v opravných položkách 2007 (v tis. Sk)</i>	<i>Počiatkový stav</i>	<i>Tvorba</i>	<i>Použitie</i>	<i>Konečný stav</i>
Stavebné úvery – fyzické osoby	43 525	5 517	14 346	34 696
Stavebné úvery – právnické osoby	-	-	-	-
Medziúvery – fyzické osoby	110 551	42 048	40 086	112 513
Medziúvery – právnické osoby	-	-	-	-
Zamestnanecké úvery	502	215	145	573
<b>Spolu</b>	<b>154 578</b>	<b>47 780</b>	<b>54 577</b>	<b>147 782</b>

<i>Realizácia ručenia 2006 (v tis. Sk)</i>	<i>Nehnutelnosť</i>	<i>Ručiteľia</i>	<i>Ostatné</i>	<i>Spolu</i>
Stavebné úvery – fyzické osoby	11 084	6 824	149	18 057
Stavebné úvery – právnické osoby	-	-	-	-
Medziúvery – fyzické osoby	2 525	3 920	187	6 632
Medziúvery – právnické osoby	-	-	-	-
Zamestnanecké úvery	-	-	-	-
<b>Spolu</b>	<b>13 609</b>	<b>10 744</b>	<b>336</b>	<b>24 689</b>

<i>Realizácia ručenia 2007 (v tis. Sk)</i>	<i>Nehnutelnosť</i>	<i>Ručiteľia</i>	<i>Ostatné</i>	<i>Spolu</i>
Stavebné úvery – fyzické osoby	7 858	14 912	602	23 372
Stavebné úvery – právnické osoby	-	-	-	-
Medziúvery – fyzické osoby	6 975	13 289	7 679	27 943
Medziúvery – právnické osoby	-	-	-	-
Zamestnanecké úvery	-	-	-	-
<b>Spolu</b>	<b>14 833</b>	<b>28 201</b>	<b>8 281</b>	<b>51 315</b>

## a) Zásady a postupy, ktorými sa Banka 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 ručiteľia telefonicky a písomne kontaktovaní 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.

### *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, Skupina po právoplatnosti súdneho rozhodnutia už klienta nevyzýva.

### *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 Bankou a dražobníkom. Zmluva musí obsahovať zákonom stanovené náležitosti. Konanie dražby musí byť uverejnené v centrálnom notárskom registri dražieb.

#### Vymáhanie prostredníctvom mandatórov

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, podávanie návrhov na vydanie platobného rozkazu, resp. návrhu na vykonanie exekúcie..

#### 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 účtovná závierka, nemá Skupina významnú koncentráciu kreditného rizika voči individuálnemu dlžníkovi, ani voči ekonomicky prepojenej skupine dlžníkov.

#### b) Procesy pri riadení kapitálu Skupiny

Ciele Skupiny pri spravovaní kapitálu sú nasledujúce:

- Súlad s kapitálovými požiadavkami zadanými regulátorom
- Zabezpečenie schopnosti Skupiny pokračovať vo fungovaní za účelom zabezpečenia ziskov akcionárom
- Udržanie silného kapitálového základu na podporu obchodných aktivít

Primeranosť kapitálu a používanie regulačného kapitálu je monitorované managementom Skupiny za použitia techník založených na smerniciach vyvinutých bazilejskou komisiou a nariadeniami európskeho spoločenstva aplikovanými príslušným štátnym orgánom za účelom dohľadu. Požadované údaje sa príslušnému orgánu poskytujú štvrťročne.

Príslušný orgán od každej Skupiny, resp. bankového zoskupenia požaduje nasledujúce: držať minimálny určený objem regulačného kapitálu a udržiavať pomer celkového regulačného kapitálu k aktívam s určeným rizikom (tzv. bazilejský pomer) na medzinárodne dohodnutou minimálnou úrovňou 8%. Okrem toho sú individuálne dcérske bankové spoločnosti, respektíve podobné finančné inštitúcie, ktoré nie sú v Európskej únii, priamo regulované a kontrolované ich miestnym orgánom pre bankový dohľad, ktorý môže byť v každej krajine iný.

Aktíva s určeným rizikom sa vymeriavajú na základe piatich rizikových kategórií na základe druhu každého jedného aktíva a protistrany a s ohľadom na odhad úverových, trhových a iných rizík spojených s ním, pričom sa do úvahy berie akákoľvek vhodná garancia a záruka. Podobným princípom sa riadi uvádzanie v mimobilančných výkazoch, s použitím niekoľkých úprav, ktoré odrážajú podstatu potenciálnych strát.

Hodnota vlastných zdrojov Skupiny k 31.12.2007 predstavovala sumu 1 077 587 tis. Sk a primeranosť vlastných zdrojov banky bola vo výške 22,17 %.

## (42) BASEL II

Skupina dôsledne plní opatrenie NBS č. 4/2007 z 13. marca 2007 o vlastných zdrojoch financovania bánk a požiadavkách na vlastné zdroje financovania bánk, ktoré predstavuje implementáciu revidovanej smernice EÚ o kapitálovej primeranosti postavenej na princípoch Basel II do národnej legislatívy.

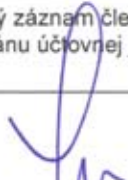


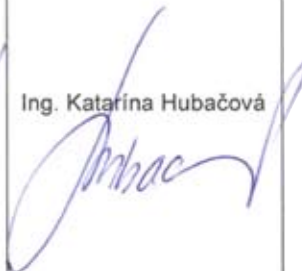
Plnenie požiadaviek tohto opatrenia má v Skupine prioritu. V priebehu roku 2008 má Skupina za cieľ získať súhlas Národnej banky Slovenska na využívanie IRB prístupu v oblasti výpočtu regulátorného kapitálu pre kreditné riziko retailového portfólia.

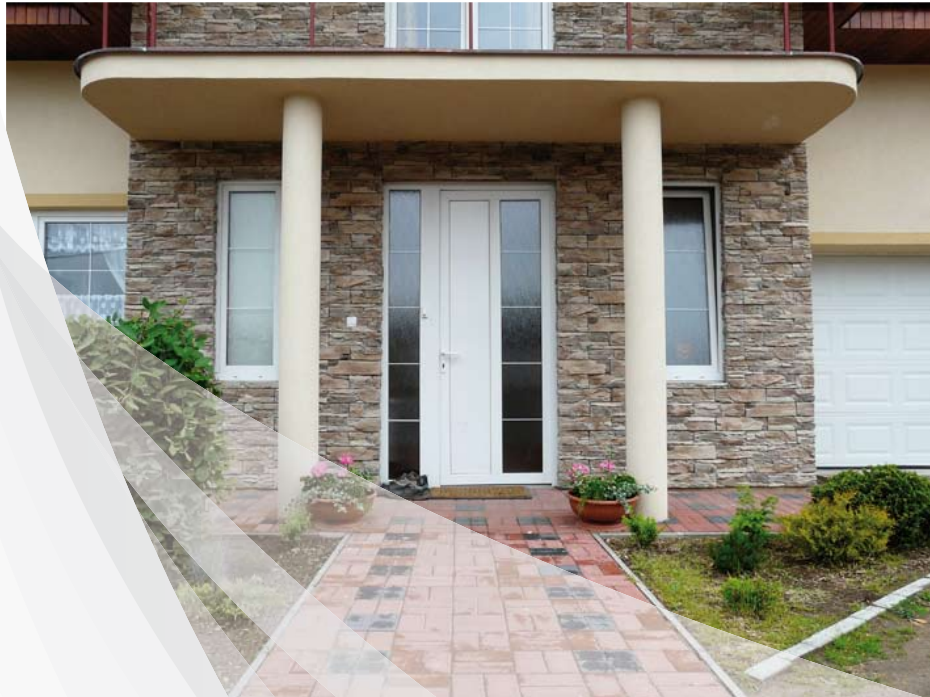
Cieľom Skupiny je v prvom rade zabezpečiť čo najpresnejšie hodnotenie a kvalitné riadenie úverového, trhového a operačného rizika. Dosiahnutie tohto cieľa je okrem iného založené hlavne na zabezpečení kvalitného zberu a uchovávaní všetkých relevantných i potenciálne relevantných dát, na vypracovaní spoľahlivej 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 a ich využitie pri vytváraní obchodných stratégií ako aj pri samotnom riadení Skupiny, výsledkom čoho by malo byť dosiahnutie optimálneho kompromisu medzi znížením jednotlivých druhov rizík a zvýšením podielu na trhu, zisku a návratnosti kapitálu.

## (43) 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 výkozoch za rok končiaci sa 31. decembra 2007.

Deň zostavenia účtovnej závierky	Podpisový záznam členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
	 Mag. Karl Peter Giller Predseda predstavenstva   Dr. Herbert Wehzel Podpredseda predstavenstva	 Ing. Katarína Hubáčová	 Ing. Katarína Hubáčová







## AKTIONÄRE

Struktur der Aktionäre der Gesellschaft zum 31.12.2007



Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH  
5033 Salzburg, Alpenstraße 61

**60%**



Wüstenrot & Württembergische AG  
70176 Stuttgart, Gutenbergstraße 30

**40%**



## ORGANE DER GESELLSCHAFT

### Vorstand

#### Vorstandsvorsitzender

Mag. Karl Peter Giller

#### Stellvertreter des Vorstandsvorsitzenden

Annerose Bidermann (bis 30.09.2007)

Dr. Herbert Weinzetl (seit 01.10.2007)

#### Vorstandsmitglieder

Ing. Erika Jamborová (bis 16.02.2007)

Ing. Juraj Kvetko, PhD. (seit 31.01.2007 - bis 03.03.2008)

Ing. Pavol Pitoňák, MBA (seit 01.04.2008)

### Aufsichtsrat

#### Aufsichtsratsvorsitzender

Gen.-Dir. Wolfgang Radlegger

#### Aufsichtsratsmitglieder

Mag. Werner Wabscheg

Dr. Edmund Kurt Schwake (bis 30.06.2007)

Georg Neumann (bis 28.05.2007)

Marlies Wiest – Jetter (seit 28.05.2007)

#### Aufsichtsratsmitglieder gewählt von den Beschäftigten

Iveta Lieskovská

Ing. Igor Faktor (seit 29.03.2007)

## BERICHT DES VORSTANDES

### Wirtschaftsergebnisse

Die Bilanzsumme im konsolidierten Geschäftsbericht zum 31.12.2007 in Höhe von 9,072 Mrd. SKK erreichte das Niveau des letzten Jahres. Das Ergebnis der konsolidierten Gruppe vor Steuer erreichte 118,2 Mio. SKK, die Körperschaftsteuer 23,5 Mio. SKK und der Gewinn nach Versteuerung 94,7 Mio. SKK.

Der Nettozinsenertrag sank auf 282 Mio. SKK. Es kam zu einer Umschichtung in der Form, als dass die Zinserträge aus Bauspardarlehen sanken, während demgegenüber die aus dem Zwischendarlehensgeschäft resultierenden Erträge gestiegen sind. Die Betriebsaufwendungen erhöhten sich gegenüber dem Vorjahr um ca. 2,2 Mio. SKK, blieben aber unter Plan. Hauptverantwortlich dafür ist vor allem der Anstieg der externen Dienstleistungen auf Grund der diversen laufenden Projekte, wie EURO-Einführung, Geschäftsprozessoptimierung, Basel 2 etc., die Personal- und Verwaltungsaufwendungen blieben weit unter Plan.

### Vertrieb und Vertriebspartner

An der Vermittlung von Bausparverträgen haben sich im Berichtsjahr ebenfalls 44 Kooperationspartner (3 Banken, 1 Versicherungsanstalt und 40 andere Partner) sowie das exklusive Vertriebsnetz der Tochtergesellschaft Wüstenrot Servis, spol. s r.o. beteiligt.

Das Nettoneugeschäftsaufkommen stieg stückzahlmäßig sowohl bei unserem eigenen Vertriebsnetz, welches für uns drei Viertel des Geschäftsaufkommens vermittelt, als auch bei unserem alternativen Netz. Die stärkste Produktionssteigerung wurde von unseren Servicecentern, welche in Regel in den slowakischen Kreisstädten untergebracht sind, erzielt.

### Geschäftsergebnisse

Die Wüstenrot Bausparkasse hat im Jahr 2007 ein Gesamtneugeschäftsaufkommen von über 49 000 Stück, mit einem Zielsummenvolumen von 6,6 Mrd. SKK, erreicht. Zum 31.12.2007 erreichte der Kundenbestand rd. 155.000 Personen, und zwar aufgrund unseres Produktes „Familienvertrag“. Der „Familienvertrag“ ist ein einzigartiges Produkt, das es in der Slowakei allein bei der Wüstenrot Bausparkasse gibt.

Die Spareinzahlungen der Kunden (inkl. Prämie) sind gegenüber dem Vorjahr um mehr als 11% auf über 2,8 Mrd. SKK gestiegen, vor allem verursacht durch

das neue Produkt „Sporenie extra bonus“ („Extra-Bonus-Sparen“) mit dem möglichen Ertrag bis zu 19,5%. Ein weiterer Faktor, der zur solchen Einlagenentwicklung beigetragen hat, war die höhere maximal mögliche prämienbegünstigte Einzahlung.

Im letzten Jahr hatten wir eine deutliche Produktionssteigerung im Bereich des Kreditgeschäftes zu verzeichnen, wobei wir einen Marktanteil nach Zielsummenvolumen gewährter Kredite (2,73 Mrd. SKK) von 17,8% erreichten, also eine Steigerung um 4%. Der durchschnittliche Zinssatz der im Jahr 2007 gewährten Kredite lag bei 5,47%. Die Kunden mit guter Zahlungsdisziplin konnten bei der Wüstenrot Bausparkasse Zwischendarlehen mit einem Zinssatz ab 4,99% in Anspruch nehmen.

Die Wüstenrot Bausparkasse hat im letzten Jahr Finanzmittel in Höhe von 5,083 Mrd. SKK an Kunden ausbezahlt.

### Marketing und Verkaufsförderung

Die Marketingentscheidungen im vergangenen Jahr waren durch die strategischen Vorhaben der WSS und durch die Situation auf dem slowakischen Markt geprägt. Bedeutend für das Jahr 2007 war die dynamische Entwicklung im Bereich der Wohnbaufinanzierung, beeinflusst auch durch eine laufende Steigerung der Liegenschaftspreise und die bevorstehende Währungsumstellung.

Um die Refinanzierung zu gewährleisten war es wichtig neue, attraktive Sparprodukte zu entwickeln.

In diesem Zusammenhang war es wichtig Sparprodukte zu fokussieren. Die neuen Produkte, zusammen mit innovativen Marketingkonzepten, haben ganz neue Sparkunden angesprochen.

### Im Jahr 2007 laufende Projekte

Im Jahr 2007 wurden mehrere Projekte in der WSS gestartet. Zu denen mit der höchsten Priorität zählte das Projekt „Geschäftsprozessoptimierung“.

Die Einsatzung des neuen Prozessmodells der Kreditgenehmigung brachte eine Änderung der Aufbauorganisation mit sich.

Ein Projekt mit höchster Priorität war das Projekt der Einführung der Euro-Währung. Dieses Projekt wird auch weiterhin planmäßig, im Sinne des s. g. Generalgesetzes und des offiziellen Länderplans für die Einführung der Euro-Währung in der Slowakischen Republik durchgezogen.

Zu den weiteren Projekten gehört das Projekt ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Das Ziel dieses Projektes ist, die Einführung einer regelmäßi-

gen und systematischen Bewertung der Angemessenheit des Innenkapitals, so wie sie aus den Anforderungen der EU-Richtlinie resultiert.

### Risikosteuerung

Die Wüstenrot Bausparkasse identifiziert, misst und steuert sämtliche Geschäftsrisiken, welche zu einem Verlust oder einem Sinken geplanter Erträge führen könnten. Als grundlegende Risikoarten gelten: das Kreditrisiko, das Marktrisiko, operationelles Risiko und das Liquiditätsrisiko. Das System der Risikosteuerung bei der WSS umfasst die Risikostrategie und die Organisation der Risikosteuerung, die Informationssysteme, die Informationsflüsse und einen wesentlichen Bestandteil bildet auch das interne Kontrollsystem. Die Organisation der Risikosteuerung in der WSS ist durch ein dreistufiges System gewährleistet. Die höchste Ebene bildet dabei der Vorstand der WSS, der regelmäßig über die Risikosituation in der Bank informiert ist, Beschlüsse im Bereich der Risikosteuerung fasst und zugleich für die Qualität der Risikosteuerung verantwortlich ist. In der Bank sind für die Genehmigung der Kreditgeschäfte hausinterne Regelungen eingeführt. Die WSS verwendet für die Bewertung der Kreditantragssteller zwecks der Qualitätssteigerung des Kreditrisikos und der Erfüllung der Erfordernisse von BASEL II ein Scoring-Modell.

### Internes Kontrollsystem

Die Tätigkeit der WSS wird durch den Bereich der Innenrevision überwacht, wobei die Innenrevision stets bemüht war ihre Arbeitsqualität durch die Übernahme internationaler Normen und Standards zu steigern.

### Legislative Änderungen

Ende 2007 wurde die Novelle zum Bauspargesetz mit Wirkung ab 01.01.2008 verabschiedet. Wesentliche Punkte dabei sind: Erweiterung des Bausparteilnehmerkreises, Erweiterung der Verwendungszwecke, Möglichkeit der Lukrierung der Bausparprämie auch durch Wohnungseigentümergeinschaften, Möglichkeit der Gewährung von Verbraucherkrediten im Rahmen des Wohnens durch Bausparkassen. Die Bausparkassen begrüßen diese Änderungen und sie setzen sie schrittweise in die Praxis ein. Eine positive Nachricht vor allem für die Kunden ist, dass infolge des gestiegenen Zinsniveaus die staatliche Bausparprämie für das Jahr 2008 auf 12,5% gestiegen ist, wobei sie aber mit einem Absolutbetrag von 2.000 SKK gleich bleibt. Daraus folgt eine Senkung der maximal möglichen prämienbegünstigten Einzahlung um auf nunmehr 16.000 SKK.

### Vorhaben im Jahr 2008

Ziel der WSS für das Jahr 2008 ist es, so wie in der Vergangenheit, den Einwohnern maßgeschneiderte, attraktivste Spar- und Kreditprodukte mit höchstem Beratungsniveau anzubieten.

Mai 2008

## Information über die Struktur der konsolidierten Gruppe zum 31.12.2007

### a) Muttergesellschaft

Name	Sitz	Haupttätigkeitsgegenstand	Staat
Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH	Alpenstrasse 61 A-5033 Salzburg	Finanzdienstleistungen	Österreich

### b) Schema der konsolidierten Gruppe

Name	Sitz	Haupttätigkeitsgegenstand	Staat	Anteil
Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH	Alpenstrasse 61 A-5033 Salzburg	Finanzdienstleistungen	Österreich	60%
Wüstenrot & Württembergische AG	Gutenbergstrasse 30 D-701 63 Stuttgart	Unternehmen im Finanzwesen	Deutschland	40%

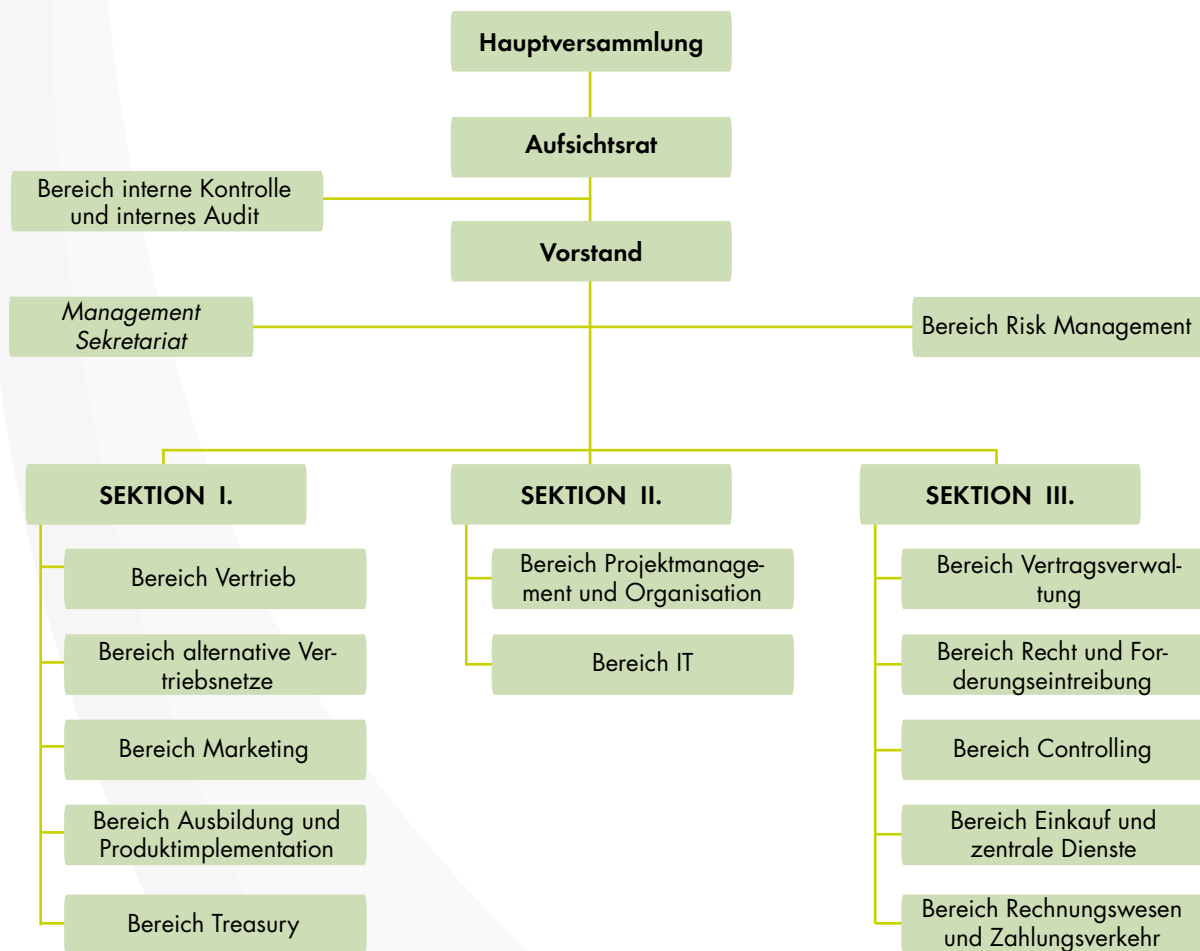


Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s.



Name	Sitz	Haupttätigkeitsgegenstand	Staat	Anteil
Wüstenrot Servis, spol. s r.o.	Grösslingová 77 811 09 Bratislava	Bauträgertätigkeit, Beratung und Vermittlungstätigkeit im Bauwesen, Aufsuchen von Wohnprojekten, Immobilienverwaltung	Slowakei	100%

Organisationsstruktur, Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s.





## BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

PricewaterhouseCoopers  
Slovensko, s.r.o.  
Námestie 1. mája 18  
815 32 Bratislava  
Slovak Republic  
Telephone +421 (0) 2 59350 111  
Facsimile +421 (0) 2 59350 222

### BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Aktionäre, den Aufsichtsrat sowie den Vorstand der Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s.:

Wir haben den beigefügten Konzernabschluss von Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s. (im Folgenden „die Gesellschaft“) geprüft, der aus der konsolidierten Bilanz zum 31. Dezember 2007, der dazugehörigen konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung, der konsolidierten Aufstellung über Veränderungen des Eigenkapitals und der konsolidierten Kapitalflussrechnung für das zu diesem Stichtag abgelaufene Geschäftsjahr, einer Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie den erläuternden Anhangangaben besteht.

#### Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft für den Konzernabschluss

Der Vorstand der Gesellschaft ist für die Aufstellung und angemessene Darstellung des Konzernabschlusses in Übereinstimmung mit den von der Europäischen Union anerkannten International Financial Reporting Standards verantwortlich. Diese Verantwortung umfasst die Planung, Einrichtung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, das für die Aufstellung und angemessene Darstellung eines solchen Konzernabschlusses erforderlich ist, der frei von wesentlichen durch Betrug oder Fehler verursachten Fehlaussagen ist, die Wahl und Anwendung von angemessenen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie die Vornahme von unter den jeweiligen Umständen angemessenen Einschätzungen rechnungslegungsrelevanter Sachverhalte.

#### Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Verantwortung ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über diesen Konzernabschluss abzugeben. Wir haben unsere Abschlussprüfung unter Beachtung der International Standards on Auditing vorgenommen. Danach haben wir ethischen Grundsätzen zu folgen und die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob der Konzernabschluss frei von wesentlichen Fehlaussagen ist.

Eine Prüfung schließt die Vornahme von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Nachweisen über die Wertansätze und Angaben im Konzernabschluss ein. Bei der Festlegung von Prüfungshandlungen wird das Risiko von wesentlichen Fehlaussagen im Konzernabschluss aufgrund von Betrug oder Fehlern berücksichtigt. Bei der Beurteilung dieses Risikos berücksichtigt der Abschlussprüfer die für die Aufstellung und angemessene Darstellung des Konzernabschlusses relevanten internen Kontrollen, um hierauf aufbauend die entsprechenden Prüfungshandlungen zu bestimmen, jedoch nicht, um eine Beurteilung über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Konzerns abzugeben. Die Prüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, der wesentlichen Einschätzungen rechnungslegungsrelevanter Sachverhalte durch den Vorstand der Gesellschaft sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Konzernabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns eingeholten Prüfungsnachweise eine hinreichende und angemessene Grundlage für unsere Beurteilung bilden.

#### Beurteilung

Nach unserer Überzeugung vermittelt der Konzernabschluss unter Beachtung der von der Europäischen Union anerkannten International Financial Reporting Standards ein in allen wesentlichen Aspekten den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns von Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s. zum 31. Dezember 2007 sowie der Ertragslage und der Zahlungsströme für das zu diesem Stichtag abgelaufene Geschäftsjahr.

  
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.  
Lizenz der SKAU Nr. 161

Bratislava, den 21. April 2008



  
Ing. Mária Frühwaldová  
Lizenz der SKAU Nr. 047

## KONSOLIDIERTE GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

für die zum 31. Dezember 2007 und 2006 beendeten Geschäftsjahre

In Tsd. SKK	Erläuterung	2007	2006
Zinserträge		489.591	492.684
Zinsaufwendungen		-207.568	-201.150
<b>ZINSERGBNIS</b>	23	282.023	291.534
Wertberichtigungen auf Darlehen	30	-32.363	-56.282
<b>ZINSERGBNIS EINSCHLIESSLICH WERTBERICHTIGUNGEN AUF DARLEHEN</b>		249.660	235.252
Gebühren- und Provisionserträge		115.243	120.322
Aufwendungen für Gebühren und Provisionen		-7.402	-7.519
<b>GEBÜHREN- UND PROVISIONSERGBNIS</b>	24	107.841	112.803
Ergebnis aus der Handelstätigkeit		-388	-944
Verwaltungskosten	25	-110.810	-117.211
Personalkosten	26	-84.327	-75.787
Abschreibungen auf Sachanlagen	27	-14.807	-15.679
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	27	-6.374	-5.824
Sonstige betriebliche Erträge	28	17.554	3.294
Sonstige betriebliche Aufwendungen	29	-35.841	-34.098
Wertberichtigungen auf sonstige Aktiva	31	-4.279	-5.660
<b>GEWINN VOR STEUERN</b>		118.229	96.146
Körperschaftsteuer	32	-23.508	-18.475
<b>GEWINN NACH STEUERN</b>		94.721	77.671

## KONSOLIDIERTE BILANZ

zum 31. Dezember 2007 und 2006

In Tsd. SKK	Poznámka	31.12.2007	31.12.2006
<b>AKTIVA</b>			
Kassenbestand und Guthaben bei der NBS	7	13.954	816.017
Forderungen an Banken	8	656.126	475.806
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	9	1.877.377	1.944.045
Forderungen an Kunden	10	5.881.834	5.196.800
Bis zur Endfälligkeit zu haltende Wertpapiere	11	362.433	366.607
Sachanlagen	12	247.874	252.960
Immaterielle Vermögenswerte	13	18.548	19.291
Latente Steuerforderung	20	2.557	-
Sonstige Aktiva – finanzielle	14	1.081	2.370
Sonstige Aktiva – nicht finanzielle	14	10.445	8.978
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>9.072.229</b>	<b>9.082.874</b>
<b>PASSIVA</b>			
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	16	7.164.261	7.769.191
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	17	609.717	-
Sonstige Verbindlichkeiten	18	7.143	3.868
Rückstellungen	19	1.196	1.150
Steuerverbindlichkeiten – fällige Steuer	20	8.973	4.156
Latente Steuerverbindlichkeit	21	-	16.451
Sonstige Passiva – finanzielle	22	45.146	37.597
Sonstige Passiva – nicht finanzielle	22	36.442	38.577
<b>Fremdmittel</b>		<b>7.872.878</b>	<b>7.870.990</b>
Gezeichnetes Kapital	23	500.000	500.000
Gesetzliche Rücklage		100.010	100.010
Neubewertung der zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerte		16.014	63.268
Gewinnvortrag und sonstige Gewinnrücklagen		583.327	548.606
<b>Eigenkapital</b>		<b>1.199.351</b>	<b>1.211.884</b>
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>9.072.229</b>	<b>9.082.874</b>

## KONSOLIDIERTE AUFSTELLUNG ÜBER VERÄNDERUNGEN DES EIGENKAPITALS

für die zum 31. Dezember 2007 und 2006 beendeten Geschäftsjahre

EIGENKAPITAL (in Tsd. SKK)	Gezeichnetes Kapital	Gesetzliche Rücklage	Bewertungsdifferenz aus Wertpapieren	Gewinnvortrag und sonstige Gewinnrücklagen	Summe Eigenkapital
<b>Saldo zum 1. Januar 2006</b>	<b>500.000</b>	<b>100.010</b>	<b>90.890</b>	<b>530.935</b>	<b>1.221.835</b>
Neubewertung der zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerte (abzüglich Steuer)	-	-	-27.622	-	-27.622
Gewinn nach Steuern	-	-	-	77.671	77.671
Summe ausgewiesener Gewinn für 2006	-	-	-27.622	77.671	50.049
Dividendenausschüttung	-	-	-	-60.000	-60.000
<b>Saldo zum 31. Dezember 2006</b>	<b>500.000</b>	<b>100.010</b>	<b>63.268</b>	<b>548.606</b>	<b>1.211.884</b>
<b>Saldo zum 1. Januar 2007</b>	<b>500.000</b>	<b>100.010</b>	<b>63.268</b>	<b>548.606</b>	<b>1.211.884</b>
Neubewertung der zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerte (abzüglich Steuer)	-	-	-47.254	-	-47.254
Gewinn nach Steuern	-	-	-	94.721	94.721
Summe ausgewiesener Gewinn für 2007	-	-	-47.254	94.721	47.467
Dividendenausschüttung	-	-	-	-60.000	-60.000
<b>Saldo zum 31. Dezember 2007</b>	<b>500.000</b>	<b>100.010</b>	<b>16.014</b>	<b>583.327</b>	<b>1.199.351</b>

## KONSOLIDIERTE KAPITALFLUSSRECHNUNG

für die zum 31. Dezember 2007 und 2006 beendeten Geschäftsjahre

In Tsd. SKK	Erläuterung	2007	2006
<b>CASHFLOWS AUS BETRIEBLICHER TÄTIGKEIT</b>			
Ergebnis vor Steuern		118.229	96.146
Zinserträge	23	-489.591	-492.684
Zinsaufwendungen	23	220.430	213.191
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	27	6.374	5.824
Abschreibungen auf Sachanlagen	27	14.807	15.679
Andere nicht zahlungswirksame Posten		33.994	61.940
Erhaltene Zinsen		490.217	456.517
Gezahlte Zinsen		-207.568	-201.150
Gezahlte Körperschaftsteuer	19	-22.775	-9.115
<b>Nettomittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit vor Änderungen des Betriebskapitals</b>		<b>164.117</b>	<b>146.348</b>
Darlehen an andere Banken		132.468	-190
Darlehen an Kunden		-717.397	77.064
Sonstige Aktiva		-7.153	16.458
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	15	-604.930	-87.145
Verbindlichkeiten gegenüber Banken		600.000	-
Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten	17,18,19	3.832	13.412
Sonstige Passiva	21	16.119	-11.280
<b>Nettomittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit</b>		<b>-412.944</b>	<b>154.667</b>
<b>CASHFLOWS AUS INVESTITIONSTÄTIGKEIT</b>			
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte – Ankauf		-	-848.589
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte – Fälligkeit		-	48.082
Bis zur Endfälligkeit zu haltende Wertpapiere – Ankauf		-	-45.886
Einzahlungen aus dem Verkauf des Anlagevermögens		14	455
Zunahme des Anlagevermögens	12, 13	-15.352	-11.569
<b>Für Investitionstätigkeit eingesetzte Nettozahlungsmittel</b>		<b>-15.338</b>	<b>-857.507</b>
<b>CASHFLOWS AUS FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT</b>			
Ausgeschüttete Dividenden		-60.000	-60.000
<b>Für Finanzierungstätigkeit eingesetzte Nettozahlungsmittel</b>		<b>-60.000</b>	<b>-60.000</b>
<b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>-488.282</b>	<b>-762.840</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>33</b>	<b>970.444</b>	<b>1.733.284</b>
Abnahme des Kassenbestands		-4.368	-9.428
Abnahme des Überschusses der Mindestpflichtreserven bei der NBS		-245.860	-18.444
Abnahme der Darlehen an die NBS – sterilisierende REPO-Geschäfte		-418.750	-527.106
Abnahme der Kontokorrentkonten bei anderen Banken		-761	-30.105
Zunahme/Abnahme der Termineinlagen bis zu 3 Monaten		190.068	-180.152
Sonstige Forderungen an Banken		-8.611	2.395
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>33</b>	<b>482.162</b>	<b>970.444</b>
<b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>-488.282</b>	<b>-762.840</b>

## ANHANG ZUM KONZERNABSCHLUSS

aufgestellt nach den von der Europäischen Union anerkannten  
International Financial Reporting Standards

### (1) ALLGEMEINE ANGABEN

Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. (im Folgenden „die Bank“), Identifikations-Nummer (IČO): 31 351 026, mit Sitz Grösslingova 77, 824 68 Bratislava, Slowakei, wurde am 24. März 1993 gegründet und am 26. Mai 1993 ins Handelsregister (Handelsregister des Bezirksgerichts Bratislava I in Bratislava, Abteilung Sa, Einlage Nr.: 529/B) eingetragen. Die Bank hat eine spezifische, von der Nationalbank der Slowakei („NBS“) nach dem Bausparggesetz (Gesetz Nr. 310/1992 GBl. in der geltenden Fassung) erteilte Banklizenz.

Unternehmensgegenstand der Bank gemäß Handelsregisterauszug:

- a) die Entgegennahme von Bauspareinlagen,
- b) die Gewährung von Bauspardarlehen,
- c) die Gewährung von Bürgschaften an andere Kreditinstitute für Bauspar-, Hypotheken- oder Kommundarlehen,
- d) die Entgegennahme von Einlagen anderer Kreditinstitute,
- e) der Zahlungsverkehr und die Verrechnung im Zusammenhang mit dem Bausparen,
- f) die Beratungstätigkeit hinsichtlich des Bausparens, und
- g) die mit dem Bausparen zusammenhängende Vermittlungstätigkeit im Versicherungswesen.

Die Dienstleistungen der Bank werden durch ihr eigenes Vertriebsnetz erbracht, das aus 10 Service-Zentren in Bratislava, Trnava, Trenčín, Nitra, Žilina, Banská Bystrica, Košice und Prešov besteht. Daneben hat die Bank ihre Dienstleistungen im Jahr 2007 auch durch ein externes Vertriebsnetz erbracht, zu dem 41 Agenturdirektoren, 76 Finanzmanager und 1.101 Bausparberater zählten.

An der Vermittlung von Bausparverträgen haben sich im Berichtsjahr ebenfalls 44 Kooperationspartner (3 Banken, 1 Versicherungsanstalt und 40 andere Partner) sowie das exklusive Vertriebsnetz der Tochtergesellschaft Wüstenrot Servis, spol. s r.o. beteiligt.

Anzahl der Mitarbeiter der Bank zum 31. Dezember 2007: 140, davon 13 leitende Angestellte (zum 31. Dezember 2006: 136, davon 13 leitende Angestellte).

Die Aktionärsstruktur der Bank war im Geschäftsjahr 2007 wie folgt:

AKTIONÄRE	SITZ	Anteile in %	
		2007	2006
Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH	Alpenstraße 61, Postfach 155, 5033 Salzburg, Rakúsko	60	60
Wüstenrot & Württembergische AG	Gutenbergstrasse 30, 70163 Stuttgart, Nemecko	40	40
<b>Summe</b>		<b>100</b>	<b>100</b>

Die Höhe der Stimmrechte der Aktionäre der Bank entspricht der Anzahl ihrer Aktien und wird aus der Höhe ihrer Vermögensbeteiligung am gezeichneten Kapital der Bank abgeleitet (Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH: 600 Stimmen, Wüstenrot & Württembergische AG: 400 Stimmen). Die oberste Muttergesellschaft der Bank ist die Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen. m.b.H., Salzburg, Österreich.

## Vorstand und Aufsichtsrat der Bank im Geschäftsjahr 2007:

### VORSTAND

Vorsitzender:	Mag. Karl Peter Giller
Stellvertretende Vorsitzende:	Dr. Herbert Weinzettl – seit 1. Oktober 2007 Annerose Bidermann – bis zum 30. September 2007
Mitglieder:	Ing. Erika Jamborová – bis zum 16. Februar 2007 Ing. Juraj Kvetko – seit 31. Januar 2007

### AUFSICHTSRAT

Vorsitzender:	Wolfgang Radlegger
Mitglieder:	Mag. Werner Wabscheg Dr. Edmund Kurt Schwake – bis zum 30. Juni 2007 Marlies Wiest-Jetter – seit 28. Mai 2007 Georg Neumann – bis zum 28. Mai 2007 Iveta Lieskovská Ing. Igor Faktor – seit 29. März 2007

## Tochtergesellschaften der Bank:

Firma	Adresse	Hauptunternehmensgegenstand
Wüstenrot Servis, spol. s r.o.	Grösslingova 77 Bratislava	Aufsuchen von Wohnprojekten, Immobilienverwaltung

## (2) GRUNDLAGEN FÜR DIE AUFSTELLUNG DES KONZERNABSCHLUSSES

Der konsolidierte Jahresabschluss (im Folgenden „Konzernabschluss“) der Bank und ihrer Tochtergesellschaft (im Folgenden „Konzern“) wurde unter Beachtung der von der Europäischen Union („EU“) anerkannten International Financial Reporting Standards („IFRS“) nach dem Anschaffungskostenprinzip aufgestellt, mit Ausnahme der zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerte, die mit dem beizulegenden Zeitwert bewertet werden. Der Konzern wendet sämtliche, vom International Accounting Standards Board erlassenen und von der EU anerkannten IFRS und Interpretationen an, die zum 31. Dezember 2007 in Kraft waren.

Dieser Konzernabschluss ist am Sitz der Bank erhältlich.

Zur Aufstellung des Konzernabschlusses nach IFRS nimmt das Konzernmanagement Schätzungen und Annahmen vor, welche sowohl die Höhe der in der Bilanz ausgewiesenen Aktiva und Passiva, der im Anhang zum Konzernabschluss angeführten Eventualforderungen und -verbindlichkeiten zum Bilanzstichtag, als auch die Höhe der in der konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung für die Berichtsperiode ausgewiesenen Erträge und Aufwendungen direkt beeinflussen. Diese Schätzungen und Annahmen basieren auf den zum Bilanzstichtag zur Verfügung stehenden Informationen. Kritische Schätzungen und Annahmen bei der Anwendung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sind unter Erläuterung 5 aufgeführt.

Der Konzernabschluss wurde unter Annahme der Unternehmensfortführung nach dem Grundsatz der Periodengrenzung aufgestellt, d.h. Geschäftsvorfälle und andere Ereignisse werden in den Geschäftsbüchern zum Entste-

hungszeitpunkt erfasst und im Konzernabschluss in der entsprechenden Periode ausgewiesen.

Der Konzernabschluss ist, soweit nicht anders angegeben, in slowakischen Kronen („SKK“) aufgestellt, gerundet auf Tausend SKK.

Der Konzern führt seine Geschäftsbücher entsprechend den Regelungen des slowakischen Gesetzes Nr. 431/2002 GBl. über die Buchführung in der geltenden Fassung (im Folgenden „das Rechnungslegungsgesetz“) in Übereinstimmung mit den von der EU anerkannten IFRS. Nach § 17a Abs. (1) des Rechnungslegungsgesetzes stellt der Konzern den Konzernabschluss im Einklang mit der Verordnung (EG) Nr. 1606/2002 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 19. Juli 2002 über die Anwendung internationaler Rechnungslegungsstandards in der geltenden Fassung auf.

Auch nach Feststellung kann der Vorstand den Aktionären auf der Hauptversammlung eine Änderung des Jahresabschlusses vorschlagen. Nach § 16, Abs. 9 bis 11 des Rechnungslegungsgesetzes dürfen jedoch die abgeschlossenen Geschäftsbücher nach Aufstellung und Feststellung des Konzernabschlusses nicht mehr geöffnet werden. Falls nach Feststellung des Konzernabschlusses erkannt wird, dass die Vorjahresangaben nicht vergleichbar sind, können sie vom Buchführungspflichtigen in der Berichtsperiode berichtigt werden, in der er diese Sachverhalte identifiziert hat.

Die Hauptversammlung hat den konsolidierten Vorjahresabschluss des Konzerns am 28. Mai 2007 festgestellt.

#### a) Erlassene, im Jahr 2007 wirksame Standards, Interpretationen und Ergänzungen zu den erlassenen Standards, welche der Konzern angewendet hat

Die Anwendung der unten aufgeführten neuen Standards, Interpretationen und Ergänzungen zu den erlassenen Standards hat keine wesentliche Auswirkung auf den Konzernabschluss:

- IFRS 7 – Finanzinstrumente: Angaben, Ergänzung zu IAS 1 – Darstellung des Abschlusses – Informationen über das Eigenkapital. IFRS 7 führt neue Angaben über Finanzinstrumente ein. Dieser Standard hat weder einen Einfluss auf die Klassifizierung und Bewertung von Finanzinstrumenten des Konzerns noch auf die Angaben bezüglich der Besteuerung und der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie der sonstigen Verbindlichkeiten.
- IFRIC 8 – Anwendungsbereich von IFRS 2 – Anteilsbasierte Vergütungen: Um zu bestimmen, ob eine Transaktion unter IFRS 2 fällt, ist die Anschaffung von Waren und der Bezug von Dienstleistungen gegen Aktien oder andere Eigenkapitalinstrumente zu beurteilen, bei denen die identifizierbare erhaltene Gegenleistung niedriger ist als der beizulegende Zeitwert der emittierten Aktien oder anderer Eigenkapitalinstrumente. Dieser Standard hat keine Auswirkung auf den Konzernabschluss der Bank.
- IFRIC 10 – Zwischenberichterstattung und Wertminderung. Nach der Interpretation ist es nicht zulässig, die Wertberichtigungen auf Goodwill, Investitionen in Eigenkapitalinstrumente und zu Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte, die in einem Zwischenabschluss ausgewiesen wurden, im folgenden Jahresabschluss aufzulösen. Dieser Standard hat keine Auswirkung auf den Konzernabschluss.

#### b) Erlassene, im Jahr 2007 wirksame Standards, Interpretationen und Ergänzungen zu den erlassenen Standards, die für die Tätigkeit des Konzerns nicht relevant sind

Die folgenden Standards, Ergänzungen und Interpretationen zu den erlassenen Standards sind zwar verbindlich für Berichtsperioden, die am 1. Januar 2007 oder später beginnen, für die Tätigkeit des Konzerns sind aber nicht relevant:

- Ergänzung zu IFRS 4 – Versicherungsverträge
- IFRIC 7 – Anwendung des Anpassungsansatzes unter IAS 29 – Rechnungslegung in Hochinflationländern
- IFRIC 9 – Neubeurteilung eingebetteter Derivate

#### c) Erlassene, bis jetzt noch nicht wirksame Standards und Interpretationen

Der Konzern nimmt die folgenden bereits erlassenen, jedoch für Berichtsperioden, die am 1. Januar 2008 oder später



beginnen, noch nicht wirksamen Standards und Interpretationen zur Kenntnis:

- Ergänzung zu IAS 23 – Fremdkapitalkosten (anzuwenden ab 1. Januar 2009). Nach dieser Ergänzung ist es nicht mehr möglich, Zinsaufwendungen und sonstige Darlehenskosten, die mit solchen Vermögenswerten zusammenhängen, deren Vorbereitung zur Verwendung oder zum Verkauf einen wesentlichen Zeitraum dauert, direkt als Aufwand zu buchen. Der Konzern wird diese Aufwendungen als Bestandteil der Anschaffungskosten eines solchen Vermögenswertes aktivieren müssen. Der überarbeitete Standard wird nur auf künftige Darlehenskosten angewendet, die mit der Anschaffung von Vermögenswerten zusammenhängen, deren Aktivierungszeitpunkt am 1. Januar 2009 oder später eintritt. Die Europäische Union hat die Ergänzung zu IAS 23 noch nicht anerkannt.
- Ergänzung zu IAS 1 – Darstellung des Abschlusses (anzuwenden ab 1. Januar 2009). Die wesentliche Änderung im IAS 1 ist der Ersatz der Gewinn- und Verlustrechnung durch die Gesamtgewinn- und Verlustrechnung, die ebenfalls alle Änderungen im Eigenkapital enthalten wird, welche die Anteilseigner des Buchführungspflichtigen nicht betreffen, wie z.B. Neubewertung der zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerte. Alternativ wird es für die Buchführungspflichtigen auch möglich sein, zwei Rechnungen darzustellen – die separate Gewinn- und Verlustrechnung wie bisher und ebenfalls die Gesamtgewinn- und Verlustrechnung. Die Ergänzung zu IAS 1 führt ebenfalls die Pflicht ein, die Eröffnungsbilanz zu Beginn der Vorperiode darzustellen, falls die Angaben für die Vorperiode wegen Änderungen in Bilanzierungsvorschriften, Umgliederungen und Berichtigungen von Fehlern geändert wurden. Der Konzern erwartet, dass der ergänzte Standard die Darstellung seines Konzernabschlusses zwar beeinflussen, aber keine Auswirkung auf die Bewertung und Erfassung von spezifischen Geschäftsvorfällen und Salden haben wird. Die Europäische Union hat die Ergänzung zu IAS 1 noch nicht anerkannt.

#### d) Interpretationen zu erlassenen Standards, die noch nicht wirksam und für die Tätigkeit des Konzerns nicht relevant sind

Folgende Interpretationen zu den erlassenen Standards wurden veröffentlicht, die für den Konzern ab der am 1. Januar 2008 beginnenden Berichtsperiode zwar verbindlich, jedoch für dessen Tätigkeit nicht relevant sind:

- IFRS 8 – Betriebliche Segmente (anzuwenden ab 1. Januar 2009). IFRS 8 ersetzt IAS 14 und harmonisiert die Segmentberichterstattung mit dem amerikanischen Standard SFAS 131: Angaben über Unternehmenssegmente und die damit zusammenhängenden Informationen. Der Standard bezieht sich auf Gesellschaften, deren Schuld- bzw. Anteilspapiere auf einem öffentlichen Markt gehandelt werden, oder die ihren Jahresabschluss an das zuständige Organ zwecks Emission jeglicher Klasse von Wertpapieren am öffentlichen Markt vorgelegt haben bzw. sich im Prozess der Vorbereitung zur Vorlage befinden. Der neue Standard fordert von einer solchen Gesellschaft die Veröffentlichung ihrer finanziellen und sonstigen erläuternden Informationen über betriebliche Segmente und spezifiziert, wie diese Informationen zu veröffentlichen sind. Der Konzern wird diesen Standard ab 1. Januar 2009 anwenden.
- IFRIC 14, IAS 19 – Obergrenze von Vermögenswerten bei leistungsorientierten Plänen, Mindestfinanzierungsanforderungen und ihre Wechselwirkung (anzuwenden ab 1. Januar 2008). IFRIC enthält allgemeine Leitlinien zur Bestimmung der Obergrenze des Überschussbetrags eines Pensionsfonds, der nach IAS 19 – Leistungen an Arbeitnehmer als Vermögenswert erfasst werden kann. Die Interpretation beschreibt ebenfalls, wie sich eine gesetzliche oder vertragliche Mindestfinanzierungsvorschrift auf die Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten eines Pensionsplans auswirken kann. Die Anwendung wird keine Auswirkung auf die Buchführung des Konzerns haben. Die Europäische Union hat IFRIC 14 noch nicht anerkannt.
- IFRIC 12 – Dienstleistungskonzessionsvereinbarungen (anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Januar 2008 oder später beginnen). IFRIC 12 gilt für Verträge mit dem öffentlichen Sektor, die mit der Entwicklung, Finanzierung und Instandhaltung der Infrastruktur zusammenhängen. Diese Interpretation ist für die Tätigkeit des Konzerns nicht relevant.
- IFRIC 13 – Kundentreueprogramme (anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Juli 2008 oder später beginnen). IFRIC 13 widmet sich der Rechnungslegung von Unternehmen, die gleichzeitig mit dem Verkauf von Waren oder Dienstleistungen eine Treueprämie (wie z.B. Treuepunkte oder kostenfreie Güter) gewähren. Es geht hier um Ver-

träge, die mehrere Transaktionen enthalten und bei denen die vom Kunden fällige Zahlung einzelnen Komponenten der Transaktion auf Basis der beizulegender Zeitwerte zugeordnet wird. Diese Interpretation ist für die Tätigkeit des Konzerns nicht relevant.

- Ergänzung zu IAS 27 – Konzernabschlüsse und separate Abschlüsse nach IFRS (erlassen im Januar 2008, anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Juli 2009 oder später beginnen). Der überarbeitete IAS 27 wird von Buchführungspflichtigen fordern, den gesamten ausgewiesenen Gewinn oder Verlust (einschließlich des außerhalb der Gewinn- und Verlustrechnung erfassten Gewinns oder Verlusts) den Anteilseignern der Muttergesellschaft und Anteilseignern ohne beherrschenden Einfluss (vorher als Minderheitsbeteiligungen bezeichnet) auch dann zuzuordnen, wenn infolgedessen der Saldo der Anteile der Anteilseigner ohne beherrschenden Einfluss negativ sein wird. Der derzeitige Standard fordert, dass die den Anteil am Eigenkapital überschreitenden Verluste den Anteilseignern der Muttergesellschaft zugeordnet werden, jedoch mit der Ausnahme, wenn die Anteilseigner ohne beherrschenden Einfluss eine verbindliche Verpflichtung haben und in der Lage sind, eine weitere Investition zur Deckung des Verlusts zu tätigen. Des Weiteren besagt der überarbeitete Standard, dass Änderungen in den Geschäftsanteilen der Muttergesellschaft an Tochtergesellschaften, die zu keinem Verlust des beherrschenden Einflusses führen, als Transaktionen im Eigenkapital zu erfassen sind. Er spezifiziert ebenfalls die Methode der Ermittlung von Gewinnen und Verlusten bei Verlust des beherrschenden Einflusses in einer Tochtergesellschaft. Zum Zeitpunkt des Verlustes des beherrschenden Einflusses sind Investitionen in der ehemaligen Tochtergesellschaft zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten. Der derzeitige Standard fordert, dass der Buchführungspflichtige die in der Tochtergesellschaft gehaltenen Anteile als Anschaffungskosten im Einklang mit IAS 39 – Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung betrachtet. Der Konzern überprüft derzeit, welche Auswirkung dieser überarbeitete Standard auf seinen Konzernabschluss haben wird. Die Europäische Union hat die Ergänzung zu IAS 27 noch nicht anerkannt.
- Ergänzung zu IFRS 2 – Anteilsbasierte Vergütungen (erlassen im Januar 2008, anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Januar 2009 oder später beginnen). Die Ergänzung erläutert, dass die Ausübungsbedingungen lediglich aus Dienstbedingungen und Leistungsbedingungen bestehen. Keine anderen Bedingungen einer anteilsbasierten Vergütung werden als Ausübungsbedingungen betrachtet. Die Ergänzung spezifiziert, dass alle Kündigungen, sowohl vom Buchführungspflichtigen als auch von anderen Parteien, aus buchhalterischer Hinsicht identisch zu behandeln sind. Der Konzern überprüft derzeit, welche Auswirkung dieser überarbeitete Standard auf seinen Konzernabschluss haben wird. Die Europäische Union hat die Ergänzung zu IFRS 2 noch nicht anerkannt.
- Ergänzung zu IFRS 3 – Unternehmenszusammenschlüsse (erlassen im Januar 2008, anzuwenden für Unternehmenszusammenschlüsse, bei denen der Erwerbszeitpunkt zu oder nach Beginn der ersten Berichtsperiode, die am 1. Juli 2009 oder später beginnt, eintritt). Der überarbeitete Standard ermöglicht dem Buchführungspflichtigen, die Methode der Bewertung von Anteilen der Anteilseigner ohne beherrschenden Einfluss zu wählen – und zwar entweder anhand der derzeitigen Fassung des IFRS 3 (entsprechender Anteil am identifizierten Reinvermögen des erworbenen Unternehmens) oder auf derselben Basis wie die US GAAP (d.h. zum beizulegenden Zeitwert). Außerdem gibt er ausführlichere Anweisungen zur Anwendung der Akquisitionsmethode bei Unternehmenszusammenschlüssen. Die Anforderung, in jedem Schritt einer graduellen Akquisition bei der Ermittlung des entsprechenden Teils des Goodwills jeden Posten der Aktiva und Passiva zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten, wurde aufgehoben. Stattdessen wird der Goodwill zum Erwerbszeitpunkt in Höhe der Differenz zwischen dem beizulegenden Zeitwert der zum Erwerbszeitpunkt gehaltenen Investition, der Anschaffungskosten und des erworbenen Reinvermögens bewertet. Die zusammenhängenden Erwerbskosten werden separat vom Unternehmenszusammenschluss erfasst und werden als Aufwand, und nicht als Bestandteil des Goodwills ausgewiesen. Der Erwerber ist verpflichtet, zum Erwerbszeitpunkt eine Eventualverbindlichkeit aus der Akquisition eines Unternehmens zu buchen. Die Änderungen der Höhe dieser Verpflichtung nach dem Erwerbszeitpunkt werden in Übereinstimmung mit den entsprechenden IFRS ausgewiesen, und nicht als Anpassung des Goodwill, wie es bisher der Fall ist. Die Anforderungen an Angaben, die im Zusammenhang mit einer eventuellen Vergütung erforderlich sind, werden erweitert. Der überarbeitete Standard wird sich ebenfalls auf Unternehmenszusammenschlüsse, welche die Form von Selbsthilfegenossenschaften haben, sowie auf Unternehmenszusammenschlüsse nur auf Basis einer vertraglichen Beziehung beziehen. Der Konzern überprüft derzeit, welche Auswirkung dieser überarbeitete Standard auf seinen Konzernabschluss haben wird. Die Europäische Union hat die Ergänzung zu IFRS 3 noch nicht anerkannt.

- Ergänzung zu IAS 32 und IAS 1 – Finanzinstrumente mit Recht auf Rückverkauf und bei der Liquidation entstehende Verpflichtungen (anzuwenden ab 1. Januar 2009). Die Ergänzung fordert, dass bestimmte Finanzinstrumente, welche die Definition einer Verpflichtung erfüllen, als Eigenkapital klassifiziert werden. Sie wurde von der EU noch nicht anerkannt und hat keine Auswirkung auf den Konzernabschluss.
- IFRIC 11 – Konzerninterne Geschäfte und Geschäfte mit eigenen Anteilen nach IFRS 2 (anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. März 2007 oder später beginnen). Da der Konzern keine Geschäfte mit eigenen Aktien vornimmt, wird diese Interpretation keine Auswirkung auf seinen Konzernabschluss haben.

### (3) WESENTLICHE BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

#### a) Tag der Abwicklung des Buchungsvorfalles

Der Tag der Abwicklung des Geschäftsvorfalles ist insbesondere der Tag, an dem Bargeld ausgezahlt oder entgegengenommen wird, Geldmittel in Fremdwährung angekauft oder verkauft werden, die Zahlungsabwicklung vom Konto des Kunden erfolgt, die Zahlung dem Konto des Kunden gutgeschrieben wird, ein Eigentumsrecht erworben wird oder erlischt bzw. eine Forderung oder Verbindlichkeit entsteht, verändert wird oder erlischt.

Der Konzern bucht Wertpapier- oder Termingeschäfte auf dem Geldmarkt am Erfüllungstag.

#### b) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente für Zwecke der Aufstellung der Kapitalflussrechnung umfassen:

- den Kassenbestand in SKK und Fremdwährungen,
- den Überschuss des Kontos der Mindestpflichtreserven bei der NBS über das gesetzliche Limit hinaus,
- Darlehen an die NBS im Rahmen von REPO-Geschäften mit einer vertraglichen Laufzeit von höchstens drei Monaten,
- Salden der Kontokorrentkonten bei anderen Banken, und
- Termineinlagen bei anderen Banken mit einer vertraglichen Laufzeit von höchstens drei Monaten.

#### c) Fremdwährungsumrechnung

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen werden in SKK mit dem Devisenkurs der NBS am Tag der Abwicklung des Buchungsvorfalles umgerechnet, mit Ausnahme von Barkauf und Barverkauf von Fremdwährungen für SKK; in diesen Fällen wird der Handelsbankwechsellkurs verwendet, zu dem diese Werte gekauft oder verkauft wurden. Zum Abschlussstichtag werden sie mit dem an diesem Tag gültigen Wechselkurs bewertet. Die aus der Neubewertung in slowakischen Kronen resultierenden Gewinne und Verluste werden als Kursverluste bzw. -gewinne ergebniswirksam gebucht.

#### d) Kassenbestand, Guthaben bei der NBS und Forderungen an Banken

Der Kassenbestand ist zum Nominalwert bewertet. Die Mindestpflichtreserven bei der NBS sind zum Nominalwert einschließlich der erzielten Zinserträge bewertet. Termingeschäfte werden bei Abschluss zum beizulegenden Zeitwert zuzüglich der mit der Transaktion unmittelbar zusammenhängenden Transaktionskosten bewertet. Nachfolgend werden diese Posten zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, die auch abgegrenzte Zinsen enthalten.

Unter dem Posten „Forderungen an Banken“ weist der Konzern auch nicht börsennotierte Hypothekenpfandbriefe aus.

#### e) Gewährte Darlehen und Forderungen sowie Wertberichtigungen auf Wertminderungsverluste

Gewährte Darlehen und Forderungen sind finanzielle Vermögenswerte mit festgelegten oder bestimmaren Zahlungen ohne Charakter eines derivativen Finanzinstruments, die nicht an einem aktiven Markt notiert sind, außer solchen, welche:

- der Konzern sofort oder in naher Zukunft zu veräußern beabsichtigt und diese als zu Handelzwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte klassifiziert, oder welche er beim erstmaligem Ansatz als Vermögenswerte klassifiziert, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet sind,
- beim erstmaligen Ansatz als jederzeit veräußerbar klassifiziert sind, oder
- solche, bei denen möglicherweise nicht das volle ursprüngliche Investment aus anderen als aus Bonitätsgründen zurückfließen wird und die als jederzeit veräußerbar klassifiziert sind.

Darlehen werden bei ihrer Gewährung zum beizulegenden Zeitwert bewertet, der um die direkt mit dem Erwerb der finanziellen Vermögenswerte zusammenhängenden Transaktionskosten (gewährte Provisionen) erhöht und um die direkt mit dem Erwerb der finanziellen Vermögenswerte zusammenhängenden Erträge (erhaltene Gebühren) vermindert wird. Gewährte Darlehen sind nachfolgend zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, die anhand der Effektivzinsmethode ermittelt werden, und in der Bilanz in Nettohöhe, d.h. in Höhe der Forderung abzüglich Wertberichtigung, ausgewiesen.

Restrukturierte wertgeminderte Darlehen werden mit dem ursprünglichen Effektivzinssatz abgezinst und somit anhand derselben Methoden und Verfahren wie alle anderen gewährten Darlehen bewertet und ausgewiesen.

Eine Wertberichtigung auf das Kreditrisiko von Wertminderungsverlusten wird gebildet, wenn es einen objektiven Nachweis gibt, dass der Konzern nicht in der Lage sein wird, alle geschuldeten Beträge zurückzuerhalten. Der primäre objektive Nachweis der Wertminderung einer Forderung ist deren Tilgungsverzug.

Die Höhe der Wertberichtigung stellt den Unterschied zwischen dem Buch- und dem Realisationswert dar (der Realisationswert entspricht dem Barwert der erwarteten künftigen Zahlungsmittelflüsse einschließlich des Werts der von einem Dritten gewährten Sicherheit oder Garantie, abgezinst mit dem ursprünglichen Zinssatz des Darlehens bei seiner Gewährung).

Der Konzern bildet Einzelwertberichtigungen sowohl auf individuell bedeutende Darlehen im jeglichen Tilgungsverzug als auch auf individuell unbedeutende Darlehen, die länger als 90 Tage im Tilgungsverzug sind. Als individuell bedeutende Darlehen werden gewährte Darlehen zur Finanzierung von Großbauprojekten sowie sämtliche wertgeminderten Darlehen betrachtet. Die Höhe der Einzelwertberichtigungen resultiert aus der Analyse des Kreditrisikos sowie der finanziellen Situation jedes einzelnen Schuldners.

Falls der Konzern zum Ergebnis kommt, dass es keine objektiven Nachweise über die Wertminderung der individuell beurteilten, bedeutenden oder auch unbedeutenden Darlehen gibt, werden solche Darlehen nach ähnlichen Kriterien der Kreditrisiken für Zwecke der kollektiven Beurteilung der Wertminderung gruppiert, wobei historische Erfahrungen über Verluste innerhalb des Portfolios zum Abschlussstichtag berücksichtigt werden. Darlehen, die individuell auf eine Wertminderung beurteilt werden und auf die eine Wertberichtigung gebildet wurde, werden nicht mehr für Zwecke der kollektiven Beurteilung von Wertminderungen herangezogen.

Der Konzern bildet eine Pauschalwertberichtigung auf individuell unbedeutende Darlehen, deren Tilgung länger als 90 Tage im Verzug ist. Die Pauschalwertberichtigung spiegelt voraussichtliche, im Portfolio zum Abschlussstichtag bestehende Verluste wider, die bei der Bildung von Einzelwertberichtigungen nicht berücksichtigt werden.

Der Konzern bucht eine Forderung aus, wenn sämtliche, mit deren Eintreibung zusammenhängenden Schritte unternommen wurden und dem Konzern es trotzdem nicht gelungen ist, den Schuldbetrag vom Kunden einzutreiben. Eine Forderung wird ebenfalls aufgrund des Verzichts auf die Forderungseintreibung nach einer rechtsgültigen Gerichtsentscheidung bzw. nach der Erklärung des Vollstreckers über die Uneinbringlichkeit der Forderung bzw. aufgrund der Entscheidung des Vorstands der Bank ausgebucht.

Wenn die Höhe der Wertminderung des Darlehens in den Folgeperioden vermindert wird und diese Verminderung objektiv einem Ereignis zuzuschreiben ist, das nach ursprünglicher Buchung der Wertberichtigung eingetreten ist, oder wenn der Konzern eine vorher ausgebuchte Forderung eintreibt, wird die Wertberichtigung aufgelöst. Die Auflösung wird in der konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung unter dem Posten „Wertberichtigungen auf Darlehen“ erfasst.

## f) Wertpapiere

Der Konzern erfasst Wertpapiere nach seiner Absicht beim Erwerb und im Sinne seiner Anlagestrategie für Wertpapiere in folgenden Portfolios:

- bis zur Endfälligkeit zu haltende Wertpapiere,
- zur Veräußerung verfügbare Wertpapiere.

Bis zur Endfälligkeit zu haltende Wertpapiere sind finanzielle Vermögenswerte mit festen oder bestimmaren Zahlungen sowie einer festen Laufzeit, welche der Konzern bis zur Endfälligkeit zu halten beabsichtigt und kann. Sollte der Konzern einen wesentlichen Teil dieses Portfolios veräußern, müsste die gesamte Kategorie in zur Veräußerung verfügbare Wertpapiere umklassifiziert werden. Beim Erwerb werden sie zum beizulegenden Zeitwert bewertet, der um die mit der Anschaffung der finanziellen Vermögenswerte direkt zusammenhängenden Transaktionskosten erhöht wird. Nachfolgend werden sie zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. In diesem Portfolio hält der Konzern fest-verzinsliche Wertpapiere, und zwar Staatsanleihen und Hypothekenpfandbriefe.

Bestandteil der Bewertung der bis zur Endfälligkeit zu haltenden Wertpapiere ist ebenfalls der zeitlich abgegrenzte proportionale Zinsertrag sowie die zeitlich abgegrenzte Differenz zwischen den niedrigeren Anschaffungskosten und dem Nominalwert (Diskont) bzw. zwischen den höheren Anschaffungskosten und dem Nominalwert (Prämie), die anhand der Effektivzinsmethode berechnet wurden.

Zur Veräußerung verfügbare Wertpapiere sind jegliche finanzielle Vermögenswerte, die weder als Darlehen oder Forderungen, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete noch als bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte klassifiziert werden. Beim Erwerb werden sie zum beizulegenden Zeitwert bewertet, der um die mit der Anschaffung der finanziellen Vermögenswerte direkt zusammenhängenden Transaktionskosten erhöht wird. Nachfolgend werden sie mit dem beizulegenden Zeitwert bewertet. Aus der Änderung des beizulegenden Zeitwerts resultierende Gewinne und Verluste werden direkt im Eigenkapital erfasst, solange der finanzielle Vermögenswert nicht ausgebucht oder sein Wert nicht gemindert wird – sollte dies der Fall sein, wird augenblicklich der bis dahin im Eigenkapital erfasste kumulierte Verlust bzw. Gewinn erfolgswirksam erfasst. Der anhand der Effektivzinsmethode berechnete Zins wird in der konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. Dividenden aus den zur Veräußerung verfügbaren Anteilspapieren werden erfolgswirksam erfasst, wenn der Konzern auf sie einen Anspruch hat.

Bei Investitionen in nicht notierte Anteilspapiere, die mit dem Marktwert nicht zuverlässig bewertet werden können, werden wertgeminderte Aktiva zum Barwert der erwarteten künftigen Zahlungsmittelflüsse nach Abzinsung mit derzeitigen Marktzinssätzen für ähnliche finanzielle Vermögenswerte bewertet. Jegliche Differenz zwischen dem ursprünglichen Buchwert und der Neubewertung wird als Wertminderungsverlust in der konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen.

Der Konzern erfasst Wertpapiergeschäfte auf den Bilanzkonten mit dem Erfüllungstag. Sämtliche Geschäfte des Konzerns mit Finanzinstrumenten sind geschäftsübliche Transaktionen.

Finanzielle Vermögenswerte werden nur dann ausgebucht, wenn die Rechte auf den Erhalt von Zahlungsmittelzuflüssen aus ihnen erloschen sind oder wenn der Konzern im Wesentlichen sämtliche Risiken und Vorteile des Eigentumsrechts übertragen hat. Finanzielle Schulden werden ausgebucht, wenn sie getilgt sind – d.h. wenn die Verpflichtung beglichen, aufgehoben oder ausgelaufen ist.

## g) REPO-Geschäfte

Die auf Basis von Rückkaufverträgen erworbenen Wertpapiere („umgekehrte REPO-Geschäfte“) werden als Kassenbestand und Konten bei der NBS erfasst. Die Differenz zwischen dem Verkaufs- und dem Rückkaufspreis wird als Zins beurteilt und wird während der Laufzeit der Verträge anhand der Effektivzinsmethode abgegrenzt.

## h) Verrechnung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Schulden

Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Schulden werden verrechnet und deren Nettowert in der Bilanz dann ausgewiesen, wenn ein rechtlich eintreibbarer Anspruch auf die Verrechnung der ausgewiesenen Werte existiert und zugleich die Absicht besteht, Transaktionen auf Basis der Nettodifferenz zu begleichen oder die Realisierung des Vermögenswertes und die Begleichung der Schuld gleichzeitig vorzunehmen.

## j) Anlagevermögen

Das Anlagevermögen, das aus Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten besteht, wird zu Anschaffungskosten bewertet, wobei der Grad der Abnutzung indirekt durch kumulierte Abschreibungen dargestellt wird. Die Anschaffungskosten bestehen aus dem Anschaffungspreis der Vermögenswerte sowie den Anschaffungsnebenkosten (z.B. Transportkosten, Post- und Zollgebühren, Provisionen, Zinsen auf Investitionsdarlehen, die vom Zeitpunkt der Anschaffung bis zum Tag der erstmaligen Nutzung gebucht wurden).

Nachträgliche Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten werden nur dann als Teil der Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten des Vermögenswerts oder – sofern einschlägig – als separater Vermögenswert erfasst, wenn es wahrscheinlich ist, dass hieraus dem Konzern zukünftig wirtschaftlicher Nutzen zufließen wird und die Kosten des Vermögenswerts zuverlässig ermittelt werden können. Alle anderen Aufwendungen für Reparaturen und Wartungen werden zum Zeitpunkt ihres Anfalls erfolgswirksam erfasst.

Sachanlagen sowie immaterielle Vermögenswerte werden rätierlich monatlich gemäß dem genehmigten Abschreibungsplan abgeschrieben, und zwar ab dem Monat, in dem der betreffende Vermögensgegenstand erstmalig genutzt wurde. Das Anlagevermögen wird anhand der linearen Abschreibungsmethode abgeschrieben, wobei die Höhe der monatlichen Abschreibung als Quotient des abzuschreibenden Wertes und der voraussichtlichen wirtschaftlichen Nutzungsdauer des Vermögenswerts bestimmt wird. Der abzuschreibende Wert umfasst die Anschaffungskosten, vermindert um den voraussichtlichen Wert des Vermögenswerts zum Ausbuchungstichtag. Der voraussichtliche Wert des Vermögenswerts zum Ausbuchungstichtag ist sein erwarteter Verkaufspreis, vermindert um Aufwendungen für die Verkaufsabwicklung, wäre der Vermögenswert bereits in dem Alter und Zustand, der am Ende seiner wirtschaftlichen Nutzungsdauer erwartet wird.

Der Abschreibungsplan, aus dem die handelsrechtlichen Abschreibungssätze abgeleitet sind, ist auf Basis der voraussichtlichen wirtschaftlichen Nutzungsdauer des Anlagevermögens wie folgt festgelegt:

Art des Vermögens	Abschreibungsdauer in Jahren
<b>Betriebliche Sachanlagen:</b>	
Gebäude, Bauten, kleine Bauten	40
Maschinen und Einrichtungen	4, 6
Hardware	4
Betriebs- und Geschäftsausstattung	6, 12
Möbel	6
Transportmittel	4
<b>Immaterielle Vermögenswerte:</b>	
Software, bewertbare Rechte	4

Der Konzern überprüft regelmäßig die voraussichtliche wirtschaftliche Nutzungsdauer sowie die Abschreibungsmethoden zum Ende jedes Geschäftsjahres.

Bei jeglichen Umständen, die auf eine Buchwertminderung des Anlagevermögens hinweisen, ermittelt der Konzern den entsprechenden Realisationswert. Falls der Buchwert des Anlagevermögens höher ist als dessen Realisationswert, handelt es sich um eine vorübergehende Wertminderung des Vermögenswertes, welche durch Bildung einer Wert-

berichtigung berücksichtigt wird. Mit dieser Wertberichtigung wird der Wert des Vermögensgegenstands auf seinen Realisationswert herabgesetzt. Der Realisationswert ist der höhere Betrag aus dem beizulegenden Wert des Vermögenswerts abzüglich Verkaufskosten und dem Nutzungswert.

Es bestehen keine Einschränkungen der Eigentumsrechte an dem Anlagevermögen des Konzerns; es wurden auch keine Vermögenswerte als Haftung für Verbindlichkeiten des Konzerns verpfändet.

## k) Leasing

### Finanzierungsleasing

#### *Der Konzern ist Leasingnehmer*

Die Miete eines Vermögensgegenstands, bei der im Wesentlichen alle mit seinem Eigentum verbundenen Risiken und Vorteile auf den Konzern übertragen werden, wird als Finanzierungsleasing klassifiziert. Der Konzern setzt Finanzierungsleasingverhältnisse als Vermögenswerte und Schulden in gleicher Höhe in ihrer Bilanz an, und zwar in Höhe des zu Beginn des Leasingverhältnisses beizulegenden Zeitwerts des Leasingobjektes oder mit dem Barwert der Mindestleasingzahlungen, sofern dieser Wert niedriger ist. Jede Leasingzahlung ist in den Tilgungsanteil der Restschuld und die Finanzierungskosten aufgeteilt, die anhand der Effektivzinsmethode so über die Laufzeit des Leasingverhältnisses verteilt sind, dass über die Perioden ein konstanter Zinssatz auf die verbliebene Schuld entsteht. Die um nicht realisierte Finanzierungskosten verminderte Verbindlichkeit aus dem Leasing ist Bestandteil langfristiger Verbindlichkeiten. Der Zinsaufwand wird in der konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Gemietete Vermögensgegenstände werden über ihre voraussichtliche Nutzungsdauer von vier Jahren voll abgeschrieben.

#### *Der Konzern ist Leasinggeber*

Bei der Vermietung von Vermögensgegenständen aufgrund von Finanzierungsleasing wird der Barwert der Mindestleasingzahlungen als Forderung gebucht. Die Differenz zwischen dem Bruttowert der Forderung und deren Barwert wird als nicht realisierter Finanzertrag ausgewiesen. Erträge aus dem Leasing werden während der Laufzeit des Leasingverhältnisses anhand der Nettoinvestitionsmethode ausgewiesen, die den konstanten und regelmäßigen Verlauf des Rückflusses berücksichtigt.

### Operatives Leasing

Die Miete, bei der ein bedeutender Teil des Risikos sowie ein bedeutender Teil der aus dem Eigentum resultierenden Vorteile vom Leasinggeber getragen werden, wird als operatives Leasing klassifiziert. Die im Rahmen des operativen Leasings getätigten oder erhaltenen Zahlungen (gekürzt um die vom Leasinggeber gewährten Anreize) werden erfolgswirksam gleichmäßig über die Laufzeit des Leasingverhältnisses erfasst.

## l) Vorräte

Vorräte am Lager werden zu Anschaffungskosten bewertet, vermindert um etwaige Wertberichtigungen, so dass der Wert des Vorratsvermögens seinen Netto-realisationwert nicht überschreitet. Die Anschaffungskosten setzen sich aus sämtlichen Aufwendungen für den Kauf bzw. die Herstellung sowie aus sonstigen Anschaffungsnebenkosten (aufgewendete Kosten, um die Vorräte in derzeitigen Stand auf derzeitigen Ort zu bringen) zusammen.

Bei der Bewertung der Entnahme von am Lager befindlichen Vorräten derselben Art verwendet der Konzern die FIFO-Methode, bei welcher der Preis des ersten Lagerzugangs für den ersten Lagerabgang unterstellt wird, d.h. die Lagerentnahme wird stets mit dem Preis der ältesten am Lager befindlichen Vorräte bewertet.

## m) Rückstellungen

Rückstellungen sind Verpflichtungen mit unbestimmter Fälligkeit und/oder Höhe und werden mit dem Barwert der erwarteten Geldzuflüsse bewertet. Für die Bestimmung einer Rückstellung sind sämtliche Risiken und Ungewissheiten zu berücksichtigen, die unvermeidlich von vielen zusammenhängenden Ereignissen und Umständen begleitet werden.

Eine Rückstellung wird nach Erfüllung folgender Kriterien gebildet:

- es existiert eine gegenwärtige Verpflichtung (rechtlich oder faktisch), die sich aus einem Ereignis in der Vergangenheit ergibt,
- es ist wahrscheinlich, dass zur Erfüllung dieser Verpflichtung ein Abfluss von Ressourcen mit wirtschaftlichem Nutzen erforderlich ist,
- es ist eine zuverlässige Schätzung der Höhe der Verpflichtung möglich.

#### n) Nahe stehende Unternehmen und Personen

Nahe stehende Unternehmen und Personen sind nach IAS 24:

- Unternehmen, welche direkt oder indirekt durch eine oder mehrere Zwischenstufen den Konzern beherrschen oder von ihr beherrscht werden oder mit ihr unter der gemeinsamen Beherrschung stehen,
- assoziierte Unternehmen – Unternehmen, auf welche die Bank einen maßgeblichen Einfluss ausüben kann und die weder ein Tochter- noch ein Gemeinschaftsunternehmen der Bank darstellen,
- natürliche Personen, die direkt oder indirekt über einen Anteil an den Stimmrechten des Konzerns verfügen und dadurch einen maßgeblichen Einfluss über ihn ausüben können, sowie nahe Familienangehörige von solchen natürlichen Personen (als nahe Familienangehörige einer natürlichen Person sind diejenigen anzusehen, von denen angenommen werden kann, dass sie in Bezug auf die Transaktionen mit dem Konzern auf diese Person einen Einfluss ausüben oder von ihr beeinflusst werden),
- Mitglieder des Managements in Schlüsselpositionen, d.h. Personen, die für die Planung, Leitung und Beherrschung der Tätigkeiten des Konzerns zuständig und verantwortlich sind, einschließlich der Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder sowie der leitenden Angestellten des Konzerns zusammen mit ihren nahen Familienangehörigen,
- Unternehmen, an denen ein beträchtlicher Anteil der Stimmrechte, ob direkt oder indirekt, durch eine beliebige oben erwähnte Person gehalten wird oder über die eine solche Person die Möglichkeit der Ausübung eines maßgeblichen Einflusses hat. Dies umfasst Unternehmen, die sich im Besitz von Mitgliedern des Managements sowie Hauptaktionären des Konzerns befinden, sowie Unternehmen, die ein Mitglied des Managements in einer Schlüsselposition mit dem Konzern gemein haben.

Bei der Betrachtung aller möglichen Beziehungen des Konzerns zu seinen nahe stehenden Unternehmen und Personen wird der wirtschaftliche Gehalt der Beziehung und nicht allein die rechtliche Gestaltung geprüft.

Im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit hat der Konzern in der Berichtsperiode viele Geschäftsvorfälle mit ihr nahe stehenden Unternehmen und Personen abgewickelt (Erläuterung 36).

#### o) Leistungen an Arbeitnehmer

##### *Kurzfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer*

Kurzfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer, die im Zusammenhang mit der von den Bankangestellten geleisteten Arbeit entstehen, sind in der konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung unter dem Posten „Personalkosten“ ausgewiesen. Zu kurzfristig fälligen Leistungen an Arbeitnehmer zählen Löhne und Gehälter, Urlaubsabgeltung, u.ä.

##### *Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses*

Der Konzern klassifiziert die mit der Altersversorgung seiner Mitarbeiter zusammenhängenden Leistungen als beitragsorientierte Pläne.

Bei beitragsorientierten Plänen entrichtet der Konzern festgelegte Beiträge an eine eigenständige Institution, die in der konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung unter dem Posten „Personalkosten“ ausgewiesen werden. Es handelt sich dabei um verbindliche, aufgrund der entsprechenden Rechtsvorschriften an die Sozialversicherungsanstalt bzw. an private Rentenverwaltungsgesellschaften gezahlte Sozialversicherungsbeiträge. Der Konzern ist weder rechtlich noch faktisch zur Zahlung darüber hinausgehender Beiträge verpflichtet, falls der Fonds nicht über ausreichende Vermögenswerte verfügt, um die Pensionsansprüche aller Mitarbeiter aus den laufenden und vorherigen Geschäftsjahren zu begleichen.



## p) Eigenkapital

Direkte Kosten für die Emission neuer Aktien oder Optionen bzw. für den Erwerb einer anderen Gesellschaft sind im Eigenkapital als Herabsetzung (unter Berücksichtigung des Besteuerungseffekts) ausgewiesen.

Dividenden werden als Verminderung des Eigenkapitals erst in dem Bilanzierungszeitraum ausgewiesen, in dem die Hauptversammlung ihre Ausschüttung beschließt. Die von der Hauptversammlung nach dem Bilanzstichtag beschlossene Dividendenausschüttung wird im Anhang zum Konzernabschluss angeführt. Bis zum Tag der Veröffentlichung des Konzernabschlusses wurde noch kein Beschluss über die Ergebnisverwendung 2007 gefasst.

Die gesetzliche Rücklage wird bis zur Höhe von 20% des gezeichneten Kapitals gebildet, mit jährlicher Mindestzuführung von 10% des im Vorjahresabschluss ausgewiesenen Nettogewinns. Der Konzern verwendet die gesetzliche Rücklage zur Deckung von Verlusten.

## q) Verfahren zur Bilanzierung von Zinserträgen und Zinsaufwendungen, Methoden für den Ausweis von Einnahmen aus wertgeminderten Aktiva, einschließlich der Zinsen

Der Konzern erfasst die mit den Aktiva und Passiva zusammenhängenden Zinserträge und Zinsaufwendungen zusammen mit diesen Aktiva und Passiva.

Zinserträge aus wertgeminderten Darlehen werden anhand des Zinssatzes berechnet, der zur Abzinsung künftiger Zahlungsmittelflüsse für die Ermittlung der Höhe des Wertminderungsverlusts verwendet wurde.

Zinserträge und Zinsaufwendungen aus zur Veräußerung verfügbaren und bis zur Endfälligkeit zu haltenden finanziellen Vermögenswerten sowie aus Darlehen und Forderungen werden anhand der Effektivzinsmethode berechnet. Als Zinserträge werden der Diskont, d.h. die aufgelaufene Differenz zwischen den niedrigeren Anschaffungskosten und dem höheren Nominalwert der Staatsanleihe, sowie der aufgelaufene Zins aus dem Coupon, und als Zinsaufwendungen die Prämie, d.h. die aufgelaufene Differenz zwischen den höheren Anschaffungskosten und dem niedrigeren Wert der Staatsanleihe, gebucht.

## r) Bilanzierung von Gebühren und Provisionen

Gebühren und Provisionen werden grundsätzlich periodengerecht zum Zeitpunkt der Dienstleistungserbringung gebucht.

Die Abschlussgebühr und erhaltene bzw. ausgezahlte Provisionen für Handlungen, die mit der Entstehung oder dem Erwerb eines finanziellen Vermögenswerts bzw. einer Verbindlichkeit zusammenhängen (mit Ausnahme von denen, die nach IAS 39 als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte klassifiziert sind), bilden einen wesentlichen Bestandteil des Effektivzinssatzes des finanziellen Vermögenswerts.

Gebühren für die Verwaltung des Bauspardarlehens, des Zwischenfinanzierungsdarlehens oder des Bausparens (z.B. die Gebühr für die Kündigung des Bausparvertrags oder für die Kontoverwaltung) stellen einen Ertrag zum Zeitpunkt der Dienstleistungserbringung dar.

## s) Besteuerung

Die fällige Ertragsteuer sowie latente Steuerforderungen und -verbindlichkeiten werden separat von sonstigen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten ausgewiesen.

Die in der konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung für die Berichtsperiode ausgewiesene Ertragsteuer besteht aus der fälligen Steuerverbindlichkeit für die Berichtsperiode und aus der latenten Steuer. Die Steuerbemessungsgrundlage für die fällige Körperschaftsteuer wird aus dem Jahresergebnis der laufenden Periode durch Hinzurechnung der das Jahresergebnis erhöhenden und unter Abzug der das Jahresergebnis vermindernenden steuerlichen Posten berechnet.

Latente Steuern (latente Steuerforderung bzw. latente Steuerverbindlichkeit) resultieren aus temporären Differenzen zwischen dem in der Bilanz ausgewiesenen Buchwert der Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten und deren Steuerwert. Eine latente Steuerforderung wird lediglich in der Höhe angesetzt, in der es wahrscheinlich ist, dass ein zu versteuerndes Ergebnis verfügbar sein wird, gegen das die temporären Differenzen verwendet werden können.

Der Konzern berechnet latente Steuern anhand der Steuersätze, die zum Zeitpunkt der Begleichung der latenten Steuer (d.h. der Realisierung einer Forderung oder Erfüllung einer Schuld) erwartet werden.

#### t) Eingebettete derivative Finanzinstrumente

Der Zinsbonus (Erläuterung 15) und die Gebühr für die vorzeitige Kündigung des Bausparvertrags haben den Charakter von eingebetteten derivativen Finanzinstrumenten. Die wirtschaftlichen Charakteristika und Risiken von eingebetteten derivativen Finanzinstrumenten sind jedoch eng mit den wirtschaftlichen Charakteristika und Risiken des Basisvertrags verbunden. Daher ist es nicht möglich, sie vom Basisvertrag zu trennen.

#### u) Vorjahresangaben

Wenn erforderlich, wurden Vorjahresangaben so angepasst, um sie mit den Angaben der laufenden Berichtsperiode vergleichbar zu machen.

Im Vergleich zum Vorjahresabschluss des Konzerns kam es daher zu einem Unterschied im Bilanzposten „Rückstellungen“ in Höhe von insgesamt SKK 40.181 Tsd. Die Rückstellungen für den Zinsbonus in Höhe von SKK 35.543 Tsd. sind Bestandteil der „Verbindlichkeiten gegenüber Kunden“. Die Rückstellungen für Provisionen in Höhe von SKK 795 Tsd., für nicht genommenen Urlaub in Höhe von SKK 2.241 Tsd., für Vergütungen in Höhe von SKK 634 Tsd. sowie für die Jahresabschlussprüfung in Höhe von SKK 995 Tsd. sind unter dem Posten „Sonstige Verbindlichkeiten“ ausgewiesen.

Ein weiterer Unterschied resultierte aus der Umklassifizierung eines Teils des Postens „Sonstige Aktiva“ in Höhe von SKK 15.121 Tsd. zu Forderungen an Banken. Diese sonstigen Aktiva stellen die von Kunden in den letzten Tagen des Kalenderjahres realisierten Spareinlagen dar, die jedoch dem Konto der Bank erst in den ersten Tagen des nächsten Jahres gutgeschrieben wurden.

Die Darstellung der zum 31. Dezember 2006 unter dem Posten „Bis zur Endfälligkeit zu haltende Wertpapiere“ ausgewiesenen nicht börsennotierten Hypothekendarlehen wurde zum Posten „Forderungen an Banken“ geändert um deren Klassifizierung als „Forderungen an Banken“ in Höhe von SKK 178.261 Tsd. richtig zu widerspiegeln.

#### v) Aufwendungen für die Anpassung der bestehenden Systeme infolge der Euro-Einführung

Der Konzern hat die Aufwendungen für die Anpassung der bestehenden Systeme infolge der Euro-Einführung ergebniswirksam erfasst, da die Kosten, die zur Aufrechterhaltung des Zuflusses wirtschaftlicher Nutzen aus bestehenden immateriellen Vermögenswerten aufgewendet wurden, nach Abs. 20 des IAS 38 – Immaterielle Vermögenswerte direkt in die Gewinn- und Verlustrechnung zu buchen sind. Der Konzern erwartet keine messbaren zusätzlichen Einkünfte aus der voraussichtlichen Euro-Einführung in der Slowakei.

#### w) Segmentberichterstattung

##### *Geographische Segmente*

Da der Konzern seine Tätigkeit ausschließlich in der Slowakei ausübt, hat er für das Jahr 2007 keine Analyse nach geographischen Segmenten vorgenommen.

## x) Konsolidierung

Tochtergesellschaften, in denen die Bank einen entscheidenden Einfluss hat, sind voll konsolidiert.

Investitionen in Tochtergesellschaften sind Investitionen in Gesellschaften, an denen die Bank direkt oder indirekt mehr als 50% der Stimmrechte besitzt bzw. deren Finanz- und Geschäftspolitik sie an-derweitig beherrschen kann. Unter Beherrschung wird die Möglichkeit verstanden, die Finanz- und Geschäftspolitik eines Unternehmens zu bestimmen, um aus dessen Tätigkeiten Nutzen zu ziehen. Tochtergesellschaften werden ab dem Datum konsolidiert, an dem das Beherrschungsrecht auf die Bank übertragen wurde, und deren Konsolidierung endet an dem Tag, an dem dieses Recht erlischt.

Sämtliche Geschäftsvorfälle, Salden und nicht realisierten Gewinne zwischen den Konzernunternehmen wurden bei der Konsolidierung eliminiert.

Wo es erforderlich war, sind die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden für Tochtergesellschaften angepasst, so dass die Konsistenz mit den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden der Bank eingehalten wird.

## (4) ÄNDERUNGEN DER BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

Im Berichtsjahr hat es Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden vorgenommen.

## (5) KRITISCHE SCHÄTZUNGEN UND ANNAHMEN BEI DER ANWENDUNG DER BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Der Konzern nimmt Schätzungen und Annahmen vor, welche die Höhe der Aktiva und Passiva im nachfolgenden Bilanzierungszeitraum beeinflussen. Diese Schätzungen und Annahmen werden fortlaufend neu bewertet und basieren auf historischen Erfahrungen sowie weiteren Faktoren, einschließlich Erwartungen hinsichtlich zukünftiger Ereignisse, die unter den gegebenen Umständen vernünftig erscheinen.

### a) Wertberichtigungen auf Darlehen und Forderungsausbuchungen

Der Konzern überprüft mindestens einmal monatlich sein Darlehensportfolio auf eventuelle Wertminderungen. Bei der Entscheidung, ob im handelsrechtlichen Jahresergebnis Wertminderungsverluste berücksichtigt werden sollen, beurteilt der Konzern, ob Informationen zur Verfügung stehen, die eine quantifizierbare Wertminderung der erwarteten Geldzuflüsse aus dem Darlehensportfolio indizieren, noch bevor diese Wertminderung auf individueller Basis beurteilt werden kann.

Eine Indikation für eine Wertminderung ist z.B. eine Verschlechterung der Zahlungsdisziplin der Schuldner innerhalb einer Darlehensgruppe oder veränderte nationale wirtschaftliche oder rechtliche Bedingungen, die direkt Einfluss auf die Zahlungsdisziplin der Schuldner in der Darlehensgruppe haben.

Erwartete künftige Geldzuflüsse des Konzerns aus finanziellen Vermögenswerten, für die gemeinsam der Bedarf der Bildung einer Wertberichtigung beurteilt wird, basieren auf historischen Erfahrungen über Verluste vergleichbarer Gruppen von Aktiva mit demselben Kreditrisiko. Diese historischen Erfahrungen werden regelmäßig überprüft, um Auswirkungen jener gegenwärtigen Bedingungen zu berücksichtigen, die den Zeitraum, aus dem die historischen Erfahrungen stammen, nicht beeinflusst haben, und um Auswirkungen vorheriger Bedingungen, welche die historischen Erfahrungen beeinflusst haben und derzeit nicht mehr existieren, zu entfernen.

Zum 31. Dezember 2007 hat der Konzern die Änderung in der Rentabilität der Absicherungswerte berechnet. Eine Änderung der erwarteten Rentabilität aus Absicherungen um 5% nach unten würde zur Verminderung des Jahresergebnisses des Konzerns um SKK 7.546 Tsd. führen (zum 31. Dezember 2006: SKK 4.793 Tsd.).

## b) Bis zur Endfälligkeit zu haltende Wertpapiere

Der Konzern befolgt die Anweisung von IAS 39 – Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung und klassifiziert Wertpapiere mit festen oder bestimmaren Zahlungen sowie einer festen Laufzeit als bis zur Fälligkeit zu haltende Wertpapiere. Diese Klassifizierung bedingt eine Einschätzung des Konzerns, wobei sie ihre Absicht und Möglichkeit beurteilt, diese Wertpapiere bis zur Endfälligkeit zu halten. Falls der Konzern diese Wertpapiere aus anderen als spezifischen Gründen (z.B. Verkauf eines unwesentlichen Teils des Portfolios kurz vor dem Fälligkeitstermin) nicht bis zur Endfälligkeit halten wird, hat er diese ganze Klasse von Wertpapieren zu den zur Veräußerung verfügbaren Wertpapieren umzuklassifizieren. In diesem Fall würde der Konzern diese Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert, und nicht zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerten.

Würde der Konzern diese Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert bewerten, würde dies zur Verminderung des Buchwertes dieser Wertpapiere um SKK 14.505 Tsd. (2006: SKK 15.190 Tsd.)

## c) Zinsbonus

Der Konzern nimmt regelmäßige Analysen und Schätzungen vor, um so genau wie möglich die Wahrscheinlichkeit, die zeitliche Planung sowie die Beträge bezüglich des voraussichtlichen Abflusses von Ressourcen in einzelnen Fällen zu bestimmen, so wie sie in der Erläuterung 17 des Anhangs beschrieben sind. Unterscheidet sich die Höhe der Verbindlichkeiten als Schätzung des Ressourcenabflusses von der Wirklichkeit, wird die Differenz im Jahresergebnis des Bilanzierungszeitraums berücksichtigt, in dem der Unterschied identifiziert wurde.

Der Konzern bildet sonstige Verbindlichkeiten aus dem Zinsbonus. Der Zinsbonus wird vertragsgemäß an jeden Bausparer nach Ablauf der Sparperiode und nach Erfüllung bestimmter Bedingungen ausgezahlt. Die Zahl der Bausparer, die diese spezifischen Bedingungen erfüllen werden und an die der Zinsbonus ausgezahlt wird, schätzt der Konzern auf Basis seiner historischen Erfahrung mit der Verhaltensweise der Bausparer hinsichtlich der Bausparverträge. Die Gesamthöhe des geschätzten Zinsbonus wird linear über die Laufzeit des Bausparvertrags aufgeteilt. Der Konzern überprüft jährlich die Verhaltensweise der Bausparer und die Höhe der Verbindlichkeit aus dem Zinsbonus. Die Höhe dieser Verbindlichkeit wird angepasst, wenn wesentliche Abweichungen in der erwarteten Verhaltensweise der Bausparer identifiziert werden. Die Verbindlichkeit aus dem Zinsbonus wird in dem Jahr ausgewiesen, in dem der Bausparer die spezifischen Bedingungen erfüllt.

Grundlegend für die Schätzung der Höhe der Verbindlichkeit aus dem Zinsbonus ist der Anteil der Verträge jener Bausparer, welche die Bedingungen für den Erhalt des Zinsbonus erfüllen. Aufgrund der bisherigen Entwicklung ähnlicher Verträge wurde dieser Anteil auf 23% festgelegt. Wäre der Anteil solcher Verträge um 10% höher/niedriger als die Schätzung des Konzernmanagements, wäre der Gewinn für 2007 um SKK 3.560 Tsd. niedriger/höher.

## (6) FINANZINSTRUMENTE, VERBINDLICHKEITEN UND KREDITZUSAGEN NACH KATEGORIEN

Jahr 2006

in Tsd. SKK	Klassen	Darlehen und Forderungen	Bis zur Endfälligkeit zu haltende Aktiva	Zur Veräußerung verfügbare Aktiva	Summe Buchwert	Summe Buchwert
Kassenbestand und Guthaben bei der NBS		816.017	-	-	816.017	816.017
Forderungen an Banken		475.806	-	-	475.806	468.165
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	Staatsanleihen Sonstige	-	-	1.942.925 1.120	1.944.045	1.944.045
Forderungen an Kunden	Bauspardarlehen –NP* Bauspardarlehen –JP* Zwischenfinanzierungsdarlehen - NP Zwischenfinanzierungsdarlehen - JP Darlehen an Mitarbeiter	2.532.686 1.770 2.449.412 189.519 23.413	-	-	5.196.800	5.626.262
Bis zur Endfälligkeit zu haltende Wertpapiere	Staatsanleihen	-	366.607	-	366.607	351.417
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		2.370	-	-	2.370	2.370
<b>Summe</b>		<b>6.490.993</b>	<b>366.607</b>	<b>1.944.045</b>	<b>8.801.645</b>	<b>9.208.276</b>

in Tsd. SKK	Klassen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete, zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Verpflichtungen	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verpflichtungen	Unter der Bilanz stehende Verpflichtungen	Summe Buchwert	Beizulegender Zeitwert
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	-	-	-7.769.191	-	-7.769.191	-7.735.073
Sonstige finanzielle Verpflichtungen	-	-	-37.597	-	-37.597	-37.597
Kreditzusagen	-	-	-	-603.617	-603.617	940
<b>Summe</b>	-	-	<b>-7.806.788</b>	<b>-603.617</b>	<b>-8.410.405</b>	<b>-7.771.730</b>

Jahr 2007

in Tsd. SKK	Klassen	Darlehen und Forderungen	Bis zur Endfälligkeit zu haltende Aktiva	Zur Veräußerung verfügbare Aktiva	Summe Buchwert	Summe Buchwert
Kassenbestand und Guthaben bei der NBS		13.954	-	-	13.954	13.954
Forderungen an Banken		656.126	-	-	656.126	642.152
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	Staatsanleihen Sonstige	-	-	1 876 257 1 120	1.877.377	1.877.377
Forderungen an Kunden	Bauspardarlehen –NP* Bauspardarlehen –JP* Zwischenfinanzierungsdarlehen - NP Zwischenfinanzierungsdarlehen - JP Darlehen an Mitarbeiter	2.111.778 2.123 3.349.562 393.907 24.464	-	-	5.881.834	6.330.903
Bis zur Endfälligkeit zu haltende Wertpapiere	Staatsanleihen	-	362.433	-	362.433	347.928
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		1.081	-	-	1.081	1.081
<b>Summe</b>		<b>6.552.995</b>	<b>362.433</b>	<b>1 877 377</b>	<b>8.792.805</b>	<b>9.213.395</b>

in Tsd. SKK	Klassen	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete, zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Verpflichtungen	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verpflichtungen	Unter der Bilanz stehende Verpflichtungen	Summe Buchwert	Beizulegender Zeitwert
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	-	-	-7.164.261	-	-7.164.261	-7.149.449
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	-	-	-609.717	-	-609.717	-609.717
Sonstige finanzielle Verpflichtungen	-	-	-45.146	-	-45.146	-45.146
Kreditzusagen	-	-	-	-543.141	-543.141	949
<b>Summe</b>	-	-	<b>-7.819.124</b>	<b>-543.141</b>	<b>-8.362.265</b>	<b>-7.803.363</b>

## (7) KASSENBESTAND UND GUTHABEN BEI DER NATIONALBANK DER SLOWAKEI

KASSENBESTAND UND GUTHABEN BEI DER NBS (in Tsd. SKK)	2007	2006
Kassenbestand	3.921	8.296
Mindestpflichtreserven bei der NBS – festgelegte Höhe	10.033	143.111
Überschuss der Mindestpflichtreserven bei der NBS	0	245.860
An die NBS im Rahmen von REPO-Geschäften gewährte Darlehen	0	418.750
<b>Summe</b>	<b>13.954</b>	<b>816.017</b>

Die Mindestpflichtreserven bestehen aus Einlagen, welche die Bank bei der NBS mit beschränkten Verfügungsrechten zu halten hat. Deren Höhe wird aufgrund des Beschlusses Nr. 7/2003 der NBS über Mindestpflichtreserven von Banken, Zweigniederlassungen ausländischer Banken, Bausparkassen und Institutionen des elektronischen Zahlungsverkehrs in der Fassung des Beschlusses Nr. 7/2005 der NBS ermittelt. Mindestpflichtreserven sind in Höhe von 2% bestimmter Passiva der Bank festgelegt und werden unverändert zum Vorjahr mit einem Zinssatz von 1,5% verzinst.

Zum 31. Dezember 2007 erfasst der Konzern keine Kassenobligationen der NBS als erhaltene Sicherheiten in umgekehrten REPO-Geschäften (zum 31. Dezember 2006: im beizulegenden Zeitwert von SKK 418.088 Tsd.).

Der beizulegende Zeitwert des Kassenbestands zum 31. Dezember 2007 beträgt SKK 3.921 Tsd. Der beizulegende Zeitwert der Mindestpflichtreserven bei der NBS sowie der an die NBS im Rahmen von REPO-Geschäften gewährten Darlehen ist wegen des kurzfristigen Charakters mit dem Buchwert identisch.

## (8) FORDERUNGEN AN BANKEN

Forderungen an Banken bestehen aus Kontokorrentkonten, Termineinlagen bei anderen Banken und Hypothekendarlehen in folgender Aufgliederung (in Tsd. SKK):

FORDERUNGEN AN BANKEN	2007	2006
Kontokorrentkonten	71.566	72.327
Termineinlagen	400.165	210.097
Hypothekendarlehen	177.885	178.261
Sonstige Forderungen an Banken	6.510	15.121
<b>Summe</b>	<b>656.126</b>	<b>475.806</b>

Struktur der Termineinlagen bei anderen Banken nach vertraglicher Restlaufzeit (in Tsd. SKK):

STRUKTUR DER TERMINEINLAGEN	2007	2006
3 Monate und kürzer	400.165	210.097
<b>Summe</b>	<b>400.165</b>	<b>210.097</b>

Der Buchwert der Forderungen aus Termineinlagen an Banken entspricht zugleich dem beizulegenden Zeitwert, da die Geschäftsvorfälle kurzfristig sind und unter üblichen Marktbedingungen abgewickelt wurden.

HYPOTHEKENPFANDBRIEFE (in Tsd. SKK)	2007	2006
Hypothekendarlehen – beizulegender Zeitwert beim Erwerb	174.105	174.105
Hypothekendarlehen – angefallener Coupon	4.783	4.799
Hypothekendarlehen – Diskont (+) / Prämie (-)	-1.003	-643
<b>Buchwert von Hypothekendarlehen</b>	<b>177.885</b>	<b>178.261</b>
Marktwert von Hypothekendarlehen	163.911	170.620

Hypothekendarlehen sind nicht börsengängige Wertpapiere.

Der Marktwert von Hypothekendarlehen wurde aus der Ertragskurve der staatlichen Wertpapiere unter Berücksichtigung des Risikozuschlags für die von Banken emittierten Wertpapiere ermittelt, der 0,3 des Prozentpunktes bzw. 30 Basispunkte beträgt. Die einzige Ausnahme stellt der Hypothekendarlehen HZL 6 ISTR dar.

Der Ertrag aus dem Hypothekendarlehen HZL 6 ISTR ist durch den variablen Zinssatz in Höhe von 12 M BRIBOR bestimmt.

Bonitätseinstufung der slowakischen Banken an die das Konzern Forderungen hat:

Unibanka (A2/P1), Ludova banka (Langfristige ist BB+, Kurzfristige ist F2, individuelle ist C/D), Istro-banka (Langfristige ist A1.sk, Kurzfristige ist SK – 1, finanzielle Stärke ist D- Aussicht positiv), OTP Banka (Langfristige ist A2, Kurzfristige ist P-1, finanzielle Stärke ist D- Aussicht stabil), Dexia bank (AA oder Aa2),

## (9) ZUR VERÄUSSERUNG VERFÜGBARE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE

Unter den zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten hält der Konzern lediglich Wertpapiere, und zwar Staatsanleihen, Hypothekendarlehen und Aktien in Handelsgesellschaften, in denen sein Anteil am gezeichneten Kapital oder an Stimmrechten nicht höher als 20% ist.

ZUR VERÄUSSERUNG VERFÜGBARE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTEAKTIVA (in Tsd. SKK)	2007	2006
Staatsanleihen	1.876.257	1.942.925
<b>Schuldverschreibungen</b>	<b>1.876.257</b>	<b>1.942.925</b>
Aktien der RVS, a.s.	1.120	1.120
<b>Anteilspapiere</b>	<b>1.120</b>	<b>1.120</b>
<b>Summe</b>	<b>1.877.377</b>	<b>1.944.045</b>

Sämtliche Schuldverschreibungen sind Wertpapiere mit festem Coupon. Anteilspapiere sind unverzinsliche Wertpapiere.

Im Portfolio der zur Veräußerung verfügbaren Wertpapiere hält der Konzern Aktien der RVS, a.s., die an keiner in- oder ausländischen Börse bzw. auf keinem öffentlichen Markt gehandelt werden. Da der beizulegende Zeitwert dieser Investition nicht zuverlässig bestimmt werden kann, sind sie zu Anschaffungskosten abzüglich etwaiger Wertminderungen bewertet.

	31.12.2007	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2006
SCHULDVERSCHREIBUNGEN (in Tsd. SKK)	Beizulegender Zeitwert	Anschaffungskosten	Beizulegender Zeitwert	Anschaffungskosten
<b>Schuldverschreibungen</b>	<b>1.876.257</b>	<b>1.800.515</b>	<b>1.942.925</b>	<b>1.800.515</b>
Staatsanleihen	1.876.257	1.800.515	1.942.925	1.800.515

	31.12.2007	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2006
ANTEILSPAPIERE (in Tsd. SKK)	Buchwert	Anschaffungskosten	Buchwert	Anschaffungskosten
<b>Anteilsbriefe</b>	<b>1.120</b>	<b>1.400</b>	<b>1.120</b>	<b>1.400</b>
Aktien von RVS, a.s.	1.120	1.400	1.120	1.400

Bewertungsdifferenz aus der Neubewertung der zur Veräußerung verfügbaren Wertpapiere (in Tsd. SKK):

BEWERTUNGSDIFFERENZ AUS DER NEUBEWERTUNG DER ZUR VERÄUSSERUNG VERFÜGBAREN WERTPAPIERE	2007	2006
Zum 1. Januar	63.268	90.890
Änderung des beizulegenden Zeitwerts	-58.339	-34.101
Latente Steuern	11.085	6.479
Zum 31. Dezember	16.014	63.268

## (10) FORDERUNGEN AN KUNDEN

Darlehensstruktur nach Darlehensarten und Subjekten, an die sie gewährt wurden (in Tsd. SKK):

DARLEHEN NACH DARLEHENSARTEN	2007	2006
Bauspardarlehen an natürliche Personen	2.148.070	2.578.055
Bauspardarlehen an juristische Personen, davon:	2.123	1.770
- Bauspardarlehen an Wohnungseigentümergeinschaften	2.123	1.770
Zwischenfinanzierungsdarlehen an natürliche Personen	3.471.582	2.573.458
Zwischenfinanzierungsdarlehen an juristische Personen, davon:	321.461	155.314
- Zwischenfinanzierungsdarlehen an Wohnungseigentümergeinschaften	321.461	155.314
Darlehen zur Finanzierung von Großbauprojekten	72.468	34.205
Darlehen an Mitarbeiter	25.044	23.922
<b>Summe - Brutto</b>	<b>6.040.748</b>	<b>5.366.724</b>
Wertberichtigungen auf gewährte Darlehen	-158.914	-169.924
<b>Summe - Netto</b>	<b>5.881.834</b>	<b>5.196.800</b>

DARLEHEN NACH SUBJEKTEN	2007	2006
Natürliche Personen	5.644.696	5.175.435
Juristische Personen	396.052	191.289
<b>Summe</b>	<b>6.040.748</b>	<b>5.366.724</b>

Zum 31. Dezember 2007 wurden 93,44% sämtlicher Darlehen an natürliche Personen (zum 31. Dezember 2006: 96,44%) und 6,56% an juristische Personen (zum 31. Dezember 2006: 3,56%) gewährt.



Zum 31. Dezember 2007 beläuft sich der wertberichtigte beizulegende Zeitwert von Forderungen an Kunden auf SKK 6.330.903 Tsd. (zum 31. Dezember 2006: SKK 5.626.262 Tsd.). Der Wert der Bauspar- und Zwischenfinanzierungsdarlehen ist um Wertberichtigungen vermindert. Der geschätzte beizulegende Zeitwert von Bauspar- und Zwischenfinanzierungsdarlehen stellt die diskontierte Höhe der erwarteten künftigen Geldzuflüsse dar. Erwartete Geldzuflüsse sind für Zwecke der Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts mit derzeitigen Marktzinssätzen diskontiert.

Darlehensstruktur nach vertraglicher Laufzeit (in Tsd. SKK):

DARLEHEN NACH VERTRAGLICHER LAUFZEIT	2007	2006
Bis zu 5 Jahren	4.764.377	2.762.978
Über 5 Jahre	1.276.371	2.603.746
<b>Summe</b>	<b>6.040.748</b>	<b>5.366.724</b>
Wertberichtigungen auf Darlehen	-158.914	-169.924
<b>Summe - netto</b>	<b>5.881.834</b>	<b>5.196.800</b>

Wertberichtigungen auf Forderungen aus Darlehen stellen den geschätzten Barwert der erwarteten Geldzuflüsse einschließlich der erwarteten Zuflüsse aus der Realisierung der Sicherheit dar.

Dieser Ansatz zur Berechnung der Wertberichtigungen wird sowohl auf der Portfolio- als auch auf individueller Basis angewendet.

Wahrscheinlichkeiten der Rückzahlung einzelner Darlehensportfolien:

ZAHLUNGSVERZUG	Wahrscheinlichkeit der Rückzahlung in %	
	2007	2006
Von 0 bis zu 30 Tagen	98,5	98
Von 31 bis zu 90 Tagen	93,2	89,5
Von 91 bis zu 180 Tagen	73,5	72
Von 181 bis zu 360 Tagen	45,5	53
Über 360 Tage	15	10

Wertberichtigungen auf Forderungen aus Darlehen (in Tsd. SKK):

WERTBERICHTIGUNGEN AUF FORDERUNGEN AUS DARLEHEN	2007	2006
Wertberichtigungen auf Zwischenfinanzierungsdarlehen	122.042	124.046
Wertberichtigungen auf Bauspardarlehen	36.292	45.369
Wertberichtigungen auf Darlehen zur Finanzierung von Großbauprojekten	-	-
Wertberichtigungen auf Darlehen an Mitarbeiter	580	509
<b>Summe</b>	<b>158.914</b>	<b>169.924</b>

Änderungen von Wertberichtigungen auf Forderungen aus Darlehen (in Tsd. SKK):

WERTBERICHTIGUNGEN AUF FORDERUNGEN AUS DARLEHEN	2007	2006
Zum 1. Januar	169.924	113.642
Saldo der Bildung und Auflösung von Wertberichtigungen	-11.010	56.282
<b>Zum 31. Dezember</b>	<b>158.914</b>	<b>169.924</b>

## (11) BIS ZUR ENDFÄLLIGKEIT ZU HALTENDE WERTPAPIERE

BIS ZUR ENDFÄLLIGKEIT ZU HALTENDE WERTPAPIERE (in Tsd. SKK)	2007	2006
Staatsanleihen	362.433	366.607
<b>Summe</b>	<b>362.433</b>	<b>366.607</b>

STAATSANLEIHEN (in Tsd. SKK)	2007	2006
Staatsanleihen – beizulegender Zeitwert beim Erwerb	360.245	360.245
Staatsanleihen – Coupon	12.271	12.271
Staatsanleihen – Diskont (+) / Prämie (-)	-10.083	-5.909
<b>Buchwert von Staatsanleihen</b>	<b>362.433</b>	<b>366.607</b>
Marktwert von Staatsanleihen	347.928	351.417

Staatsanleihen sind festverzinsliche Wertpapiere und sind an der Wertpapierbörse in Bratislava notiert.

## (12) SACHANLAGEN

Zugänge und Abgänge von Sachanlagen (in Tsd. SKK):

### Jahr 2006

SACHANLAGEN	1.1.2006	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	31.12.2006
Gebäude und Bauten	301.579	-	-50	179	301.708
Maschinen und Einrichtungen	55.280	-	-283	777	55.774
Sonstige Sachanlagen	55.057	-	-2.596	6.165	58.626
Sachanlagen im Bau	680	9.313	-	-7.121	2.872
<b>Summe Anschaffungskosten</b>	<b>412.596</b>	<b>9.313</b>	<b>-2.929</b>	-	<b>418.980</b>
Gebäude und Bauten	-60.522	-7.130	-	-	-67.652
Maschinen und Einrichtungen	-46.195	-3.858	283	-	-49.770
Sonstige Sachanlagen	-46.553	-4.640	2.595	-	-48.598
<b>Kumulierte Abschreibungen</b>	<b>-153.270</b>	<b>-15.628</b>	<b>2.878</b>	-	<b>-166.020</b>
<b>Restbuchwert</b>	<b>259.326</b>	<b>-6.315</b>	<b>-51</b>	-	<b>252.960</b>

### Jahr 2007

SACHANLAGEN	1.1.2007	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	31.12.2007
Gebäude und Bauten	285.240	-	-	-	285.240
Grundstücke	16.468	-	-	-	16.468
Maschinen und Einrichtungen	55.774	-	-5.112	7.409	58.071
Sonstige Sachanlagen	58.626	-	-3.366	4.523	59.783
Sachanlagen im Bau	2.872	9.721	-	-11.932	661
<b>Summe Anschaffungskosten</b>	<b>418.980</b>	<b>9.721</b>	<b>-8.478</b>	-	<b>420.223</b>
Gebäude und Bauten	-67.652	-6.065	-	-	-73.717
Maschinen und Einrichtungen	-49.770	-3.559	5.112	-	-48.217
Sonstige Sachanlagen	-48.598	-5.183	3.366	-	-50.415
<b>Kumulierte Abschreibungen</b>	<b>-166.020</b>	<b>-14.807</b>	<b>8.478</b>	-	<b>-172.349</b>
<b>Restbuchwert</b>	<b>252.960</b>	<b>-5.086</b>	-	-	<b>247.874</b>

Zum 31. Dezember 2007 belief sich der Restbuchwert der aufgrund von Finanzierungsleasingverträgen gemieteten Vermögensgegenstände auf SKK 106 Tsd. (zum 31. Dezember 2005: SKK 425 Tsd.).

## (13) IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE

Zugänge und Abgänge von immateriellen Vermögenswerten (in Tsd. SKK):

### Jahr 2006

IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE	1.1.2006	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	31.12.2006
Software	60.124	-	-	4.367	64.491
Im Prozess der Anschaffung befindliche immaterielle Vermögenswerte	11.066	2.256	-	-4.367	8.955
<b>Summe Anschaffungskosten</b>	<b>71.190</b>	<b>2.256</b>	-	-	<b>73.446</b>
Software	-48.331	-5.824	-	-	-54.155
<b>Kumulierte Abschreibungen</b>	<b>-48.331</b>	<b>-5.824</b>	-	-	<b>-54.155</b>
<b>Restbuchwert</b>	<b>22.859</b>	<b>-3.568</b>	-	-	<b>19.291</b>

### Jahr 2007

IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE	1.1.2007	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	31.12.2007
Software	64.491	-	-507	7.845	71.829
Im Prozess der Anschaffung befindliche immaterielle Vermögenswerte	8.955	5.631	-	-7.845	6.741
<b>Summe Anschaffungskosten</b>	<b>73.446</b>	<b>5.631</b>	<b>-507</b>	-	<b>78.570</b>
Software	-54.155	-6.374	507	-	-60.022
<b>Kumulierte Abschreibungen</b>	<b>-54.155</b>	<b>-6.374</b>	<b>507</b>	-	<b>-60.022</b>
<b>Restbuchwert</b>	<b>19.291</b>	<b>-743</b>	-	-	<b>18.548</b>

## (14) SONSTIGE AKTIVA

SONSTIGE AKTIVA (in Tsd. SKK)	2007	2006
<i>Sonstige Aktiva - finanzielle</i>	-	-
Sonstige Forderungen an Kunden – unbezahlte Gebühren	-	29
Forderungen aus dem Finanzierungsleasing (Erläuterung 35)	165	1.497
Verschiedene Schuldner	916	844
<b>Zwischensumme – sonstige finanzielle Aktiva</b>	<b>1.081</b>	<b>2.370</b>
<i>Sonstige Aktiva – nicht finanzielle</i>	-	-
Vorräte	3.576	2.791
Geleistete betriebliche Anzahlungen	4.000	3.695
Transitorische und antizipative Aktiva (Aufwendungen und Einnahmen künftiger Perioden)	2.869	2.492
<b>Zwischensumme – sonstige nicht finanzielle Aktiva</b>	<b>10.445</b>	<b>8.978</b>
<b>Summe</b>	<b>11.526</b>	<b>11.348</b>

Den bedeutendsten Teil des Posten „Geleistete betriebliche Anzahlungen“ bilden Anzahlungen an Lieferanten und Provisionsvorauszahlungen an Bausparberater.

Die bedeutendsten Posten, welche der Konzern unter Aufwendungen künftiger Perioden abgrenzt, sind die im Voraus bezahlten Haftpflichtversicherungsbeiträge, die Miete für Werbeflächen und Postgebühren. Zum 31. Dezember 2007 beliefen sich diese Aufwendungen auf SKK 2.831 Tsd. (zum 31. Dezember 2006: SKK 2.451 Tsd.).

Bildung und Verbrauch von Wertberichtigungen auf verschiedene Schuldner (in Tsd. SKK):

WERTBERICHTIGUNGEN AUF VERSCHIEDENE SCHULDNER	1. Januar 2006	Bildung	Verbrauch	31. Dezember 2006
<b>Summe</b>	<b>-2.026</b>	<b>-165</b>	<b>406</b>	<b>-1.785</b>

WERTBERICHTIGUNGEN AUF VERSCHIEDENE SCHULDNER	1. Januar 2007	Bildung	Verbrauch	31. Dezember 2007
<b>Summe</b>	<b>-1.785</b>	<b>-311</b>	<b>248</b>	<b>-1.848</b>

Bildung und Verbrauch von Wertberichtigungen auf Forderungen aus Gebühren (in Tsd. SKK):

WERTBERICHTIGUNGEN AUF FORDERUNGEN AUS GEBÜHREN	1. Januar 2006	Bildung	Verbrauch	31. Dezember 2006
<b>Summe</b>	<b>-7.627</b>	<b>-1.457</b>	<b>1.644</b>	<b>-7.440</b>

WERTBERICHTIGUNGEN AUF FORDERUNGEN AUS GEBÜHREN	1. Januar 2007	Bildung	Verbrauch	31. Dezember 2007
<b>Summe</b>	<b>-7.440</b>	<b>-2.304</b>	<b>1.785</b>	<b>-7.959</b>

## (15) VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER KUNDEN

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kunden und anderen Gläubigern setzen sich aus folgenden Posten zusammen (in Tsd. SKK):

VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER KUNDEN UND ANDEREN GLÄUBIGERN	2007	2006
Spareinlagen natürlicher Personen	7.066.998	7.683.365
Spareinlagen juristischer Personen, davon:	37.197	14.276
- Spareinlagen von Wohnungseigentümergeinschaften	37.170	14.276
Sonstige Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	60.066	71.550
<b>Summe</b>	<b>7.164.261</b>	<b>7.769.191</b>

Zum 31. Dezember 2007 erfasst der Konzern die Verbindlichkeiten aus der Bonifikation der Bauspareinlagen unter dem Posten „Sonstige Verbindlichkeiten gegenüber Kunden“:

### *Verbindlichkeit aus der Bonifikation der Bauspareinlagen (Zinsbonus Flexibil)*

Seit 2002 erfasst der Konzern eine Verbindlichkeit aus der Bonifikation der Bauspareinlagen. Nach § 5 der Allgemeinen Geschäftsbedingungen für das Flexibil-Bausparen kann der Konzern dem Bausparer nach Beendigung des 6-jährigen Bausparzyklus eine Bonifikation gewähren, deren Höhe zweimal im Jahr bestimmt wird. Um diese Bonifikation zu erhalten, muss der Besitzer des Bausparkontos außerdem den verbindlichen schriftlichen Verzicht auf die Inanspruchnahme des Bauspardarlehens für die Dauer der Vertragsbeziehung vorlegen.

Grundlage für die Erfassung dieser Verbindlichkeit sind die tatsächlich gutgeschriebenen Zinsen aus nicht gekündigten Bausparverträgen auf dem Kundenkonto, wobei der Anteil der Verträge jener Bausparer, welche die Bedingungen für den Erhalt des Zinsbonus erfüllen, vom Konzernmanagement auf 23% geschätzt wurde.

SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER KUNDEN (in Tsd. SKK)	2007	2006
Verbindlichkeit aus dem Zinsbonus Flexibil	58.935	31.861
Verbindlichkeit aus der Bonifikation der Bauspareinlagen (0,75%)	-	3.682
Verbindlichkeit aus der Bonifikation der Bauspareinlagen (W10+F10)*	1.079	-
Sonstige Verbindlichkeiten aus Bauspareinlagen	52	36.007
<b>Summe</b>	<b>60.066</b>	<b>71.550</b>

\* W10 – Einlageprodukt, bei dem die Kunden den Zinsbonus erhalten können, F10 – Einlageprodukt, bei dem die Kunden den Zinsbonus und eine kostenfreie Kontoverwaltung erhalten können.

Struktur der Kundenspareinlagen nach der aktuellen Restlaufzeit (in Tsd. SKK):

EINLAGEN NACH DER AKTUELLEN RESTLAUFZEIT	2007	2006
Bis zu 1 Monat	2.886.437	335.180
Von 1 Monat bis zu 3 Monaten	318.624	2.606.023
Von 3 Monaten bis zu 1 Jahr	1.356.494	1.489.595
Von 1 Jahr bis zu 5 Jahren	1.924.928	3.085.062
Über 5 Jahre	565.392	217.788
Nicht spezifiziert	112.386	35.543
<b>Summe</b>	<b>7.164.261</b>	<b>7.769.191</b>

Zum 31. Dezember 2007 erfasste der Konzern 110.950 Bausparkonten (zum 31. Dezember 2006: 124.080).

## (16) VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER BANKEN

Verbindlichkeiten gegenüber Banken stellen Termineinlagen anderer Banken dar (in Tsd. SKK):

VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER BANKEN (in Tsd. SKK)	2007	2006
Termineinlagen	609.717	-
<b>Summe</b>	<b>609.717</b>	-

Struktur der Termineinlagen anderer Banken nach der vertraglichen Laufzeit (in Tsd. SKK):

STRUKTUR DER TERMINEINLAGEN (in Tsd. SKK)	2007	2006
Über 3 Monate bis zu 1 Jahr	609.717	-
<b>Summe</b>	<b>609.717</b>	-

Der Buchwert der Verbindlichkeiten gegenüber Banken entspricht zugleich dem beizulegenden Zeitwert, da die Geschäftsvorfälle kurzfristig sind und unter üblichen Marktbedingungen abgewickelt wurden.

## (17) SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN

Zum 31. Dezember 2007 bucht der Konzern folgende sonstige Verbindlichkeiten:

### Verbindlichkeit aus ausstehenden Provisionen für den Abschluss von Bausparverträgen

Nach der Provisionsordnung zahlt der Konzern den Vermittlern Provisionen sowohl für den Abschluss von Bausparverträgen als auch für die Erhöhung der Bausparsummen. 80% dieser Provisionen sind nach Bezahlung der Abschluss-

gebühr bzw. der Gebühr für die Erhöhung der Bausparsumme zur Zahlung fällig. Die übrigen 20% erhalten die Vermittler erst dann, wenn die in der Provisionsordnung aufgelisteten Bedingungen erfüllt sind.

### Verbindlichkeit aus Urlaubsabgeltung, Vergütungen sowie nicht in Rechnung gestellten Dienstleistungen

Der Konzern bucht Verbindlichkeiten aus der Urlaubsabgeltung und aus Vergütungen (einschließlich der Sozialversicherungsbeiträge, die für die Mitarbeiter bezahlt werden müssen), sowie aus nicht in Rechnung gestellten Dienstleistungen und Lieferungen.

KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN (in Tsd. SKK)	2007	2006
Verbindlichkeit aus nicht in Rechnung gestellten Dienstleistungen – Beratungsleistungen	1.050	995
Verbindlichkeit aus nicht genommenem Urlaub (Urlaubsabgeltung)	2.296	2.214
Verbindlichkeit aus Vergütungen, Tantiemen, den Sozialfonds	3.797	659
<b>Summe</b>	<b>7.143</b>	<b>3.868</b>

## (18) RÜCKSTELLUNGEN

Der Konzern hat zum 31. Dezember 2007 die Rückstellung für Rechtsstreitigkeiten gebildet. Die Bildung dieser Rückstellung ergibt sich aus den anhängigen Rechtsstreitigkeiten. Der Konzern bildet sie für die Verfahren, bei denen es wahrscheinlich ist, dass er die Zahlung aufgrund der gerichtlichen Entscheidung leisten muss. Die Höhe dieser Rückstellung hängt von der voraussichtlichen Höhe der Ansprüche aus Rechtsstreitigkeiten ab. Gerichtsstreitigkeiten werden vorwiegend gegen ehemalige Mitarbeiter des externen Vertriebsnetzes sowie gegen ehemalige Beschäftigte geführt. Die Höhe der Rückstellung stellt den zeitlich gewogenen Barwert dieser künftigen Verbindlichkeiten dar. Die Rückstellungen sollten innerhalb eines Jahres beglichen werden.

RÜCKSTELLUNGEN (in Tsd. SKK)	2007	2006
Rückstellung für Rechtsstreitigkeiten	1.196	1.150
<b>Summe</b>	<b>1.196</b>	<b>1.150</b>

### Rückstellungsspiegel für das Jahr 2006

BILDUNG UND AUFLÖSUNG VON RÜCKSTELLUNGEN (in Tsd. SKK)	1. januar. 2006	Bildung	Verbrauch	31. dezember. 2006
Rückstellung für Rechtsstreitigkeiten	1.130	350	-330	1.150
<b>Summe</b>	<b>1.130</b>	<b>350</b>	<b>-330</b>	<b>1.150</b>

### Rückstellungsspiegel für das Jahr 2007

BILDUNG UND AUFLÖSUNG VON RÜCKSTELLUNGEN (in Tsd. SKK)	1. januar. 2007	Bildung	Verbrauch	31. dezember. 2007
Rückstellung für Rechtsstreitigkeiten	1.150	216	-170	1.196
<b>Summe</b>	<b>1.150</b>	<b>216</b>	<b>-170</b>	<b>1.196</b>

## (19) STEUERVERBINDLICHKEITEN – FÄLLIGE STEUER

Die Steuerschuld wurde aus dem in der handelsrechtlichen Buchhaltung ausgewiesenen Jahresergebnis sowie im Einklang mit dem slowakischen Einkommen- und Ertragsteuergesetz Nr. 595/2003 GBl. in der geltenden Fassung („EStG“) berechnet.

STEUERVERBINDLICHKEITEN – FÄLLIGE STEUER (in Tsd. SKK)	2007	2006
Fällige Körperschaftsteuer (Erläuterung 33)	31.747	22.774
Geleistete Steuervorauszahlungen	-22.774	-18.618
<b>Summe Körperschaftsteueraufwand</b>	<b>8.973</b>	<b>4.156</b>

## (20) LATENTE STEUER

Die latente Körperschaftsteuer wird aus sämtlichen temporären Differenzen unter Anwendung des für den nächsten Bilanzierungszeitraum geltenden Körperschaftsteuersatzes von 19% berechnet.

LATENTE STEUERFORDERUNG (in Tsd. SKK)	2007	2006
Wertberichtigung auf Forderungen	1.512	1.311
Aufwendungen, die erst nach Bezahlung steuerlich abzugsfähig sind	3.049	2.338
Anpassungen zum Finanzierungsleasing	28	38
Finanzielle und sonstige Verbindlichkeiten	11.874	7.123
<b>Summe</b>	<b>16.463</b>	<b>10.810</b>

LATENTE STEUERVERBINDLICHKEIT (in Tsd. SKK)	2007	2006
Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	4.917	3.143
Forderungen an Kunden	-	-
Zur Veräußerung verfügbare Wertpapiere	3.756	14.841
Rückstellungen*	3.449	6.899
IFRS Umstellung	1.784	2.378
<b>Summe</b>	<b>13.906</b>	<b>27.261</b>
Latente Steuer netto – Forderung (+)/Verbindlichkeit (-)	2.557	-16.451
<b>Latente Steuerverbindlichkeit zum 1. Januar</b>	<b>-16.451</b>	<b>-27.229</b>
Erfolgswirksam gebuchte latente Steuer (Erläuterung 33)	7.923	4.299
Auf den Eigenkapitalkonten erfasste latente Steuer (Neubewertung der zur Veräußerung verfügbaren Wertpapiere)	11.085	6.479
<b>Latente Steuerforderung (+)/-verbindlichkeit (-) zum 31. Dezember</b>	<b>2.557</b>	<b>-16.451</b>

\* Bis zum 31. Dezember 2003 bildete der Konzern gemäß dem Gesetz Nr. 368/1999 Gbl. über Rückstellungen und Wertberichtigungen zur Ermittlung der Körperschaftsteuerbemessungsgrundlage eine Rückstellung für Forderungen aus Darlehen mit einer vereinbarten Laufzeit von über einem Jahr. Wegen der geänderten Methode der Bilanzierung von Rückstellungen in der slowakischen Gesetzgebung wurde diese Rückstellung zum 1. Januar 2004 zugunsten des Gewinnvortrags aufgelöst, wobei nach dem EStG der Buchsaldo der Rückstellung zum 31. Dezember 2003 in Höhe von SKK 90.769 Tsd. gleichmäßig über fünf Jahre besteuert wird. Aus diesem Grund bucht der Konzern eine latente Steuerverbindlichkeit in Höhe von SKK 3.449 Tsd.

Seit 1. Januar 2006 weist der Konzern im Konzernabschluss das Ergebnis nach den von der Europäischen Union anerkannten IFRS aus. In Übereinstimmung mit der Verordnung Nr. MF/026217/2006-72 des slowakischen Finanz-

ministeriums vom 19. Dezember 2006 (Ergänzung der Verordnung Nr. MF/011053/2006-72 desselben Ministeriums vom 15. Februar 2006, in der die Methode der Anpassung des vom Steuerpflichtigen im Konzernabschluss nach IFRS ausgewiesenen Jahresergebnisses festgelegt wird) hat der Konzern seinen Jahresabschluss bei erstmaliger Anwendung der IFRS anzupassen. Beginnend mit dem Besteuerungszeitraum, für den sie beim Ausweis der Steuerbemessungsgrundlage zum ersten Mal vom Jahresergebnis nach IFRS ausgeht, und spätestens endend mit dem vierten Besteuerungszeitraum, der nach dem ersten folgt, wird sie das Jahresergebnis um die Differenz zwischen der Höhe des Eigenkapitals nach IFRS und dessen Höhe nach entsprechenden Bilanzierungsverfahren zum letzten Tag des dem ersten Besteuerungszeitraum unmittelbar vorhergehenden Besteuerungszeitraums anpassen. Hieraus resultiert eine latente Steuerverbindlichkeit in Höhe von SKK 1.784 Tsd.

## (21) SONSTIGE PASSIVA

SONSTIGE PASSIVA (in Tsd. SKK)	2007	2006
<i>Sonstige Passiva - finanzielle</i>		
Verbindlichkeiten aus Provisionen	19.027	14.352
Verbindlichkeiten aus dem Finanzierungsleasing (Erläuterung 34)	469	692
Verbindlichkeiten aus der Bausparprämie	456	1.349
Verschiedene Gläubiger	22.677	15.650
Transitorische und antizipative Passiva (Ausgaben und Erträge künftiger Perioden)	994	4.520
Verbindlichkeiten aus nicht in Rechnung gestellten Lieferungen	239	239
Verbindlichkeiten aus Provisionen an Bausparvermittler	1.284	795
<b>Zwischensumme – sonstige finanzielle Passiva</b>	<b>45.146</b>	<b>37.597</b>
<i>Sonstige Passiva – nicht finanzielle</i>		
Abzugsteuer (Steuer auf die den Kundenkonten gutgeschriebenen Zinsen)	26.519	31.193
Verrechnung mit Mitarbeitern	2.928	2.84623
Sonstige Steuern	3.894	1.273
Sozialfonds aus Gehältern und dem Gewinn	1.140	1.443
Verrechnung mit Sozialinstitutionen	1.961	1.821
<b>Zwischensumme – sonstige nicht finanzielle Passiva</b>	<b>36.442</b>	<b>38.577</b>
<b>Summe</b>	<b>81.588</b>	<b>76.174</b>

## (22) GEZEICHNETES KAPITAL

### Struktur des gezeichneten Kapitals

Zum 31. Dezember 2007 besteht das gezeichnete Kapital der Bank, unverändert zum Vorjahr, aus 1.000 voll eingezahlten Aktien, wobei der Nominalwert einer Aktie SKK 500 Tsd. beträgt. Die Aktien sind im Aktienbuch des slowakischen Zentraldepositärs von Wertpapieren (Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s.) verbrieft.

Im Jahr 2007 hat die Bank eine Dividende in Höhe von SKK 60 Tsd. pro Aktie (2006: SKK 60 Tsd. pro Aktie) ausgeschüttet. Der Vorschlag zur Verwendung des Jahresüberschusses und Verwendung des Gewinnvortrags ist in der folgenden Tabelle dargestellt v(in Tsd. SKK):

GEWINNVERWENDUNG	2007	2006
Jahresüberschuss nach Steuern	94.721	77.671
Gewinnvortrag	488.606	470.935
Verteilungsfähiger Gewinn	583.327	548.606
Dividendenausschüttung (für 2007 nur Vorschlag)	-60 000	-60.000
Gewinnvortrag	523.327	488.606



## (23) ZINSERGBNIS

ZINSERGBNIS (in Tsd. SKK)	2007	2006
<i>Zinserträge</i>		
Aus Darlehen an Kunden	363.084	350.570
Aus Kontokorrentkonten und Termineinlagen bei anderen Banken	5.767	6.996
Aus Darlehen an die NBS	8.147	31.423
Aus Schuldverschreibungen	112.593	103.695
<b>Summe Zinserträge</b>	<b>489.591</b>	<b>492.684</b>
<i>Zinsaufwendungen</i>		
Aus Spareinlagen der Kunden	193.141	201.044
Aus Termineinlagen anderer Banken	14.427	106
<b>Summe Zinsaufwendungen</b>	<b>207.568</b>	<b>201.150</b>
<b>Zinsergebnis</b>	<b>282.023</b>	<b>291.534</b>

ZINSERTRÄGE AUS DARLEHEN AN KUNDEN (in Tsd. SKK)	2007	2006
Zinsen aus Zwischenfinanzierungsdarlehen	219.253	180.071
Zinsen aus Bauspardarlehen	135.668	162.975
Zinsen aus Darlehen an Mitarbeiter	1.183	1.109
Säumniszinsen	6.929	6.302
Zinsen aus dem Finanzierungsleasing	51	113
<b>Summe</b>	<b>363.084</b>	<b>350.570</b>

ZINSERTRÄGE AUS WERTPAPIEREN (in Tsd. SKK)	2007	2006
Staatsanleihen	105.600	94.714
Hypothekenpfandbriefe	6.993	8.981
<b>Summe</b>	<b>112.593</b>	<b>103.695</b>

Im Jahr 2007 beliefen sich die Zinserträge aus wertgeminderten Darlehen auf SKK 34.547 Tsd. SKK (2006: SKK 40.309 Tsd.).

## 24) GEBÜHREN- UND PROVISIONSERGBNIS

GEBÜHREN- UND PROVISIONSERGBNIS (in Tsd. SKK)	2007	2006
<i>Gebühren- und Provisionserträge</i>		
Erhaltene Gebühren von Kunden, davon:		
- Kontoführungsgebühr	83.216	82.205
- Sonstige Gebühren (Kontoauszugsgebühr, Einlagen- bzw. Darlehensverwaltungsgebühr)	22.762	24.666
- Gebühr für die Vertragskündigung	7.036	10.940
- Provisionen	2.229	2.511
<b>Summe Gebühren- und Provisionserträge</b>	<b>115.243</b>	<b>120.322</b>
<i>Aufwendungen für Gebühren und Provisionen</i>		
Provisionen an Handelsvertreter (z.B. Beiträge für Büroräume, Anreizbeiträge)	5.390	5.929
Gebühren an Banken	1.396	1.129
Sonstige Gebühren	616	461
<b>Summe Aufwendungen für Gebühren und Provisionen</b>	<b>7.402</b>	<b>7.519</b>
<b>Gebühren- und Provisionsergebnis</b>	<b>107.841</b>	<b>112.803</b>

**(25) ALLGEMEINE BETRIEBSKOSTEN**

<i>ALLGEMEINE BETRIEBSKOSTEN (in Tsd. SKK)</i>	2007	2006
Werbungskosten	25.179	42.977
Materialverbrauch	2.326	2.407
Reparaturen und Wartung	4.606	3.822
Mietaufwendungen	2.837	2.523
Kommunikationskosten	12.287	13.853
Softwarewartung	24.770	21.393
Indirekte Steuern	4.829	3.870
Professionelle Dienstleistungen	3.297	3.478
Management-Dienstleistungen	6.834	4.240
Energieverbrauch	3.688	3.443
Fortbildung	2.336	2.994
Sonstige bezogene Dienstleistungen	17.821	12.211
<b>Summe</b>	<b>110.810</b>	<b>117.211</b>

**(26) PERSONALKOSTEN**

<i>PERSONALKOSTEN (in Tsd. SKK)</i>	2007	2006
Löhne und Gehälter, davon:	64.062	58.579
- Vergütungen an die Vorstandsmitglieder	1.953	2.016
- Vergütungen an die Aufsichtsratsmitglieder	1.130	591
Beitragsorientierte Pensionspläne und sonstige Aufwendungen für die Sozial- und Krankenversicherung, davon:	20.265	17.208
- Rentenversicherung	7.182	6.591
<b>Summe</b>	<b>84.327</b>	<b>75.787</b>

**(27) ABSCHREIBUNGEN AUF SACHANLAGEN UND IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE**

<i>ABSCHREIBUNGEN AUF DAS ANLAGEVERMÖGEN (in Tsd. SKK)</i>	2007	2006
Abschreibungen auf Sachanlagen	14.807	15.679
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	6.374	5.824
<b>Summe</b>	<b>21.181</b>	<b>21.503</b>

**(28) SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE**

<i>SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE (in Tsd. SKK)</i>	2007	2006
Gewinn aus dem Verkauf von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten	14	455
Mieterträge	661	913
Erträge aus weiterberechneten Dienstleistungen	1.365	1.309
Vertragsstrafen	15.000	-
Andere betriebliche Erträge	514	617
<b>Summe</b>	<b>17.554</b>	<b>3.294</b>

## (29) SONSTIGE BETRIEBSKOSTEN

SONSTIGE BETRIEBSKOSTEN (in Tsd. SKK)	2007	2006
Beitrag an den Einlagensicherungsfonds	14.354	15.138
Nicht in Anspruch genommene Vorsteuer zu Aufwendungen	17.464	15.643
Andere Betriebskosten	4.023	3.317
<b>Summe</b>	<b>35.841</b>	<b>34.098</b>

## (30) BILDUNG UND AUFLÖSUNG VON WERTBERICHTIGUNGEN AUF DARLEHENSGESCHÄFTE UND FORDERUNGSABBUCHUNG

WERTBERICHTIGUNGEN AUF DARLEHENSGESCHÄFTE (in Tsd. SKK)	2007	2006
Bildung von Wertberichtigungen auf Darlehensgeschäfte	-52.030	-82.976
Auflösung von Wertberichtigungen auf Darlehensgeschäfte (abgetretene Forderungen)	19.667	26.694
<b>Ergebnis aus der Bildung/Auflösung von Wertberichtigungen auf Darlehensgeschäfte</b>	<b>-32.363</b>	<b>-56.282</b>
Verbrauch der Wertberichtigung (abgetretene Forderungen)	43.373	-
<b>Änderung der Wertberichtigungen – netto</b>	<b>11.010</b>	<b>-56.282</b>

Falls die Forderungseintreibung erfolglos war bzw. die Eintreibungskosten höher wären als der eingetriebene Betrag, tritt der Konzern solche Forderungen ab. Im Berichtsjahr wurden Forderungen aus nicht getilgten Darlehen abgetreten, wobei das Entgelt für diese abgetretenen Forderungen SKK 9.530 Tsd. betrug (im Vorjahr hat der Konzern keine Forderungen aus nicht getilgten Darlehen abgetreten). Der Ertrag aus der Forderungsabtretung mindert die negative Auswirkung der uneintreibbaren Forderungen auf das Ergebnis des laufenden Jahres sowie auf die Struktur des Darlehensportfolios des Konzerns.

Der Konzern bucht Forderungen in folgenden Fällen aus:

- bei uneintreibbaren und nicht abgetretenen Forderungen, deren Eintreibung ineffektiv wäre,
- bei Verzicht auf die Forderungseintreibung nach einer rechtsgültigen Gerichtsentscheidung bzw. nach der Erklärung des Vollstreckers über die Uneinbringlichkeit der Forderung, und
- aufgrund interner Vorschriften des Konzerns.

## (31) BILDUNG UND AUFLÖSUNG VON WERTBERICHTIGUNGEN AUF SONSTIGE AKTIVA UND AUSBUCHUNG SONSTIGER AKTIVA

WERTBERICHTIGUNGEN AUF SONSTIGE AKTIVA (in Tsd. SKK)	2007	2006
Bildung von Wertberichtigungen auf sonstige Aktiva, davon:		
- auf Vertragsabschluss- und Kontoführungsgebühren	-2.304	-1.457
- auf eingetriebene Forderungen	-311	-165
Auflösung von Wertberichtigungen auf sonstige Aktiva, davon:		
- auf Vertragsabschluss- und Kontoführungsgebühren	1.785	1.644
- auf eingetriebene Forderungen	248	406
<b>Ergebnis aus Bildung/Auflösung von Wertberichtigungen auf sonstige Aktiva</b>	<b>-582</b>	<b>428</b>
Ausbuchung von sonstigen Aktiva	-3.697	-6.088
<b>Summe Sonstige Aktiva – Wertberichtigungen und Ausbuchungen</b>	<b>-4.279</b>	<b>-5.660</b>

Im Jahr 2007 buchte der Konzern Forderungen an Kunden in Höhe von insgesamt SKK 3.697 Tsd. aus, die einen negativen Saldo auf den Sparkonten darstellten (2006: SKK 6.088 Tsd.).

### (32) KÖRPERSCHAFTSTEUER

Die Überleitung von der theoretischen zur ausgewiesenen Körperschaftsteuer (in Tsd. SKK):

KÖRPERSCHAFTSTEUER	2007	2006
Jahresüberschuss vor Steuern, davon:	118.229	96.146
- theoretische Körperschaftsteuer beim Steuersatz von 19%	22.464	18.268
Nicht steuerpflichtige Erträge	-217	-1.399
Steuerlich nicht abzugsfähige Aufwendungen	1.577	1.606
<b>Zwischensumme</b>	<b>23.824</b>	<b>18.475</b>
Rückerstattete Steuer	-316	-
<b>Summe ausgewiesene Körperschaftsteuer</b>	<b>23.508</b>	<b>18.475</b>
Fällige Körperschaftsteuer (Erläuterung 17)	31.747	22.774
Latente Steuer (Erläuterung 18)	-7.923	-4.299
<b>Zwischensumme</b>	<b>23.824</b>	<b>18.475</b>
Rückerstattete Steuer	-316	-
<b>Summe Körperschaftsteueraufwand</b>	<b>23.508</b>	<b>18.475</b>

Der Körperschaftsteuersatz für das Jahr 2007 beträgt 19% (2006: 19%).

Die fällige Körperschaftsteuer wurde nach dem geltenden EStG berechnet und die Steuerbemessungsgrundlage aus dem in diesem Jahresabschluss ausgewiesenen Jahresergebnis abgeleitet.

### (33) ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE

In der Kapitalflussrechnung zum 31. Dezember ausgewiesene Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente bestehen aus folgenden Posten (in Tsd. SKK):

ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	2007	2006
Kassenbestand	3.912	8.289
Unterwegs befindliche Gelder	9	-
Überschuss des Kontos der Mindestpflichtreserven bei der NBS über das gesetzliche Limit hinaus	-	245.860
Darlehen an die NBS im Rahmen von REPO-Geschäften mit einer vertraglichen Laufzeit von höchstens drei Monaten	-	418.750
Termineinlagen mit einer vertraglichen Laufzeit von höchstens drei Monaten	400.165	210.097
Kontokorrentkonten	71.566	72.327
Sonstige Forderungen an Banken	6.510	15.121
<b>Summe</b>	<b>482.162</b>	<b>970.444</b>

## (34) LEASING

### FINANZIERUNGSLEASING

Forderungen aus dem Finanzierungsleasing (in Tsd. SKK):

FINANZIERUNGSLEASING	2007	2006
<b>Bruttoinvestition</b>	<b>165</b>	<b>1 817</b>
Bis zu 1 Jahr	165	1 817
Von 1 bis zu 5 Jahren	-	-
Über 5 Jahre	-	-
<b>Nicht realisierter Finanzertrag</b>	<b>1</b>	<b>51</b>
<b>Nettoinvestition</b>	<b>164</b>	<b>1.766</b>
Bis zu 1 Jahr	164	1.766
Von 1 bis zu 5 Jahren	-	-
Über 5 Jahre	-	-

Verbindlichkeiten aus dem Finanzierungsleasing (in Tsd. SKK):

FINANZIERUNGSLEASING	2007	2006
<b>Mindestleasingzahlungen - Brutto</b>	<b>483</b>	<b>744</b>
Bis zu 1 Jahr	267	281
Von 1 bis zu 5 Jahren	216	463
Über 5 Jahre	-	-
<b>Künftige Zinsaufwendungen</b>	<b>15</b>	<b>51</b>
<b>Mindestleasingzahlungen - Netto</b>	<b>468</b>	<b>693</b>
Bis zu 1 Jahr	253	247
Von 1 bis zu 5 Jahren	215	446
Über 5 Jahre	-	-

### OPERATIVES LEASING

Summe der künftigen Mindestleasingraten für nicht kündbare operative Leasingverträge, bei denen die Bank der Leasingnehmer ist (in Tsd. SKK):

OPERATIVES LEASING	2007	2006
<b>Mindestleasingzahlungen</b>	<b>1.300</b>	<b>2.455</b>
Bis zu 1 Jahr	1.300	1.568
Von 1 bis zu 5 Jahren	-	887
Über 5 Jahre	-	-

Die Bank mietet Büroräume aufgrund operativer Leasingverträge.

Summe der künftigen Mindestleasingraten für nicht kündbare operative Leasingverträge, bei denen die Bank der Leasinggeber ist (in Tsd. SKK):

OPERATIVES LEASING	2007	2006
<b>Mindestleasingzahlungen</b>	<b>128</b>	<b>171</b>
Bis zu 1 Jahr	128	171
Von 1 bis zu 5 Jahren	-	-
Über 5 Jahre	-	-

Die Bank vermietet nur einen unwesentlichen Teil ihres Vermögens aufgrund operativer Leasingverträge.

### (35) LEISTUNGEN AN ARBEITNEHMER

Zum 31. Dezember 2007 betragen Darlehen an Mitarbeiter SKK 25.044 Tsd. (zum 31. Dezember 2006: SKK 23.922 Tsd.). Zinserträge aus Darlehen an Mitarbeiter beliefen sich auf SKK 1.183 Tsd. zum 31. Dezember 2007 (zum 31. Dezember 2006: SKK 1.109 Tsd.)

#### Zuführung zum und Verwendung des Sozialfonds

SOZIALFONDS (in Tsd. SKK)	2007	2006
Saldo zum 1. Januar	1.435	1.971
Aufwandswirksame Zuführung	757	708
Zuführung aus dem Gewinn	944	1.104
Verwendung	2.005	2.348
Saldo zum 31. Dezember	1.131	1.435

### (36) GESCHÄFTSVORFÄLLE MIT NAHE STEHENDEN PERSONEN

Personen werden als nahe stehend betrachtet, wenn eine von ihnen die Fähigkeit besitzt, andere zu beherrschen, oder wenn sie in der Finanz- und Geschäftspolitik einen bedeutenden Einfluss hat.

Zu den nahe stehenden Personen der Bank zählen:

#### a) Aktionäre der Bank und deren Tochtergesellschaften

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

#### b) Bestimmte Mitglieder der Geschäftsleitung der Bank, der Geschäftsleitung ihrer Aktionäre oder deren Tochtergesellschaften sowie ihre Familienangehörige:

- Vorstandsmitglieder, Bankdirektoren, Geschäftsführer,
- Aufsichtsratsmitglieder,
- Fachbereichsdirektoren und
- Mitglieder anderer Lenkungs Ausschüsse.

Die Bank geht im Rahmen ihrer ordentlichen Geschäftstätigkeit diverse Transaktionen mit nahe stehenden Personen ein.

In Jahren 2006 und 2007 gab es keine Geschäftsvorfälle mit den Aktionären der Bank.

#### a) Tochtergesellschaften der Aktionäre der Bank

Zu den in der Bilanz zum 31. Dezember 2007 ausgewiesenen Aktiva und Passiva zählen folgende Buchsalden, die aus Geschäftsvorfällen mit den Tochtergesellschaften der Aktionäre der Bank resultieren (in Tsd. SKK):

	2007	2006
<i>Aktiva</i>		
Sonstige Aktiva	4.050	7.919
<b>Summe</b>	<b>4.050</b>	<b>7.919</b>
<i>Passiva</i>		
Sonstige Passiva	17.805	7.596
<b>Summe</b>	<b>17.805</b>	<b>7.596</b>

Aufgliederung der in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Aufwendungen und Erträge, die aus Transaktionen mit den Tochtergesellschaften der Aktionären der Bank resultieren (in Tsd. SKK):

	2007	2006
Allgemeine Betriebskosten	-29.658	-23.386
Sonstige betriebliche Erträge	1.466	1.354
<b>Summe</b>	<b>-28.192</b>	<b>-22.032</b>

**b) Bestimmte Mitglieder der Geschäftsleitung der Bank, der Geschäftsleitung ihrer Aktionäre oder deren Tochtergesellschaften sowie ihre Familienangehörige**

Zu den in der Bilanz zum 31. Dezember 2006 ausgewiesenen Aktiva und Passiva zählen folgende Buchsalden, die aus Geschäftsvorfällen mit bestimmten Mitgliedern der Geschäftsleitung der Bank, der Geschäftsleitung ihrer Aktionäre oder deren Tochtergesellschaften sowie ihren Familienangehörigen (in Tsd. SKK):

	2007	2006
<i>Aktiva</i>		
Forderungen an Kunden	311	255
<b>Summe</b>	<b>311</b>	<b>255</b>

Diese Geschäftsvorfälle stellen gewährte Darlehen und erhaltene Einlagen von bestimmten Mitgliedern des Managements dar.

Die Struktur der in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Aufwendungen und Erträge, die sich aus Transaktionen mit bestimmten Mitgliedern des Managements ergeben (in Tsd. SKK):

	2007	2006
Vergütungen an die Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder	-3.080	-2.607
Zinserträge	21	12
<b>Summe</b>	<b>-3.059</b>	<b>-2.595</b>

**(37) EVENTUALVERBINDLICHKEITEN UND ZUSAGEN**

Für Gerichtsprozesse, die gegen den Konzern vorwiegend von ehemaligen Mitarbeitern und Beratern geführt werden, bildet der Konzern eine Rückstellung für Rechtsstreitigkeiten (Erläuterung 15).

Zum 31. Dezember 2007 erfasst der Konzern Darlehenszusagen aus genehmigten Darlehensverträgen in Höhe von SKK 543.141 Tsd. (zum 31. Dezember 2006: SKK 603.617 Tsd.).

Der Konzern registriert ebenfalls eventuelle Darlehenszusagen. Mit dem Abschluss des Bausparvertrags erhält der Kunde den Anspruch auf die Gewährung eines Bauspardarlehens, falls er bestimmte festgelegte Bedingungen erfüllt

(insbesondere die Mindestsparperiode, das Ansparen des geforderten Mindestbetrags und Nachweis einer hinreichenden Kreditwürdigkeit). Sollten sich alle Bausparer für diese Möglichkeit entscheiden, würden sie die festgelegten Bedingungen (einschließlich der hinreichenden Kreditwürdigkeit) erfüllen und würden sie in der Zukunft ein Bauspardarlehen beantragen, könnte sich der Wert der zugeteilten Bauspardarlehen bis auf SKK 9.212.413 Tsd. (2006: SKK 9.823.533 Tsd.) belaufen.

#### Besteuerung

Da im slowakischen Steuerrecht Bestimmungen enthalten sind, die eine mehrdeutige Interpretation ermöglichen, kann sich die Beurteilung der Geschäftstätigkeiten des Konzerns seitens des Konzernmanagements und der Steuerbehörde unterscheiden. Für die letzten 5 Geschäftsjahre 2003 bis 2007 besteht immer noch die Möglichkeit einer steuerlichen Betriebsprüfung seitens der Steuerbehörden. Dem Konzernmanagement sind keine Umstände bekannt, die für den Konzern in diesem Zusammenhang einen wesentlichen zusätzlichen Steueraufwand zur Folge haben könnten.

#### Kürzliche Volatilität auf globalen Finanzmärkten

Im Jahr 2007 kam es in den Vereinigten Staaten zu einem wesentlichen Anstieg der eingetriebenen Hypothekendarlehen, die an Schuldner mit nicht überprüfter Kreditwürdigkeit gewährt wurden. Die negativen Auswirkungen haben sich auch außerhalb des amerikanischen Hypothekenkreditmarktes ausgewirkt und internationale Investoren beeinflusst, die gezwungen wurden, die Risiken, denen sie ausgesetzt wurden, neu zu beurteilen. Dies führte zur Erhöhung der Volatilität und Verminderung der Liquidität auf Finanzmärkten mit Schuldverschreibungen, Aktien und derivativen Finanzinstrumenten. Die Geschäftsleitung ist zwar der Ansicht, dass die Geschäftstätigkeit des Konzerns von dieser Situation nicht beeinflusst wird, trotzdem wird sie die künftigen Auswirkungen weiterhin sorgfältig überwachen.

### (38) BEIZULEGENDER ZEITWERT VON FINANZINSTRUMENTEN

Der beizulegende Zeitwert eines Finanzinstruments ist der Betrag, zu dem zwischen sachverständigen, vertragswilligen und voneinander unabhängigen Geschäftspartnern ein Vermögenswert getauscht oder eine Schuld beglichen werden könnte. Stehen Marktpreise zur Verfügung (in diesem Fall insbesondere bei Wertpapieren und derivativen Finanzinstrumenten, mit denen an einer Wertpapierenbörse und auf aktiven Märkten gehandelt wird), wird der beizulegende Zeitwert von diesen abgeleitet. Alle anderen Finanzinstrumente wurden auf Basis interner Preismodelle (einschließlich des Barwertmodells) oder eines Sachverständigengutachtens bewertet.

In Tsd. SKK	2007	2006
Kassenbestand und Bankguthaben bei der NBS	13.954	816.017
Forderungen an Banken	642.152	468.165
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	1.877.377	1.944.045
Forderungen an Kunden	6.330.903	5.626.262
Bis zur Endfälligkeit zu haltende Wertpapiere	347.928	351.417
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	7.149.449	7.735.073

Bei der Neubewertung der Finanzinstrumente mit dem beizulegenden Zeitwert angewandte Zinssätze:

	2007	2006
Forderungen an Kunden		
- Zwischenfinanzierungsdarlehen	6,8%	6,1%
	6,6%	6,3%
- Bauspardarlehen	6,0%	6,0%
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	2,5%	2,5%



### Neubewertung der bis zur Endfälligkeit zu haltenden Wertpapiere mit dem beizulegenden Zeitwert

Für Wertpapiere, mit denen an der Wertpapierbörse in Bratislava im letzten Monat vor dem 31. Dezember gehandelt wurde, wurde der Kurs des letzten Geschäfts verwendet.

Falls mit Staatsanleihen im letzten Monat vor dem 31. Dezember nicht gehandelt wurde, wurde die Methode der Ertragskurve angewendet, wobei für die Berechnung zwei Staatsanleihen verwendet wurden, mit denen im letzten Monat vor dem 31. Dezember gehandelt wurde, die am nächsten fällig waren und einen ähnlichen Zinsertrag hatten.

Für die Bewertung der Hypothekendarlehen, mit denen im letzten Monat vor dem 31. Dezember nicht gehandelt wurde, wurde die Methode des Risikozuschlags angewendet, wobei für die Berechnung ein staatliches Wertpapier verwendet wurde, mit dem im letzten Monat vor dem 31. Dezember gehandelt wurde und dessen Fälligkeit und Zinsertrag am nächsten zu dem bewerteten Hypothekendarlehen waren.

## (39) FINANZINSTRUMENTE – MARKTRISIKO

Das System der Risikosteuerung im Konzern funktioniert im Einklang mit der Verordnung Nr. 15/2006 der NBS vom 20. Dezember 2006, mit der ihre Verordnung Nr. 12/2004 über Risiken und dem System der Risikosteuerung vom 26. November 2004 geändert und ergänzt wurde.

Dies sind die Bestandteile des Systems der Risikosteuerung des Konzerns:

- Aufsichtsrat
- Vorstand
- Abteilung Interne Prüfung und interne Kontrollen
- Fachgebiet Risikosteuerung
- einzelne Fachgebiete

Das Fachgebiet Risikosteuerung ist für die alltägliche Steuerung des Risikos verantwortlich. Vierteljährlich wird von ihm ein Bericht über die Risiken erstellt, in dem alle Risikoarten zusammengefasst und ausgewertet werden; aufgrund dieses Berichts trifft dann der Vorstand sachgerechte Entscheidungen.

Das Marktrisiko stellt ein sich aus der Position des Konzerns sowie den Wertänderungen der Risikofaktoren ergebendes Verlustrisiko dar, wobei diese Werte im Wesentlichen auf dem Markt bestimmt werden. Zu den Hauptbestandteilen des Marktrisikos zählen das Zins-, Währungs-, Aktien- sowie Warenrisiko. Aufgrund der erteilten Lizenz beschränkt sich das Marktrisiko des Konzerns auf das Zins- und das Währungsrisiko.

Zu den mit dem Marktrisiko verbundenen Transaktionen zählen Geschäfte mit Staatsanleihen, Kassenobligationen der NBS und Hypothekendarlehen, die Festlegung von Zinssätzen für Zwischenfinanzierungsdarlehen sowie Geschäfte auf dem Interbanken-Markt.

### a) Zinsrisiko

Das Zinsrisiko besteht sowohl darin, dass der Wert des Finanzinstruments infolge der Änderungen der Marktzinssätze schwanken wird als auch darin, dass die Fälligkeit der verzinsten Aktiva mit der Fälligkeit der verzinsten, zur Finanzierung dieser Aktiva verwendeten Passiva nicht identisch sein wird. Aus dem Zeitraum, in dem der Zinssatz an das Finanzinstrument fixiert ist, ergibt sich, in welchem Umfang das betreffende Finanzinstrument dem Zinssatzrisiko ausgesetzt ist.

Ein bedeutender Teil des Zinsrisikos wird durch die Anwendung von festgesetzten Zinssätzen für die Bauspar- sowie die Bauspardarlehenkonten eliminiert. Die Zinsempfindlichkeit der Aktiva und Passiva unterscheidet sich nicht wesentlich von ihrer Restlaufzeit. Das Instrument zur Steuerung des Zinssatzrisikos ist die GAP-Analyse, die vom Konzern monatlich durchgeführt wird.

Eine Änderung des Marktzinssatzes um 1% zum 31. Dezember 2007 würde die neu eröffneten Sparkonten sowie die neuen Zwischenfinanzierungs- und Bauspardarlehen beeinflussen und zur Änderung des Jahresergebnisses um SKK 5.988 Tsd. führen (zum 31. Dezember 2006: um SKK 4.985 Tsd.). Die Auswirkung des infolge einer Ände-

zung des Marktzinssatzes um 1% geänderten Werts der zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerte auf das Eigenkapital wäre SKK 93.090 Tsd. (zum 31. Dezember 2006: SKK 109.844 Tsd.).

Durchschnittliche Zinssätze von Finanzinstrumenten (in %):

in %	2007	2006
Kassenbestand und Bankguthaben bei der NBS	1,50	1,50
Forderungen an Banken	3,71	3,97
Nicht börsennotierte, bis zur Endfälligkeit zu haltende Hypothekendarlehen	4,33	4,13
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	5,97	6,15
Forderungen an Kunden	6,08	6,46
Bis zur Endfälligkeit zu haltende Wertpapiere - Staatsanleihen	4,81	4,81
REPO-Geschäfte	4,26	3,65
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	4,36	-
Kundenspareinlagen	2,20	2,36

## b) Währungsrisiko

Die Aktiva und Passiva in Fremdwährungen stellen ein Währungsrisiko dar, dem der Konzern ausgesetzt ist. Realisierte sowie nicht realisierte Kursgewinne und -verluste werden direkt in der konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Die Devisenposition des Konzerns in den wichtigsten Währungen sieht wie folgt aus (in Tsd. SKK):

DEISENPOSITION DES KONZERNS ZUM 31. DEZEMBER 2007	SKK	EUR	Spolu
Kassenbestand und Guthaben bei der NBS	13.942	12	13.954
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	1.877.377	-	1.877.377
Forderungen an Banken	656.059	67	656.126
Forderungen an Kunden	5.881.834	-	5.881.834
Bis zur Endfälligkeit zu haltende Wertpapiere	362.433	-	362.433
Sachanlagen	247.874	-	247.874
Immaterielle Vermögenswerte	15.339	3.209	18.548
Steuerforderungen – latente Steuer	2.557	-	2.557
Sonstige Aktiva – finanzielle	1.081	-	1.081
Sonstige Aktiva – nicht finanzielle	10.445	-	10.445
<b>Summe Bilanzaktiva</b>	<b>9.068.941</b>	<b>3.288</b>	<b>9.072.229</b>
DEISENPOSITION DES KONZERNS ZUM 31. DEZEMBER 2007	SKK	EUR	Spolu
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	7.164.261	-	7.164.261
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	609.717	-	609.717
Sonstige Verbindlichkeiten	7.143	-	7.143
Rückstellungen	1.196	-	1.196
Steuerverbindlichkeiten – fällige Steuer	8.973	-	8.973
Sonstige Passiva – finanzielle	27.794	17 352	45.146
Sonstige Passiva – nicht finanzielle	36.408	34	36.442
Gezeichnetes Kapital	500.000	-	500.000
Gesetzliche Rücklage	100.010	-	100.010
Wertänderung der zur Veräußerung verfügbaren Wertpapiere – Netto	16.014	-	16.014
Gewinnvortrag und sonstige Gewinnrücklagen	583.327	-	583.327
<b>Summe Bilanzpassiva</b>	<b>9.054.843</b>	<b>17.386</b>	<b>9.072.229</b>
<b>Devisenposition – Netto</b>	<b>14.098</b>	<b>-14.098</b>	<b>-</b>

DEISENPOSITION DES KONZERNES ZUM 31. DEZEMBER 2006	SKK	EUR	Spolu
Kassenbestand und Guthaben bei der NBS	816.011	6	816.017
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	1.944.045	-	1.944.045
Forderungen an Banken	475.806	-	475.806
Forderungen an Kunden	5.196.800	-	5.196.800
Bis zur Endfälligkeit zu haltende Wertpapiere	366.607	-	366.607
Sachanlagen	252.960	-	252.960
Immaterielle Vermögenswerte	13.200	6 091	19.291
Sonstige Aktiva – finanzielle	2.370	-	2.370
Sonstige Aktiva – nicht finanzielle	8.978	-	8.978
<b>Summe Bilanzaktiva</b>	<b>9.076.777</b>	<b>6.097</b>	<b>9.082.874</b>
DEISENPOSITION DES KONZERNES ZUM 31. DEZEMBER 2006	SKK	EUR	Spolu
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	7.769.191	-	7.769.191
Sonstige Verbindlichkeiten	3.868	-	3.868
Rückstellungen	1.150	-	1.150
Steuerverbindlichkeiten – fällige Steuer	4.156	-	4.156
Latente Steuerverbindlichkeit	16.451	-	16.451
Sonstige Passiva – finanzielle	34.933	2.664	37.597
Sonstige Passiva – nicht finanzielle	38.577	-	38.577
Gezeichnetes Kapital	500.000	-	500.000
Gesetzliche Rücklage	100.010	-	100.010
Wertänderung der zur Veräußerung verfügbaren Wertpapiere – Netto	63.268	-	63.268
Gewinnvortrag und sonstige Gewinnrücklagen	548.606	-	548.606
<b>Summe Bilanzpassiva</b>	<b>9.080.210</b>	<b>2.664</b>	<b>9.082.874</b>
<b>Devisenposition – Netto</b>	<b>-3.433</b>	<b>3.433</b>	<b>-</b>

Der Konzern wurde weder zum 31. Dezember 2007 noch zum 31. Dezember 2006 einem bedeutenden Währungsrisiko ausgesetzt. Bei Änderung des Umrechnungskurses zwischen dem Euro und der slowakischen Krone um 5% würde sich der Gewinn des Konzerns zum 31. Dezember 2007 um SKK 705 Tsd. ändern (zum 31. Dezember 2006: um SKK 172 Tsd.).

## (40) LIQUIDITÄTSRISIKO

Das Liquiditätsrisiko spiegelt die Möglichkeit wider, dass der Konzern die Fähigkeit verliert, seinen Verbindlichkeiten bei deren Fälligkeit nachzukommen.

Die Liquiditätssteuerung des Konzerns umfasst sämtliche Tätigkeiten, die mit dem Ziel realisiert werden, wesentliche und unerwartete Überschüsse bzw. Mangel an Geldmitteln zu vermeiden und dabei die erforderliche wirtschaftliche Effektivität zu erreichen.

Zu den grundlegenden Zielen der Liquiditätssteuerung des Konzerns zählen:

- Minimierung des Liquiditätsrisikos, d.h. Sicherstellung der dauerhaften Fähigkeit, finanzielle Verpflichtungen ordentlich und rechtzeitig zu erfüllen,
- im Zusammenhang mit der Sicherstellung des erforderlichen Liquiditätsflusses, Minimierung der Verluste bei Umwandlung der nicht finanziellen Aktiva in die Geldmittel bzw. Vermeidung von unnötigen Aufwendungen für die Einholung von zusätzlichen Geldmitteln,
- Sicherstellung der Zuführung zu den festgelegten Mindestpflichtreserven,
- Sicherstellung der Einhaltung der von der NBS festgesetzten Regelungen und Limits, sowie
- Sicherstellung der Einhaltung der internen Regelungen und Limits.

Das Liquiditätsrisiko ist für den Konzern ein bedeutendes Risiko, auf dessen Steuerung angemessene Aufmerksamkeit gerichtet wird.

Die Strategie der Steuerung des Liquiditätsrisikos ist in einer internen Richtlinie zusammengefasst. Diese enthält grundlegende Prinzipien und Methoden, welche der Konzern bei der Steuerung des Liquiditätsrisikos anwendet.

Der Konzern überwacht das Liquiditätsrisiko nach den Restlaufzeiten der Aktiva und Passiva. Die Liquidität ist ausschließlich in SKK gesteuert, da die überwiegende Mehrheit der Aktiva und Passiva in slowakischen Kronen besteht. Die wichtigsten Geldzuflüsse des Konzerns sind die primären Quellen aus Kundeneinlagen. Die größten Geldabflüsse des Konzerns stellen liquide Zahlungsmittel für Darlehen, Vertragskündigungen, Zwischenfinanzierungsdarlehen sowie die Betriebskosten dar.

Um die Liquidität richtig zu steuern, hat der Konzern ein Grundszenario für die Liquiditätssteuerung definiert, das die vom Konzern erwartete Entwicklung der mit der Liquidität zusammenhängenden Bedingungen widerspiegelt. Zusätzlich hat der Konzern ebenfalls ein Alternativszenario für die Liquiditätssteuerung ausgearbeitet, in dem eine andere als im Grundszenario dargestellte Entwicklung der mit der Liquidität zusammenhängenden Bedingungen beschrieben ist.

Zwecks der Steuerung des Liquiditätsrisikos verwendet der Konzern eine Gesamtheit von festgelegten Limits, und zwar:

- von der NBS definierte Limits, sowie
- interne Limits.

Der Leiter des Fachgebiets Risikosteuerung ist für die Festlegung der Höhe der bilanziellen Limits der Liquidität für einzelne Zeiträume verantwortlich. Er legt diese Limits auf Basis eines vom Vorstand genehmigten internen Modells fest und legt sie dem Vorstand zur Genehmigung vor. Eine eventuelle Überschreitung der festgelegten Bilanzlimits der Liquidität wird vom Fachgebiet Risikosteuerung monatlich überwacht, und zwar aufgrund der Kopie der „Meldung über die aktuelle Restlaufzeit der Aktiva und Passiva“ für die NBS, die der zuständige Mitarbeiter des Fachgebiets Controlling spätestens bis zum 22. Tag des nachfolgenden Kalendermonats zu erstellen hat.

Bei Überschreitung eines Limits muss der Leiter des Fachgebiets Risikosteuerung sofort eine Besprechung einberufen, an welcher der Fachbereichsdirektor sowie der für die Erstellung der Meldung über die Liquidität verantwortliche Mitarbeiter des Fachgebiets Controlling teilnehmen, um die entstandene Situation ausführlich auszuwerten. Nachfolgend informiert der Leiter des Fachgebiets Risikosteuerung den Vorstand, der den endgültigen Beschluss über die Maßnahmen für die Lösung fassen wird. Falls bei der Überschreitung des Limits die Liquidität des Konzerns nicht gefährdet wird, muss die Überschreitung bis zur nächsten Meldung über die Liquidität des Konzerns behoben werden. Wenn aber die Liquidität des Konzerns gefährdet wird und diese Situation durch fundamentale Änderungen (wie z.B. Änderungen in den Allgemeinen Geschäftsbedingungen) gelöst wird, muss die Überschreitung des Limits spätestens innerhalb von 6 Monaten nach deren Identifizierung behoben werden.

Der Bank droht kein unmittelbares Liquiditätsrisiko infolge des Abhebens der Einlagen bei Kündigungen von Bausparverträgen, da in den Allgemeinen Geschäftsbedingungen eine 3-monatige Frist für die Auszahlung der Bausparmittel verankert ist. Bei höherer Nachfrage der Kunden nach der Auszahlung der Bausparmittel hat somit der Konzern genug Zeit, die Situation durch den Verkauf seiner liquiden Aktiva zu lösen.

Der Konzern verfügt über einen „Notfallplan“, in dem die Bewältigung der vorübergehenden sowie auch langfristigen Probleme mit der Liquidität beschrieben ist. In kritischen Situationen muss der Leiter des Fachgebiets Risikosteuerung eine Besprechung einberufen, an welcher der Direktor des Fachbereichs I. sowie ein Händler vom Fachgebiet Treasury teilnehmen und die entstandene Situation ausführlich ausgewertet wird. Nachfolgend informiert der Leiter des Fachgebiets Risikosteuerung den Vorstand, der den endgültigen Beschluss über die Maßnahmen für die Lösung fassen wird.

Die langfristige Liquidität wird vom Fachgebiet Controlling überwacht. Für die kurzfristige Liquidität ist ein Mitarbeiter des Fachgebiets Treasury verantwortlich.

Die primäre Quelle für die Finanzierung der Tätigkeiten des Konzerns (Gewährung von Zwischenfinanzierungs- und Bauspardarlehen) ist der Bausparfonds (§ 1 Abs. 2 und 3 des Bauspargesetzes), der sich vor allem aus Bauspareinlagen, gutgeschriebenen Zinsen und der Bausparprämie zusammensetzt. Auf dem Geldmarkt gekaufte Geldmittel dienen folgenden Zwecken: Refinanzierung von Zwischenfinanzierungsdarlehen und Abdeckung des kurzfristigen Mangels an Liquidität. Die gekauften Volumen von Finanzmitteln sind durch den Besitz von hochliquiden Wertpapieren abgesichert.

Der Konzern ist keinem großen Konzentrationsrisiko ausgesetzt, weil für die Bausparprodukte eine maximale Bausparsumme (SKK 5 Mio.) festgelegt ist.

Die Tabellen stellen eine Analyse der Verbindlichkeiten nach entsprechenden Fälligkeitsterminen dar, die auf der Grundlage der vertraglichen Fälligkeiten zum Abschlussstichtag durchgeführt wurde.

### Jahr 2007

Vertragliche Fälligkeit zum 31. Dezember 2007 (in Tsd. SKK)	≤ 1 Monat	> 1 Monat ≤ 3 Monate	> 3 Monate ≤ 1 Jahr	> 1 Jahr ≤ 5 Jahre	> 5 Jahre	Unbestimmte Fälligkeit	Summe
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden*	118.516	6.835.137	-	-	-	-	6.953.653
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	-	-	626.840	-	-	-	626.840
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	45.146	-	-	-	-	-	45.146
Kreditzusagen	543.142	-	-	-	-	-	543.142
<b>Summe</b>	<b>706.804</b>	<b>6.835.137</b>	<b>626.840</b>	-	-	-	<b>8.168.781</b>

\*Die Summe der Verbindlichkeiten an Kunden basiert auf der Annahme, dass sie alle ihre Bausparverträge vorzeitig kündigen. Der Mittelabfluss zu Gunsten der Kunden wird daher um die Gebühr für die vorzeitige Kündigung vermindert.

### Jahr 2006

Vertragliche Fälligkeit zum 31. Dezember 2006 (in Tsd. SKK)	≤ 1 Monat	> 1 Monat ≤ 3 Monate	> 3 Monate ≤ 1 Jahr	> 1 Jahr ≤ 5 Jahre	> 5 Jahre	Unbestimmte Fälligkeit	Summe
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden*	160.394	7.396.851	-	-	-	-	7.557.245
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	-	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	37.597	-	-	-	-	-	37.597
Kreditzusagen	603.617	-	-	-	-	-	603.617
<b>Summe</b>	<b>801.608</b>	<b>7.396.851</b>	-	-	-	-	<b>8.198.459</b>

\*Die Summe der Verbindlichkeiten an Kunden basiert auf der Annahme, dass sie alle ihre Bausparverträge vorzeitig kündigen. Der Mittelabfluss zu Gunsten der Kunden wird daher um die Gebühr für die vorzeitige Kündigung vermindert.

## (41) FINANZINSTRUMENTE – KREDITRISIKO

In ihrer Bemühung, das mit der Darlehensgewährung verbundene Kreditrisiko zu mindern, fixiert die Bank Folgendes:

- die Strategie der Darlehensgewährung – wird für die Dauer von 5 Jahren in Übereinstimmung mit den Allgemeinen Geschäftsbedingungen fürs Bausparen und den aktuellen Beschlüssen des Aufsichtsrats, der Hauptversammlung sowie des Vorstands der Bank erstellt,
- die Verfahren bei der Darlehensgewährung – die Beurteilung des Bonität des Schuldners, des Kreditengagementrisikos anhand eines automatischen Auswertungsmodells, der Einschränkungen bei der Darlehensgewährung an einzelne Personen bzw. an eine Gruppe verbundener Personen,
- das Verfahren bei der Ermittlung, Verwaltung und Eintreibung von wertgeminderten Darlehen – das Tilgungs- und Mahnungssystem, die Regeln einer internen und externen Forderungseintreibung, sowie
- das Verfahren bei der Bestimmung, Ermittlung, Bewertung und Steuerung des Kreditrisikos – Klassifizierung und Bewertung von Forderungen und Bildung von Wertberichtigungen.

Für interne Zwecke ordnet die Bank ihre Forderungen an Schuldner, die keine Finanzinstitutionen sind, den Klassen von 0 bis 5 zu:

- » Klasse 0 – der Schuldner ist nicht im Zahlungsverzug,
- » Klasse 1 – der Schuldner ist im Verzug mit der Rückzahlung der Forderung mindestens 1, aber nicht länger als 30 Tage (d.h. 1 – 30 Tage),
- » Klasse 2 - der Schuldner ist im Verzug mit der Rückzahlung der Forderung mehr als 30, aber nicht länger als 90 Tage (d.h. 31 – 90 Tage),
- » Klasse 3 - der Schuldner ist im Verzug mit der Rückzahlung der Forderung mehr als 90, aber nicht länger als 180 Tage (d.h. 91 – 180 Tage),
- » Klasse 4 - der Schuldner ist im Verzug mit der Rückzahlung der Forderung mehr als 180, aber nicht länger als 360 Tage (d.h. 181 – 360 Tage),
- » Klasse 5 - der Schuldner ist im Verzug mit der Rückzahlung der Forderung über 360 Tage.

Der Konzern betrachtet Forderungen der Klasse 0 als Forderungen vor der Fälligkeit, die nicht wertgemindert sind.

Buchwert (in Tsd. SKK)	2007	2006
Bauspardarlehen – natürliche Personen	1.962.060	2.331.339
Bauspardarlehen – juristische Personen	2.123	1.770
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	3.081.022	2.208.942
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	392.816	188.391
Darlehen an Mitarbeiter	24.105	23.147
<b>Summe</b>	<b>5.462.126</b>	<b>4.753.589</b>

Forderungen der Klasse 0 sind durch das Pfandrecht an einer Immobilie, Bürgen, vinkulierte Einlagen bei anderen Banken, vinkulierte Bauspareinlagen in der Bank oder eine Bankgarantie abgesichert.

Qualität des Darlehensportfolios – 2006 (in Tsd. SKK)	≤ 400.000	> 400.000 ≤ 1.000.000	> 1.000.000	Summe
Bauspardarlehen – natürliche Personen	2.169.295	146.359	15.685	2.331.339
Bauspardarlehen – juristische Personen	219	1.551	-	1.770
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	1.238.954	514.539	455.449	2.208.942
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	5.015	22.454	160.922	188.391
Darlehen an Mitarbeiter	22.089	1.058	-	23.147
<b>Summe</b>	<b>3.435.572</b>	<b>685.961</b>	<b>632.056</b>	<b>4.753.589</b>

<i>Qualität des Darlehensportfolios – 2007 (in Tsd. SKK)</i>	<i>≤ 400.000</i>	<i>&gt; 400.000 ≤ 1.000.000</i>	<i>&gt; 1.000.000</i>	<i>Summe</i>
Bauspardarlehen – natürliche Personen	1.858.676	92.868	10.517	1.962.061
Bauspardarlehen – juristische Personen	371	1.752	-	2.123
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	1.068.003	776.505	1.236.514	3.081.022
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	8.357	32.667	351.791	392.815
Darlehen an Mitarbeiter	22.575	1.530	-	24.105
<b>Summe</b>	<b>2.957.982</b>	<b>905.322</b>	<b>1.598.822</b>	<b>5.462.126</b>

<i>Wert der nicht restrukturierten Forderungen (in Tsd. SKK)</i>	<i>2007</i>	<i>2006</i>
Bauspardarlehen – natürliche Personen	420	233
Bauspardarlehen – juristische Personen	-	-
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	674	387
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	-	-
Darlehen an Mitarbeiter	-	-
<b>Summe</b>	<b>1.094</b>	<b>620</b>

Die Bank betrachtet Forderungen der Klassen 1 und 2 als überfällige und nicht wertgeminderte Forderungen.

<i>Buchwert (in Tsd. SKK)</i>	<i>2007</i>	<i>2006</i>
Bauspardarlehen – natürliche Personen	123.830	158.784
Bauspardarlehen – juristische Personen	-	-
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	205.583	195.081
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	1.129	1.128
Darlehen an Mitarbeiter	102	167
<b>Summe</b>	<b>330.644</b>	<b>355.160</b>

Forderungen der Klassen 1 und 2 sind durch das Pfandrecht an einer Immobilie, Bürgen, vinkulierte Einlagen bei anderen Banken oder vinkulierte Bauspareinlagen in der Bank abgesichert.

<i>Altersstruktur – 2006 (in Tsd. SKK)</i>	<i>Verzug 1 – 30 Tage</i>	<i>Verzug 31 – 60 Tage</i>	<i>Verzug 61 – 90 Tage</i>	<i>Summe</i>
Bauspardarlehen – natürliche Personen	125.215	18.793	14.776	158.784
Bauspardarlehen – juristische Personen	-	-	-	-
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	129.763	33.237	32.081	195.081
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	1.128	-	-	1.128
Darlehen an Mitarbeiter	-	102	65	167
<b>Summe</b>	<b>256.106</b>	<b>52.132</b>	<b>46.922</b>	<b>355.160</b>

<i>Altersstruktur – 2007 (in Tsd. SKK)</i>	<i>Verzug 1 – 30 Tage</i>	<i>Verzug 31 – 60 Tage</i>	<i>Verzug 61 – 90 Tage</i>	<i>Summe</i>
Bauspardarlehen – natürliche Personen	89.384	20.693	13.753	123.830
Bauspardarlehen – juristische Personen	-	-	-	-
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	128.100	38.736	38.747	205.583
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	1.129	-	-	1.129
Darlehen an Mitarbeiter	-	49	53	102
<b>Summe</b>	<b>218.613</b>	<b>59.478</b>	<b>52.553</b>	<b>330.644</b>

<i>Beizulegender Zeitwert der erhaltenen Absicherung – 2006* (in Tsd. SKK)</i>	<i>Immobilie</i>	<i>Bauspar-einlagen</i>	<i>Andere vinkulierte Einlagen</i>	<i>Summe</i>
Bauspardarlehen – natürliche Personen	214.653	-	1.035	215.688
Bauspardarlehen – juristische Personen	-	-	-	-
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	136.415	34.932	-	171.347
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	-	177	-	177
Darlehen an Mitarbeiter	-	-	-	-
<b>Summe</b>	<b>351.068</b>	<b>35.109</b>	<b>1.035</b>	<b>387.212</b>

\* Der aufgeführte beizulegende Zeitwert der Absicherung stellt den beizulegenden Zeitwert von Immobilien, eingesparten Beträgen auf den entsprechenden Sparkonten sowie anderen vinkulierten Einlagen dar. Der Wert der Absicherung durch andere Personen ist nicht mit einbezogen, da es praktisch nicht möglich war, den beizulegenden Zeitwert der großen Anzahl einzelner, von der Bank erhaltener Absicherungen zu ermitteln.

<i>Beizulegender Zeitwert der erhaltenen Absicherung – 2007* (in Tsd. SKK)</i>	<i>Immobilie</i>	<i>Bauspar-einlagen</i>	<i>Andere vinkulierte Einlagen</i>	<i>Summe</i>
Bauspardarlehen – natürliche Personen	187.931	-	951	188.882
Bauspardarlehen – juristische Personen	-	-	-	-
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	209.924	31.357	-	241.281
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	-	285	-	285
Darlehen an Mitarbeiter	-	-	-	-
<b>Summe</b>	<b>397.855</b>	<b>31.642</b>	<b>951</b>	<b>430.448</b>

\* Der aufgeführte beizulegende Zeitwert der Absicherung stellt den beizulegenden Zeitwert von Immobilien, eingesparten Beträgen auf den entsprechenden Sparkonten sowie anderen vinkulierten Einlagen dar. Der Wert der Absicherung durch andere Personen ist nicht mit einbezogen, da es praktisch nicht möglich war, den beizulegenden Zeitwert der großen Anzahl einzelner, von der Bank erhaltener Absicherungen zu ermitteln.

<i>Änderungen der Wertberichtigungen im Portfolio – 2006 (in Tsd. SKK)</i>	<i>Eröffnungssaldo</i>	<i>Bildung</i>	<i>Verbrauch</i>	<i>Endsaldo</i>
Bauspardarlehen – natürliche Personen	1.716	744	616	1.844
Bauspardarlehen – juristische Personen	-	-	-	-
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	2.648	12.067	1.258	13.457
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	-	38	-	38
Darlehen an Mitarbeiter	9	13	15	7
<b>Summe</b>	<b>4.373</b>	<b>12.862</b>	<b>1.889</b>	<b>15.346</b>



Änderungen der Wertberichtigungen im Portfolio – 2007 (in Tsd. SKK)	Eröffnungssaldo	Bildung	Verbrauch	Endsaldo
Bauspardarlehen – natürliche Personen	1.844	1.152	1.399	1.597
Bauspardarlehen – juristische Personen	-	-	-	-
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	13.457	3.073	7.023	9.507
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	38	-	16	22
Darlehen an Mitarbeiter	7	25	25	7
<b>Summe</b>	<b>15.346</b>	<b>4.250</b>	<b>8.463</b>	<b>11.133</b>

Die Konzern betrachtet Forderungen der Klassen 3, 4 und 5 als wertgeminderte Forderungen.

Buchwert (in Tsd. SKK)	2007	2006
Bauspardarlehen – natürliche Personen	62.178	87.932
Bauspardarlehen – juristische Personen	-	-
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	184.963	169.436
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	-	-
Darlehen an Mitarbeiter	836	608
<b>Summe</b>	<b>247.977</b>	<b>257.976</b>

Forderungen der Klassen 3, 4 und 5 sind durch das Pfandrecht an einer Immobilie, Bürgen, vinkulierte Einlagen bei anderen Banken oder vinkulierte Bauspareinlagen in der Bank abgesichert.

Analyse der individuellen Wertminderung – 2006 (in Tsd. SKK)	Verzug 91 – 180 Tage	Verzug 181 – 360 Tage	Verzug über 360 Tage	Summe
Bauspardarlehen – natürliche Personen	24.414	21.667	41.851	87.932
Bauspardarlehen – juristische Personen	-	-	-	-
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	42.910	46.006	80.520	169.436
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	-	-	-	-
Darlehen an Mitarbeiter	-	82	526	608
<b>Summe</b>	<b>67.324</b>	<b>67.755</b>	<b>122.897</b>	<b>257.976</b>

Analyse der individuellen Wertminderung – 2007 (in Tsd. SKK)	Verzug 91 – 180 Tage	Verzug 181 – 360 Tage	Verzug über 360 Tage	Summe
Bauspardarlehen – natürliche Personen	16.374	12.135	33.669	62.178
Bauspardarlehen – juristische Personen	-	-	-	-
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	51.677	44.671	88.614	184.962
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	-	-	-	-
Darlehen an Mitarbeiter	207	-	629	836
<b>Summe</b>	<b>68.258</b>	<b>56.806</b>	<b>122.912</b>	<b>247.976</b>

<i>Beizulegender Zeitwert der erhaltenen Absicherung – 2006* (in Tsd. SKK)</i>	<i>Immobilie</i>	<i>Bauspareinlagen</i>	<i>Andere vinkulierte Einlagen</i>	<i>Summe</i>
Bauspardarlehen – natürliche Personen	106.000	-	896	106.896
Bauspardarlehen – juristische Personen	-	-	-	-
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	62.200	8.392	-	70.592
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	-	-	-	-
Darlehen an Mitarbeiter	-	-	-	-
<b>Summe</b>	<b>168.200</b>	<b>8.392</b>	<b>896</b>	<b>177.488</b>

\* Der aufgeführte beizulegende Zeitwert der Absicherung stellt den beizulegenden Zeitwert von Immobilien, eingesparten Beträgen auf den entsprechenden Sparkonten sowie anderen vinkulierten Einlagen dar. Der Wert der Absicherung durch andere Personen ist nicht mit einbezogen, da es praktisch nicht möglich war, den beizulegenden Zeitwert der großen Anzahl einzelner, von der Bank erhaltener Absicherungen zu ermitteln.

<i>Beizulegender Zeitwert der erhaltenen Absicherung – 2007* (in Tsd. SKK)</i>	<i>Immobilie</i>	<i>Bauspareinlagen</i>	<i>Andere vinkulierte Einlagen</i>	<i>Summe</i>
Bauspardarlehen – natürliche Personen	47.177	-	56	47.233
Bauspardarlehen – juristische Personen	-	-	-	-
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	89.226	10.555	-	99.781
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	-	-	-	-
Darlehen an Mitarbeiter	-	-	-	-
<b>Summe</b>	<b>136.403</b>	<b>10.555</b>	<b>56</b>	<b>147.014</b>

\* Der aufgeführte beizulegende Zeitwert der Absicherung stellt den beizulegenden Zeitwert von Immobilien, eingesparten Beträgen auf den entsprechenden Sparkonten sowie anderen vinkulierten Einlagen dar. Der Wert der Absicherung durch andere Personen ist nicht mit einbezogen, da es praktisch nicht möglich war, den beizulegenden Zeitwert der großen Anzahl einzelner, von der Bank erhaltener Absicherungen zu ermitteln.

<i>Wertberichtigungsspiegel – 2006 (in Tsd. SKK)</i>	<i>Eröffnungssaldo</i>	<i>Bildung</i>	<i>Verbrauch</i>	<i>Endsaldo</i>
Bauspardarlehen – natürliche Personen	47.894	12.254	16.623	43.525
Bauspardarlehen – juristische Personen	-	-	-	-
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	60.844	57.804	8.097	110.551
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	-	-	-	-
Darlehen an Mitarbeiter	531	56	85	502
<b>Summe</b>	<b>109.269</b>	<b>70.114</b>	<b>24.805</b>	<b>154.578</b>

<i>Wertberichtigungsspiegel – 2007 (in Tsd. SKK)</i>	<i>Eröffnungssaldo</i>	<i>Bildung</i>	<i>Verbrauch</i>	<i>Endsaldo</i>
Bauspardarlehen – natürliche Personen	43.525	5.517	14.346	34.696
Bauspardarlehen – juristische Personen	-	-	-	-
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	110.551	42.048	40.086	112.513
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	-	-	-	-
Darlehen an Mitarbeiter	502	215	145	573
<b>Summe</b>	<b>154.578</b>	<b>47.780</b>	<b>54.577</b>	<b>147.782</b>

<i>Realisierung der Absicherung – 2006 (in Tsd. SKK)</i>	<i>Immobilie</i>	<i>Bürgen</i>	<i>Sonstiges</i>	<i>Summe</i>
Bauspardarlehen – natürliche Personen	11.084	6.824	149	18.057
Bauspardarlehen – juristische Personen	-	-	-	-
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	2.525	3.920	187	6.632
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	-	-	-	-
Darlehen an Mitarbeiter	-	-	-	-
<b>Summe</b>	<b>13.609</b>	<b>10.744</b>	<b>336</b>	<b>24.689</b>

<i>Realisierung der Absicherung – 2007 (in Tsd. SKK)</i>	<i>Immobilie</i>	<i>Bürgen</i>	<i>Sonstiges</i>	<i>Summe</i>
Bauspardarlehen – natürliche Personen	7.858	14.912	602	23.372
Bauspardarlehen – juristische Personen	-	-	-	-
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	6.975	13.289	7.679	27.943
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	-	-	-	-
Darlehen an Mitarbeiter	-	-	-	-
<b>Summe</b>	<b>14.833</b>	<b>28.201</b>	<b>8.281</b>	<b>51.315</b>

a) Grundsätze und Verfahren, welche die Bank bei der Eintreibung von Forderungen gegen Schuldner verfolgt

Um die maximale Effektivität des Prozesses der Forderungseintreibung sicherzustellen, wird jeder Fall einzeln, unter Berücksichtigung der realen Möglichkeiten des Schuldners sowie der Bürgen beurteilt. Durch eine gründliche Wahl der geeigneten Form der Forderungseintreibung bemüht sich der Konzern, spätere, mit dem Tilgungsausfall verbundene negative Auswirkungen rechtzeitig zu eliminieren.

Die interne Forderungseintreibung beginnt zuerst mit dem Mahnprozess und erst danach werden radikalere, auf die Begleichung der Forderungen des Konzerns gerichtete Eintreibungsmethoden verwendet, wie z.B. gerichtliche Eintreibung, oder Eintreibung durch Zwangsvollstreckung bzw. durch Versteigerung der verpfändeten Immobilie.

Im mehrstufigen Mahnprozess werden sowohl der Schuldner als auch die Personen, die für seine Schuld bürgen, telefonisch und auch schriftlich aufgefordert, die ausstehenden monatlichen Tilgungen zu begleichen, wobei dem Schuldner ermöglicht wird, nach baldmöglichster Begleichung die ordentliche Tilgung seiner Schuld fortzusetzen. Falls diese Mahnungen nicht beachtet werden, betreibt der Konzern die Eintreibung seiner Forderungen je nach der Art ihrer Absicherung wie folgt:

- a) die durch Bürgen abgesicherten Forderungen – gerichtliche Eintreibung,
- b) die durch eine notarielle Niederschrift als Vollstreckungstitel abgesicherten Forderungen – Eintreibung im Vollstreckungsverfahren,
- c) die durch ein Pfandrecht an einer Immobilie abgesicherten Forderungen – Eintreibung durch freiwillige Versteigerung der verpfändeten Immobilie

Falls der Schuldner ein wahres Interesse sowie reale Möglichkeiten zeigt, seine Schuld zu tilgen (und zwar auch während einer gerichtlichen Eintreibung, einer Zwangsvollstreckung bzw. einer freiwilligen Versteigerung), gibt ihm der Konzern die Möglichkeit, seine Schuld aufgrund eines außerordentlichen Tilgungsplans zu begleichen.

*Außerordentlicher Tilgungsplan außerhalb eines Gerichtsverfahrens bzw. einer Zwangseintreibung*

Wenn unmittelbar nach dem Rücktritt vom Darlehensvertrag bzw. nach der Versendung der Aufforderung zur sofortigen Rückzahlung der fälligen Darlehensmittel der Schuldner den Willen äußert, den Vertrag zu erfüllen, aber seine finanzielle Situation ihm es nicht ermöglicht, diese Summe auf einmal zu bezahlen, kann auf Antrag des Schuldners

ein außerordentlicher Tilgungsplan erstellt werden. Falls er diesen neuen Tilgungsplan nicht einhält, kann der Konzern von ihm zurücktreten und seine Forderung beim Gericht bzw. durch Zwangsvollstreckung eintreiben.

#### *Gerichtsverfahren*

Der Konzern geht nur dann zum Gericht, wenn dem Schuldner der außerordentliche Tilgungsplan nicht bewilligt wurde und keine notarielle Niederschrift als Vollstreckungstitel vorhanden ist. In diesem Fall sendet der Konzern an das zuständige Gericht einen Antrag auf Erlass eines Zahlungsbefehls.

#### *Versuch einer außergerichtlichen Schlichtung*

In Ausnahmefällen, nach dem Inkrafttreten der Gerichtsentscheidung, wenn es aufgrund des Verlaufs des Gerichtsverfahrens wahrscheinlich ist, dass die Forderung auch ohne Zwangsvollstreckung zurückgezahlt wird, kann der Konzern den Schuldner zu einer außergerichtlichen Einigung auffordern. Wenn der Schuldner einwilligt, kann ein Sondertilgungsplan schriftlich vereinbart werden.

#### *Zwangsvollstreckungsverfahren*

Der Konzern führt die Forderungseintreibung durch Gerichtsvollzieher nach der Vollstreckungsordnung durch. Sie stellt einen Antrag auf eine Zwangsvollstreckung, wenn eine gerichtliche Entscheidung zugunsten des Konzerns rechtskräftig und durchführbar ist bzw. wenn gegebenenfalls im Einklang mit der slowakischen Rechtsordnung eine notarielle Niederschrift als Vollstreckungstitel vorhanden ist.

#### *Freiwillige Versteigerung*

Der Konzern führt die Forderungseintreibung auch durch einen Versteigerer gemäß dem Gesetz über freiwillige Versteigerungen durch. Dieses Verfahren wird bei fälligen, durch Pfandrecht zugunsten des Konzerns abgesicherten Forderungen angewandt. Die Versteigerung erfolgt aufgrund des zwischen dem Konzern und dem Versteigerer abgeschlossenen Vertrags über deren Vollzug, wobei der Versteigerungsvertrag die vom Gesetz erforderten Bedingungen erfüllen muss. Der Zeitpunkt der Versteigerung muss im zentralen notariellen Versteigerungsregister veröffentlicht werden.

#### *Eintreibung durch Mandataren*

Die zum Erhalt der Forderungen von Schuldnern führenden Tätigkeiten werden im Namen und auf Rechnung des Konzerns von fremden Dritten – Mandataren – auf Basis von Mandatsverträgen ausgeübt. Den Inhalt ihrer Arbeit bilden systematische schriftliche und telefonische Aufforderungen der Schuldner zur Begleichung ihrer Verbindlichkeiten gegenüber dem Konzern, und bei Bedarf auch persönliche Besuche, Antragstellung auf Erlass eines Zahlungsbefehls bzw. auf eine Zwangsvollstreckung.

## **b) Konzentration des Kreditrisikos**

Eine Konzentration des Kreditrisikos entsteht, wenn Darlehensforderungen mit ähnlichen wirtschaftlichen Merkmalen bestehen, welche die Fähigkeit des Schuldners beeinflussen, seinen Verpflichtungen nachzukommen.

Nach dem Bauspargengesetz kann der Konzern ein Bauspardarlehen nur folgenden Bausparern einräumen:

- natürlichen Personen mit ständigem Wohnsitz in der Slowakei, und
- juristischen Personen mit Sitz in der Slowakei oder natürlichen Personen – Unternehmern mit ständigem Wohnsitz in der Slowakei.

Daraus ergibt sich eindeutig, dass der Konzern seine Geschäftstätigkeit ausschließlich auf dem Gebiet der Slowakei ausübt. Ihre Tätigkeit ist auf die Entgegennahme von Bauspareinlagen, die Gewährung von Bauspardarlehen und auf die Beratungstätigkeit hinsichtlich des Bausparens ausgerichtet. Andere Banktätigkeiten werden nur in minimalem Umfang ausgeübt. Damit ist das Risiko der Konzentration des Kreditrisikos nach Ländern und Bereichen eliminiert. Das Risiko der Konzentration des Kreditrisikos nach Schuldnern ist durch die festgelegten Limits des Konzerns auf ein Minimum reduziert.

Zum Abschlussstichtag hat der Konzern eine bedeutende Konzentration des Kreditrisikos weder gegenüber einem einzelnen Schuldner noch einer wirtschaftlich verbundenen Gruppe von Schuldnern gehabt.

## c) Prozesse bei der Steuerung des Kapitals des Konzerns

Zu den Zielen des Konzerns bei der Kapitalverwaltung zählen:

- Erfüllung der von der Regulierungsbehörde festgelegten Kapitalanforderungen,
- Sicherstellung der Fähigkeit des Konzerns, seine Geschäftstätigkeit fortzusetzen, um die Gewinne für die Aktionäre zu sichern, sowie
- Aufrechterhaltung einer starken Kapitalbasis zur Unterstützung der Geschäftstätigkeiten.

Das Konzernmanagement überwacht die Kapitalangemessenheit und die Verwendung des regulatorischen Kapitals unter der Mithilfe von Methoden, die auf der von der Basler Kommission erstellten Richtlinien und auf den Regelungen der Europäischen Union basieren, welche vom zuständigen staatlichen Aufsichtsorgan angewendet werden. Die geforderten Angaben werden dem zuständigen Organ vierteljährlich vorgelegt.

Das zuständige Organ fordert von jeder Bank bzw. jedem Bankverein, das festgelegte Mindestvolumen des regulatorischen Kapitals zu halten und die Relation zwischen dem gesamten regulatorischen Kapital und den risikogewichteten Aktiva (die sog. Basler Relation) über den international anerkannten Mindestwert von 8% einzuhalten. Daneben werden selbstständige Tochtergesellschaften von Banken bzw. ähnliche Finanzinstitutionen, die ihren Sitz außerhalb der EU haben, von der lokalen Bankenaufsichtsbehörde, die in jedem Land ein anderes Organ sein kann, direkt reguliert und kontrolliert.

Risikogewichtete Aktiva werden auf Basis der fünf Risikokategorien nach der Art jedes einzelnen Aktivpostens und der Gegenpartei mit Rücksicht auf die Schätzung der Kredit-, Markt- und anderer zusammenhängender Risiken beurteilt, wobei jegliche zutreffende Garantie und Haftung berücksichtigt wird. Ein ähnliches Prinzip wird bei der Erfassung unter der Bilanz angewendet, jedoch unter Anwendung einiger Anpassungen, welche die Natur potenzieller Verluste widerspiegeln.

### (42) BASEL II

Der Konzern bereitet sich sorgfältig auf die Erfüllung der Verordnung Nr. 4/2007 der NBS vom 13. März 2007 über die Eigenmittel zur Finanzierung von Banken sowie über die Anforderungen an diese Eigenmittel vor. Diese Verordnung stellt die Implementierung der ergänzten EU-Richtlinie über die Kapitalangemessenheit, die wesentlich auf dem Basel II Dokument basiert, in die nationale Gesetzgebung dar.

Die Erfüllung der Anforderungen dieser Verordnung ist für den Konzern eine Priorität. Im Jahr 2008 möchte er von der NBS die Erlaubnis zur Nutzung des IRB-Ansatzes bei der Berechnung des regulatorischen Kapitals für das Kreditrisiko des Retail-Portfolios einholen.

Das Ziel des Konzerns ist vor allem die Sicherstellung einer fehlerfreien Beurteilung und hochwertigen Steuerung der Kredit-, Markt- und Betriebsrisiken. Die Erreichung dieses Ziels basiert hauptsächlich auf der Sicherstellung einer hochwertigen Erfassung und Aufbewahrung sämtlicher relevanten bzw. eventuell relevanten Daten, auf der Entwicklung einer verlässlichen Methodik für die Beurteilung einzelner Risikoarten, auf der Sicherstellung von effektiven und hochwertigen Prozessen für die umsichtige Steuerung einzelner Risikoarten sowie auf der Sicherstellung von verlässlichen und sicheren EDV-Systemen für die Automatisierung von Prozessen, die Datenerfassung und -analyse, die Berechnungen und Outputs.

Das Ziel besteht in der Berücksichtigung sämtlicher Kenntnisse über entsprechende Risiken, die für einzelne Geschäftstätigkeiten des Konzerns relevant sind. Infolgedessen werden das Risiko sowie das für diesen Typ des Risikos bestimmte Kapital in den Geschäftsstrategien sowie bei der Steuerung des Konzerns berücksichtigt, um einen optimalen Kompromiss zwischen der Reduzierung einzelner Risikoarten und der Erhöhung des Marktanteils, des Gewinns sowie des Kapitalrückflusses zu erreichen.

**(43) BEDEUTENDE EREIGNISSE NACH DEM ABSCHLUSSSTICHTAG  
BIS ZUM TAG DER AUF-STELLUNG DES KONZERNABSCHLUSSES**

Nach dem Abschlussstichtag bis zum Tag der Veröffentlichung des Konzernabschlusses haben sich keine Vorgänge ereignet, die eine Offenlegung oder eine Erfassung im Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2007 erfordern würden.

Tag der Aufstellung des Jahresabschlusses	Unterschrift der Mitglieder des gesellschaftsrechtlichen Organs der Bank	Unterschrift der für die Aufstellung des Jahresabschlusses verantwortlichen Person	Unterschrift der für die Buchführung verantwortlichen Person
	<p>Mag. Karl Peter Giller Vorstandsvorsitzender</p> <p>Dr. Herbert Weinzettl Stellvertretender Vorstandsvorsitzender</p>	<p>Ing. Katarína Hubáčová</p>	<p>Ing. Katarína Hubáčová</p>

## Kontakty / Kontakte

Mesto	PSČ	Adresa	Telefón*	Fax
<b>Bratislavský a Trnavský kraj</b>				
expozitúra ústredia Bratislava	824 68	Gröslingová 77	02 / 5927 5397	02 / 5292 0200
Servisné centrum Bratislava	831 04	Vajnorská 98/B	02 / 5927 5502	02 / 5927 5511
Servisné centrum Bratislava	851 03	Osuského 1	02 / 5927 5620	02 / 5927 5631
Servisné centrum Trnava	917 01	Františkánska 5	02 / 5927 5540	02 / 5927 5551
<b>Nitriansky a Trenčiansky kraj</b>				
Servisné centrum Nitra	949 01	Farská 6	02 / 5927 5600	02 / 5927 5611
Servisné centrum Trenčín	911 01	Farská 50/8	02 / 5927 5521	02 / 5927 5531
<b>Bystrický a Žilinský kraj</b>				
Servisné centrum Banská Bystrica	974 01	Dolná 26	02 / 5927 5712	02 / 5927 5721
Servisné centrum Žilina	010 01	Nám. Ľ. Štúra	02 / 5927 5580	02 / 5927 5591
<b>Košický a Prešovský kraj</b>				
Servisné centrum Košice	040 01	Alžbetina 7	02 / 5927 5817	02 / 5927 5821
Servisné centrum Prešov	080 01	Hlavná 131	02 / 5927 5561	02 / 5927 5571

\* na čísla Servisných centier Wüstenrot stavebnej sporiteľne voláte z celého Slovenska za cenu miestneho hovoru;

Poznámka: kontakty na ďalšie predajné miesta WSS v rôznych mestách Slovenska nájdete na [www.wuestenrot.sk](http://www.wuestenrot.sk)

Publikované fotografie pochádzajú z internej dokumentácie Wüstenrot stavebnej sporiteľne, a.s.  
Fotografované objekty boli čiastočne alebo úplne financované prostredníctvom úverových produktov WSS.

**Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s.**  
**Grösslingová 77, P. O. Box 22, 824 68 BRATISLAVA 26**

telefón: +421 (0)2 5927 5111  
e-mail: [info@wustenrot.sk](mailto:info@wustenrot.sk) • <http://www.wustenrot.sk>

IČO: 31351026 • DIČ: 2020806304 • IČ DPH: SK2020806304  
zapísaná v obchodnom registri OS Bratislava I. pod. č. Sa/529/B  
bankové spojenie: 5039-1849443112/7930