



KONSOLIDOVANÁ
VÝROČNÁ SPRÁVA

09

KONSOLIDIERTER
GESCHÄFTSBERICHT

wüstenrot 
STAVEBNÁ SPORITEĽŇA
... člen vašej rodiny



KONSOLIDOVANÁ
VÝROČNÁ SPRÁVA

09

KONSOLIDIERTER
GESCHÄFTSBERICHT

wüstenrot 
STAVEBNÁ SPORITEĽŇA
...člen vašej rodiny

OBSAH

Aкционári.....	4
Orgány spoločnosti	4
Správa predstavenstva.....	6
Vybrané ukazovatele.....	10
Informácia o štruktúre konsolidovaného celku banky	11
Správa nezávislého audítora	12
Konsolidovaná súvaha.....	14
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát.....	15
Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát.....	15
Konsolidovaný výkaz o pohyboch vlastného imania.....	16
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch.....	17
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke.....	18
Predajné miesta	118

INHALT

Aktionäre.....	62
Organe.....	62
Bericht des Vorstandes.....	64
Ausgewählte Kennziffern	68
Information über die Struktur der konsolidierten Gruppe	69
Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	70
Konsolidierte Bilanz.....	72
Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung	73
Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung	73
Konsolidierte Aufstellung über Veränderungen des Eigenkapitals	74
Konsolidierte Kapitalflussrechnung	75
Anhang zum Konzernabschluss.....	76
Geschäftsstellen.....	118



AKCIONÁRI

Štruktúra akcionárov spoločnosti k 31. 12. 2009



ORGÁNY SPOLOČNOSTI

Predstavenstvo

predseda predstavenstva
Mag. Karl Peter Giller

podpredseda predstavenstva
Dr. Herbert Weinzel

člen predstavenstva
Ing. Pavol Pitoňák, MBA

Dozorná rada

predseda dozornej rady
Mag. Dr. Andreas Grünbichler (od 22. 5. 2009)
Gen.-Dir. Wolfgang Radlegger (do 22. 5. 2009)

členovia dozornej rady
Mag. Werner Wabscheg
Marlies Wiest – Jetter
Franz Maingast, MBA (od 22. 5. 2009)
Dr. Rudolf Aichinger (do 22. 5. 2009)

členovia dozornej rady volení zamestnancami
Iveta Lieskovská
Ing. Igor Faktor



SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

Pozícia na trhu stavebného sporenia

Wüstenrot stavebná sporiteľňa sa nadálej profiluje ako stavebná sporiteľňa rodinného typu s mnohými s tým spojenými výhodami. V roku 2009 sústredila svoju pozornosť popri spájaní odbytu s odbytom Wüstenrot poistovne ako na produktové portfólio, tak i samotné obchodné procesy. Na trh stavebného sporenia priniesla inovatívne formy-sporenia.

Trhový podiel Wüstenrot stavebnej sporiteľne v nových obchodoch vzrástol z cca 20% v roku 2008 na takmer 23% v roku 2009.

V oblasti počtu poskytnutých úverov sme nás podiel na trhu zvýšili na takmer 16%. Z hľadiska cielových súm predstavuje nás trhový podiel cca 12,5%, čo je ovplyvnene tým, že pri veľkých investičných zámeroch sme zaujímali skôr zdržanlivejší postoj, to sa však vzhľadom na hospodársky vývoj ukázalo správnym.

Celkovo možno konštatovať, že v roku 2009 bola naša spoločnosť na trhu stavebného sporenia veľmi úspešná.

Obchodné výsledky

V roku 2009 dosiahla produkcia Wüstenrot stavebnej sporiteľne takmer 44 tisíc nových zmlúv o stavebnom sporení v celkovej cielovej sume 186 mil. eur. Za to isté obdobie poskytla klientom 3,4 tisíca stavebných úverov a medziúverov v objeme cielových súm 40 mil. eur. Priemerná cielová suma medzi-/úveru poskytnutého v roku 2009 tak predstavuje necelých 12 tisíc eur. Úverové podmienky sú nastavené zodpovedne, nebolo potrebné ich sprísňovať.

Vklady klientov (vrátane štátnej prémie) vo výške takmer 77 mil. eur výrazne prekročili plán a dosiahli takmer úroveň predchádzajúceho roka. Výrazne k tomu prispeli naše jedinečné produkty na slovenskom trhu, ktoré motivujú klientov realizovať vyššie a rýchlejšie vklady. Potvrdzuje to skutočnosť, že 22,5 mil. eur predstavovali vklady len na nové zmluvy uzavreté v roku 2009. Výsledky v oblasti vkladov považuje Wüstenrot stavebná sporiteľňa za zvlášť pozitívne.

Wüstenrot stavebná sporiteľňa evidovala k 31. 12. 2009 takmer 98,4 tisíca zmlúv o stavebnom sporení, pričom stav pré-miovo zvýhodnených sporivých zmlúv sa mierne zvýšil. Vzhľadom na to, že u nás môže na zmluve o stavebnom sporení figurovať viacero osôb, eviduje Wüstenrot stavebná sporiteľňa 157 800 sporiacich klientov. Aj kvalita sporivosti na zmluvách sa vyvíja veľmi pozitívne.

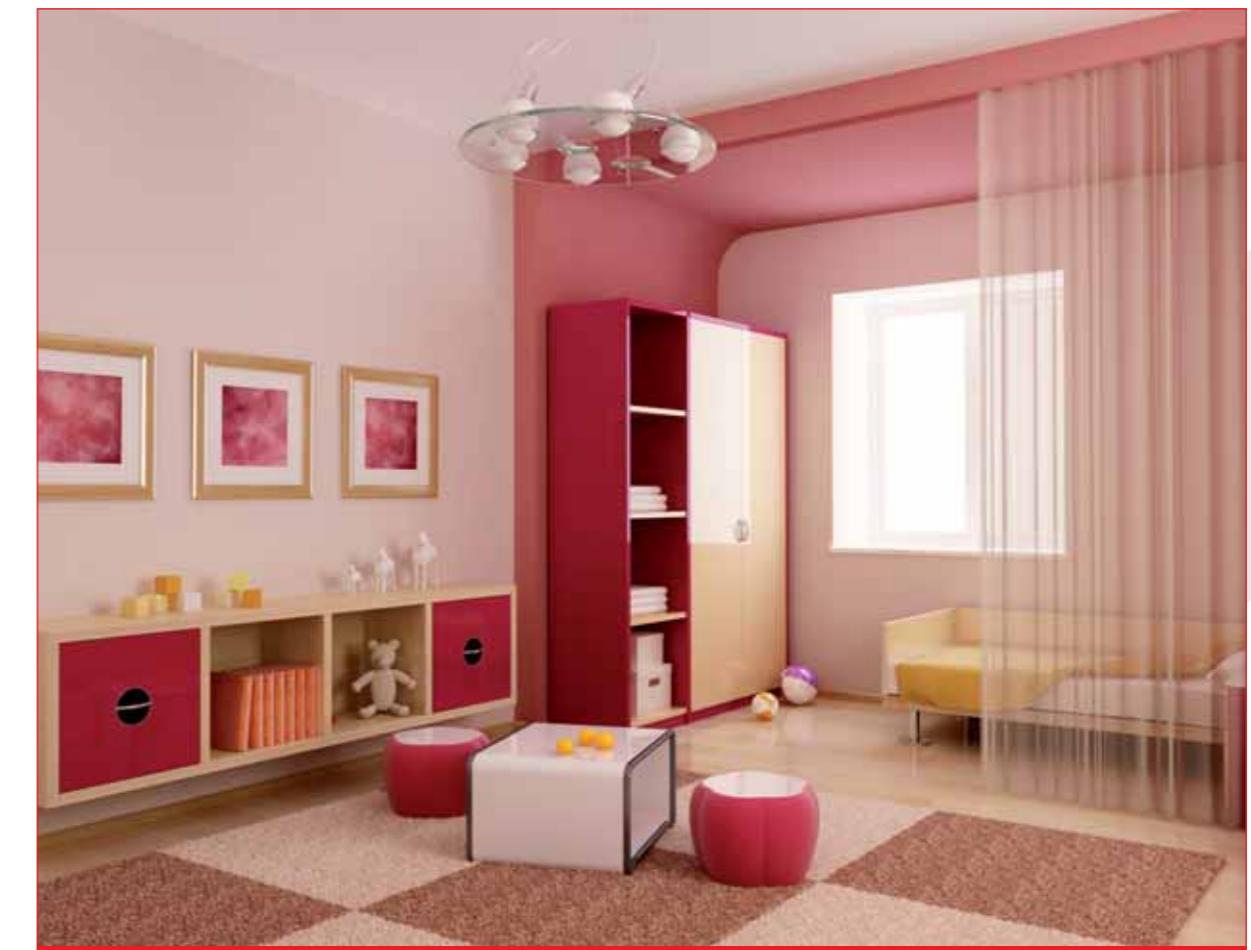


Celkovo Wüstenrot stavebná sporiteľňa v roku 2009 vyplatila klientom viac než 80 mil. eur. Zvýšila tým sumu finančných prostriedkov poskytnutých klientom počas svojho pôsobenia na Slovensku na viac než 1,7 miliardy eur.

Hospodárske výsledky

Bilančná suma konsolidovaného celku vo výške 296,5 mil. eur ostala voči predchádzajúcemu roku de facto rovnaká. Čo sa týka pôvodu kapitálu, tu došlo k zníženiu záväzkov voči finančným inštitúciám vo výške takmer 20 mil. eur, oproti čomu stojí takmer rovnaký nárast vkladov, čo predstavuje veľmi pozitívny vývoj.

Na strane použitia kapitálu vzrástli krátkodobé pohľadávky voči finančným inštitúciám na vrub dlhopisov, resp. úverov.



Čistý úrokový výnos vo výške 9,4 mil. eur je mierne pod plánovanou hodnotou. Dôvodom pre nižšie plnenie plánu bolo jednak nižšie poskytovanie medziúverov vzhľadom na celkovú hospodársku situáciu, jednak prijaté vyššie vklady, než sa plánovalo, ktoré sa však na peňažnom trhu dali uložiť len pri veľmi nízkych úrokoch.

Čisté výnosy z poplatkov a provízií boli vo výške 3,2 mil. eur.

Takmer vo všetkých oblastiach sa podarilo dosiahnuť úspory voči predchádzajúcemu roku. Vzhľadom na to dosiahol konsolidovaný celok v roku 2009 hospodársky výsledok pred zdanením vo výške 2,99 mil. eur, ktorý voči predchádzajúcemu roku vzrástol o takmer 4%.

Po odpočítaní dane z príjmu právnickej osoby ostáva konsolidovaný bilančný zisk vo výške 2,3 mil. eur, ktorý predstavuje mimoriadne pozitívnu hodnotu, pretože zisk všetkých bank pôsobiacich na Slovensku v roku 2009 klesol takmer na polovicu voči predchádzajúcemu roku.

Wüstenrot Servis, spol. s r.o.

Wüstenrot Servis, s. r. o. je 100 % dcérskou spoločnosťou Wüstenrot stavebnej sporiteľne, a.s.

Hlavnou činnosťou spoločnosti Wüstenrot Servis bolo aj v roku 2009 sprostredkovanie predaja poistných produktov Wüstenrot poistovne, a.s., z čoho bol dosiahnutý výnos vo výške 7,9 tis. eur.

Zisk dcérskej spoločnosti Wüstenrot Servis za rok 2009 dosiahol 0,5 tis. eur.

Odbyt a odbytoví partneri

V roku 2009 Wüstenrot stavebná sporiteľňa sprostredkovala stavebné sporenie svojim klientom prostredníctvom siete Agentúrnych riadiťstiev, siete Servisných centier, siete Wüstenrot centier a siete Bankových partnerov a maklérov.

Rok 2009 bol pre odbyt Wüstenrotu na Slovensku mimoriadne špecifickým rokom, pretože došlo k spojeniu odbytu stavebnej sporiteľne a poistovne. Strategické riadenie celého odbytu (okrem bankových partnerov a maklérov) zabezpečuje tzv.



Managementboard, ktorý pozostáva zo zástupcov oboch spoločností. Zmysluplnosť týchto opatrení (eliminovať duplicitné činnosti a využívať synergický efekt spojenia odbytových cest) potvrdili úspešné výsledky posledného štvrtroka.

Produkčne sa na raste podieľa ako spoločná predajná sieť prostredníctvom Wüstenrot centier, tak aj maklérske spoločnosti a bankoví partneri. Makléri a bankoví partneri dosiahli tretí rok po sebe značný nárast produkcie.

Rok 2009 môžeme nazvať historicky rokom pre spoločný „Wüstenrot – odbyt“. Celková produkcia Wüstenrot stavebnej sporiteľne má stúpajúci charakter s pozitívnym výhľadom do budúcnosti.

Marketing, podpora predaja

Všetky produkty poskytované Wüstenrot stavebnou sporiteľňou sú veľmi atraktívne. Popri klasickom 6-ročnom sporeni s výhodným úverom sú to: sporenie „Istota“ s extra úrokovým bonusom, „Vernost“ pre dlhoročných sporiteľov, „Bonus vklad“ – sporenie na 2 a 3 roky, detské sporenie „Króčik“ a, samozrejme, rodinná zmluva.



Marketingové ciele Wüstenrot stavebnej sporiteľne:

- vnímanie značky Wüstenrot ako „Rodinnej stavebnej sporiteľne“
- vystupovať ako najkreatívnejšia a najinovatívnejšia stavebná sporiteľňa v oblasti produktov,
- zviditelňovanie značky Wüstenrot stavebná sporiteľňa ako synonyma bývania a rodiny.

Aj v roku 2010 sme sa rozhodli pokračovať v komunikačnej línií, ktorú sme začali v roku 2009.

Projekty

V priebehu roka 2009 boli úspešne ukončené viaceré projekty (transformácia na euro, úrokový modul, atď.). Najväčším z nich bolo spájanie odbytu Wüstenrot stavebnej sporiteľne a Wüstenrot poistovne. Popritom boli v roku 2009 realizované projekty nasadenia nových softvérov do bankového informačného systému s cieľom ďalšieho skvalitnenia práce. Najväčším otvoreným projektom je ADAP. Ide o program pre potreby od-

bytovej siete, ktorý má slúžiť ako moderná a efektívna pomôcka pri predaji produktov a pri správe databázy klientov. Ukončenie projektu je plánované v roku 2010.

Riadenie rizík

Wüstenrot stavebná sporiteľňa pri svojej činnosti identifikuje, meria a riadi všetky riziká, aby eliminovala prípadnú stratu. Za týmto účelom má vytvorený efektívny systém riadenia rizík, ktorý zodpovedá rozsahu banky, jej štruktúre a rizikovému profilu. Banka pravidelne posudzuje kreditné riziko, trhové riziko, operačné riziko a riziko likvidity. Súčasťou riadenia operačného rizika je aj dodržiavanie Programu zameraného proti praniu špinavých peňazí, legalizácii príjmov z trestnej činnosti a financovaniu terorizmu.

Legislatíva

Štátne prémia stavebného sporenia ostáva nadálej vo výške 66,39 eura na sporiteľa pri maximálnom prémiovom účinnom vklade vo výške 531,10 eura, čo predstavuje 12,5% zhodnotenie.

V decembri 2009 pristúpila Wüstenrot stavebná sporiteľňa, spolu s ďalšími desiatimi bankami, k Programu poskytovania pomoci občanom, ktorí stratili schopnosť splácať úver na bývanie v dôsledku hospodárskej krízy.

Zákon o finančnom sprostredkovovaní a finančnom poradenstve, platný od apríla 2009, posilnil postavenie klienta a sprísnil požiadavky na odbornú vzdelenosť osôb poskytujúcich finančné služby.

Krízový rok 2009

Napriek náročným rámčovým hospodárskym podmienkam môžeme rok 2009 označiť ako úspešný. Stav vkladov sa konšolidoval a podarilo sa nám zvýšiť náš trhový podiel v nových obchodoch. Čo sa týka hospodárskych výsledkov, napriek opačnému vývoju na bankovom trhu, sa nám zisk voči predchádzajúcemu roku dokonca zvýšil.

Rok 2010

Prioritou pre Wüstenrot stavebnú sporiteľňu nadálej zostáva ponúknutie klientom bezrizikové finančné riešenia, či v oblasti vkladov, alebo úverov, a umožniť im cestu k vlastnému bývaniu.

Máj 2010





VYBRANÉ UKAZOVATELE

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
v tis. €		
Pohľadávky voči bankám	32 405	8 658
Finančné aktíva určené na predaj	63 251	62 223
Pohľadávky voči klientom	187 542	195 959
Finančné aktíva držané do splatnosti	1 696	11 887
Bilančná suma	296 542	294 846
Záväzky voči klientom	236 662	217 195
Záväzky voči bankám	15 342	34 563
Vlastné imanie	41 536	40 229
Čisté úrokové výnosy	9 411	9 175
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	3 216	3 403
Zisk po zdanení	2 293	2 252

INFORMÁCIE O ŠTRUKTÚRE KONSOLIDOVANÉHO CELKU BANKY

k 31. 12. 2009

a) materská spoločnosť

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

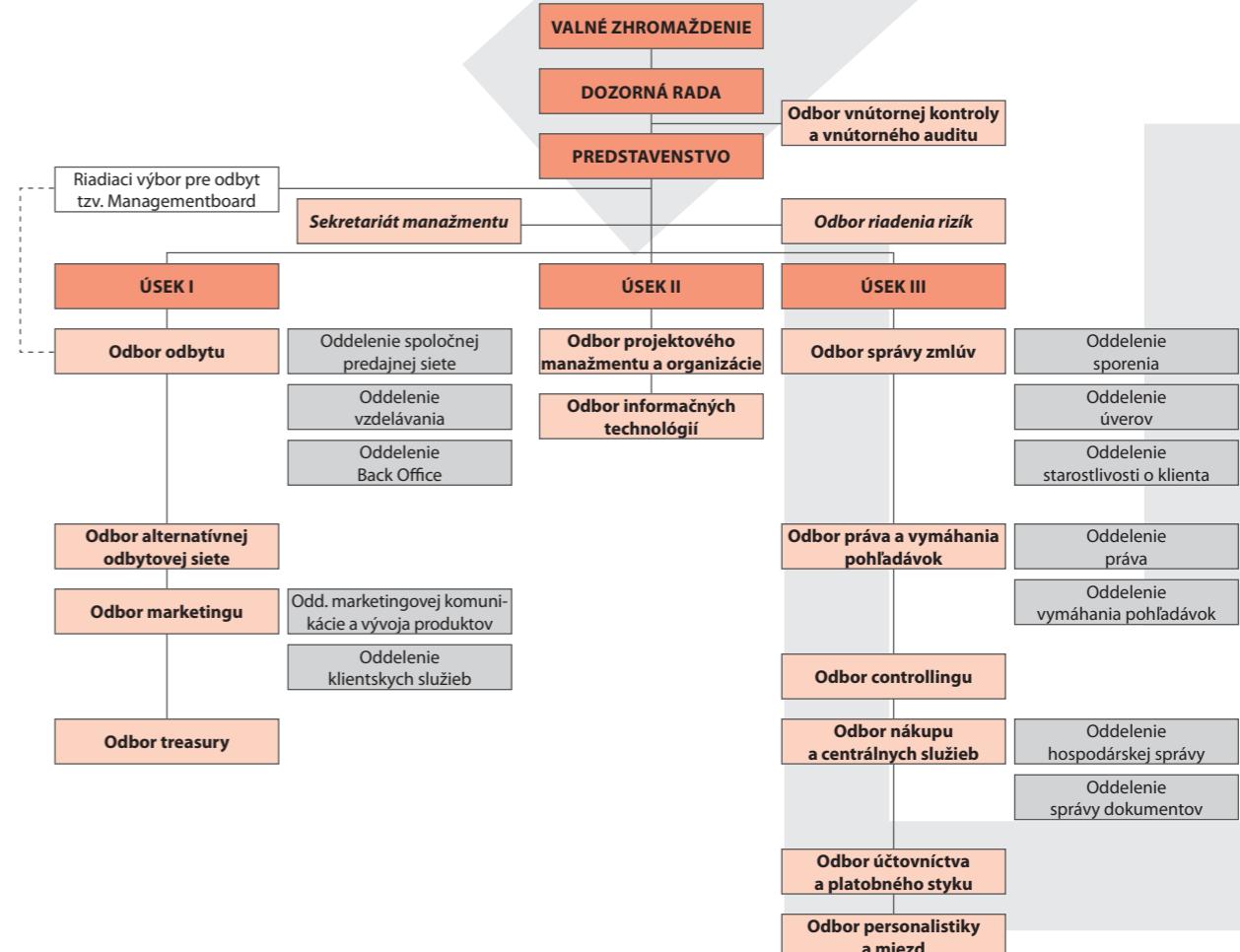
b) schéma konsolidovaného celku

Názov	Sídlo	Hlavný predmet činnosti	Štát	Podiel
Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH	Alpenstrasse 61 A-5033 Salzburg	Finančné služby	Rakúsko	60%
Wüstenrot & Würtembergische 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	Vyhľadávanie projektov bývania, správa nehnuteľností	Slovenská republika	100%

ORGANIZAČNÁ SCHÉMA, WÜSTENROT STAVEBNÁ SPORITEĽŇA, A. S.



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

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

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. a jej dcérskej spoločnosti (ďalej „Skupina“) zostavenej k 31. decembru 2009, ktorá obsahuje konsolidovanú súvahu, konsolidovaný výkaz ziskov a strát, konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný cash flow za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, a súhrn významných účtovných postupov a ďalších vysvetľujúcich poznámok.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti za konsolidovanú 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 konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolnosti.

Zodpovednosť audítora

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia auditora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika auditor berie do úvahy internej kontroly relevantnú pre zostavanie a objektívnu prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky, aby mohol navrhnuť auditorské postupy vhodné za daných okolnosti, 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 konsolidovanej účtovnej závierky ako celku.

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

Názor

Podľa našho názoru konsolidovaná účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Skupiny k 31. decembru 2009, 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.

Eva Hupková
 PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
 Ing. Eva Hupková
 Licencia SKAU č. 161
 30. marca 2010

Skupina

SKAU
 Č.licencie 161

SKAU
 Slovenská komora audítorov
 PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

The company's ID (IČO) No. 35739347.
 Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ) 2020270021.
 VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH) SK2020270021.
 Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 1, pod vložkou č. 16611/B, oddiel: Sro.
 The company is registered in the Commercial Register of Bratislava 1 District Court, ref. No. 16611/B, Section: Sro.



KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA

v tis. €	Poznámka	31. 12. 2009	31. 12. 2008	1. 1. 2008
AKTÍVA				
Pokladničná hotovosť a účty v Národnej banke Slovenska	7	1 530	6 199	415
Pohľadávky voči bankám	8	32 405	8 658	19 526
Cenné papiere určené na predaj	9	63 251	62 223	55 869
Pohľadávky voči klientom	10	187 542	195 959	175 039
Cenné papiere držané do splatnosti	11	1 696	11 887	10 786
Dlhodobý hmotný majetok	12	7 422	7 884	7 377
Dlhodobý nehmotný majetok	13	1 250	915	552
Daňová pohľadávka – preddavok na splatnú daň	19	163	-	-
Odložená daňová pohľadávka	20	957	746	76
Ostatné aktíva – finančné	14	85	55	32
Ostatné aktíva – nefinančné	14	241	320	311
AKTÍVA SPOLU		296 542	294 846	269 983
PASÍVA				
Záväzky voči klientom	15	236 662	217 195	213 203
Záväzky voči bankám	16	15 342	34 563	18 145
Ostatné záväzky	17	215	245	212
Rezervy	18	37	46	35
Daňové záväzky – daň splatná	19	-	268	267
Ostatné pasíva – finančné	21	1 603	1 225	1 345
Ostatné pasíva – nefinančné	22	1 147	1 075	1 084
Cudzie zdroje		255 006	254 617	234 291
Základné imanie	22	16 597	16 597	14 880
Zákonný rezervný fond		3 320	3 320	2 976
Precenenie finančných aktív určených na predaj		1 768	689	477
Nerozdelený zisk a ostatné fondy tvorené zo zisku		17 558	17 371	14 540
Zisk bežného účtovného obdobia		2 293	2 252	2 819
Vlastné imanie		41 536	40 229	35 692
PASÍVA SPOLU		296 542	294 846	269 983

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v tis. €	Poznámka	2009	2008
Výnosové úroky		15 641	16 307
Nákladové úroky		-6 230	-7 132
ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY	23	9 411	9 175
Opravné položky na úvery	30	-1 391	-292
ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY VRÁTANE OPRAVNÝCH POLOŽIEK NA ÚVERY		8 020	8 883
Výnosy z poplatkov a provízií		3 466	3 685
Náklady na poplatky a provízie		-250	-282
ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ	24	3 216	3 403
Administratívne náklady	25	-3 795	-4 568
Osobné náklady	26	-2 635	-2 886
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	27	-572	-594
Amortizácia dlhodobého nehmotného majetku	27	-242	-184
Ostatné prevádzkové výnosy	28	183	374
Ostatné prevádzkové náklady	29	-1 077	-1 467
Opravné položky na ostatné aktíva	31	-108	-85
ZISK PRED ZDANENÍM		2 990	2 876
Daň z prímu	32	-697	-624
ZISK PO ZDANENÍ		2 293	2 252

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT

v tis. €	Poznámka	2009	2008
ZISK PO ZDANENÍ		2 293	2 252
Iný súhrnný zisk			
Precenenie AFS po odpočítaní odloženej dane		1 079	158
Prepočet z funkčnej meny (SKK) na prezentáčnu menu (EUR) po odpočítaní dane 0 tis. EUR (2008: po odpočítaní dane 23 tis. EUR)		-	4 119
Iný súhrnný zisk spolu		1 079	4 277
SÚHRNNÝ ZISK/STRATA		3 372	6 529

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O POHYBOCH VLASTNÉHO IMANIA

VLASTNÉ IMANIE (v tis. €)	Základné imanie	Zákonny rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z CP	Nerozdelený zisk z minulých rokov a ostatné fondy tvorené zo zisku	Zisk bežného účtovného obdobia	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2008	14 880	2 976	477	14 540	2 819	35 692
Celkový súhrnný zisk za bežné obdobie	1 717	344	212	2 004	2 252	6 529
Reklasifikácia na základe rozhodnutia akcionárov				2 819	-2 819	-
Ostatné (pozn. 37b)	-	-	-	-	-	-
Vyplatené dividendy	-	-	-	-1 992	-	-1 992
Stav k 31. decembru 2008	16 597	3 320	689	17 371	2 252	40 229
Stav k 1. januáru 2009	16 597	3 320	689	17 371	2 252	40 229
Celkový súhrnný zisk za bežné obdobie	-	-	1 079	-	2 293	3 372
Reklasifikácia na základe rozhodnutia akcionárov	-	-	-	2 252	-2 252	-
Vyplatené dividendy	-	-	-	-1 992	-	-1 992
Ostatné zmeny	-	-	-	-73	-	-73
Stav k 31. decembru 2009	16 597	3 320	1 768	17 558	2 293	41 536

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

KONSOLIDOVANÝ PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

v tis. €	Poznámka	2009	2008
Prevádzková činnosť:			
Hospodársky výsledok pred zdanením	32	2 990	2 876
Výnosové úroky	23	-15 641	-16 307
Nákladové úroky	23	6 230	7 132
Amortizácia nehmotného majetku	13	242	184
Odpisy hmotného majetku	12	572	594
Tvorba/rozpustenie opravných položiek k úverom	1 391	292	
Tvorba/rozpustenie opravných položiek k ostatným aktívam	115	85	
Iné nepeňažné položky	-76	-262	
Úroky prijaté	15 763	16 748	
Úroky zaplatené	-6 409	-6 951	
Zaplatená daň z príjmu	19	-1 591	-1 352
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenou v prevádzkových aktívach		3 596	3 039
Úvery iným bankám	8	-138	-4 518
Úvery klientom	10	7 045	-1 009
Ostatné aktíva	14	-127	-77
Záväzky voči klientom	15	19 444	-20 615
Záväzky voči bankám	16	-18 962	14 324
Rezervy a ostatné záväzky	17, 18	-39	-
Ostatné pasíva	21	450	-424
Dopad konverzie z SKK na EUR na zmeny v prevádzkových aktívach a pasíbach		-	1 656
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto		11 269	-7 624
Investičná činnosť:			
Cenné papiere držané do splatnosti a HZL	8, 11	10 358	-
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	28	7	262
Prírastky dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	12, 13	-687	-894
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto		9 678	-632
Finančná činnosť:			
Vyplatené dividendy	22	-1 992	-1 992
Peňažné toky z finančnej činnosti		-1 992	-1 992
Zmena na peniazoch a peňažných ekvivalentoch		18 955	-10 248
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	33	4 101	14 349
Zložky pohybov na peniazoch a peňažných ekvivalentoch			
Peniaze v hotovosti (zmena)	6	-127	
Prebytok povinných minimálnych rezerv v NBS (zmena)	-6	5	
Pôžičky poskytnuté NBS – sterilizačné repo obchody (zmena)	-1 326	1 326	
Bežné účty v iných bankách (zmena)	2 589	-605	
Termínované vklady do 3 mesiacov (zmena)	16 005	-12 287	
Ostatné pohľadávky voči bankám	166	-216	
Termínované vklady v NBS	1 521	-	
Prepočet SKK na EUR		1 656	
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	33	23 056	4 101
Pohyb na peniazoch a peňažných ekvivalentoch		18 955	-10 248

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

ZOSTAVENEJ V SÚLADE S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO
V ZNENÍ SCHVÁLENOM EURÓPSKOU ÚNIOU

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Spoločnosť Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. (ďalej „Banka“), IČO: 31 351 026, DIČ: 2020806304 so sídlom Grösslingová 77, 824 68 Bratislava, bola založená 24. marca 1993 a do Obchodného registra bola zapísaná 26. mája 1993 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka č. 529/B). Banka má špecifickú bankovú licenciu podľa zákona č. 310/1992 Zb. o stavebnom sporeni vydanú Národnou bankou Slovenska (ďalej „NBS“).

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, hypotékárne úvery alebo komunálne úvery,
- d) prijímanie vkladov od báň,
- e) vykonávanie platobného styku a zúčtovania spojeného so stavebným sporením,
- f) poskytovanie poradenských služieb súvisiacich so stavebným sporením,
- g) sprostredkovateľská činnosť v oblasti poistovníctva súvisiaca so stavebným sporením,
- h) Investovanie na vlastný účet a obchodovanie na vlastný účet s:
 - finančnými nástrojmi peňažného trhu v slovenskej mene
 - finančnými nástrojmi kapitálového trhu v slovenskej mene,
- i) prijímanie vkladov od zahraničných báň, pobočiek zahraničných báň a finančných inštitúcií.

Skupina poskytuje svoje služby prostredníctvom siete agentúrnych riadiťstiev a siete Wüstenrot centier. Sieť agentúrnych riadiťstiev k 31. 12. 2009 tvorilo 34 agentúrnych riadiťstiev, 90 finančných manažerov, 1 139 poradcov stavebného sporenia. Od 01. 10. 2009 začala Skupina poskytovať svoje služby aj prostredníctvom siete Wüstenrot centier („WUC“), ktoré vznikli transformáciou Servisných centier Wüstenrot stavebnej sporiteľne, a.s. a Záklazníckych centier Wüstenrot poistovne, a.s. K 31. 12. 2009 tvorilo túto sieť 35 Wüstenrot centier, ktoré sú geograficky rozmiestnené po celom Slovensku, 28 vedúcich WUC, 19 zástupcov vedúcich WUC, 37 tímových manažerov a 463 poradcov stavebného sporenia.

Na sprostredkovanie zmlúv o stavebnom sporeni sa v roku 2009 podieľalo 90 partnerov (3 báňy a 87 partnerov) a exkluzívnu odbytovú sieť zabezpečuje dcérská spoločnosť Wüstenrot Servis, spol. s r.o.

Skupina mala k 31. decembru 2009 159 zamestnancov (k 31. decembru 2008: 142), z toho 12 vedúcich pracovníkov (k 31. decembru 2008: 12).

Štruktúra akcionárov Banky:

AKCIÓNÁRI	SÍDLO	podiel v %	
		2009	2008
Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH	Alpenstraße 61, Postfach 155, 5033 Salzburg, Rakúsko	60	60
Wüstenrot & Würtembergische AG	Gutenbergstrasse 30, 70163 Stuttgart, Nemecko	40	40
SPOLU		100	100

Výška hlasovacích práv akcionárov Banky zodpovedá počtu ich akcií, ktorý je odvodený od výšky ich majetkovej účasti na základnom imaní Banky (Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH: 600 hlasov, Wüstenrot & Würtembergische AG: 400 hlasov). Konečnou materskou spoločnosťou je Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg.Gen.m.b.H., Alpenstraße 70, Salzburg, Rakúsko.

Členovia štatutárneho a dozorného orgánu Banky v roku 2009:

Predstavenstvo

Predseda: Mag. Karl Peter Giller
Podpredseda: Dr. Herbert Weinzel
Člen: Ing. Pavol Pitoňák, MBA

Dozorná rada

Predseda: Mag. Dr. Andreas Grünbichler od 22. 5. 2009
Dir. Wolfgang Radlegger do 22. 5. 2009

Členovia:

Mag. Werner Wabscheg
Marlies Wiest – Jetter
Franz Meingast MBA od 22. 5. 2009
Dr. Rudolf Aichinger do 22. 5. 2009
Iveta Lieskovská
Ing. Igor Faktor

Dcérská spoločnosť Banky:

Názov	Adresa	Hlavný predmet činnosti	Vykazovanie podielov v dcérskych spoločnostiach
Wüstenrot Servis, spol. s r.o.	Grösslingová 77 Bratislava	Vyhľadávanie projektov bývania, správa nehnuteľností	Úplná konsolidácia

Dcérská spoločnosť je v tejto účtovnej závierke zahrnutá metódou úplnej konsolidácie. Vnútroskupinové náklady, výnosy, zostatky a nerealizované zisky a straty boli eliminované.

2. VÝCHODISKÁ PRE PRÍPRAVU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Konsolidovaná účtovná závierka Banky a jej dcérskej spoločnosti (ďalej len „Skupina“) je vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (ďalej len „IFRS“) na základe princípu oceniaenia v historických cenách. Výnimku tvoria finančné aktíva určené na predaj, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou. Skupina aplikuje všetky IFRS a Interpretácie vydané Výborom pre IFRS (International Accounting Standards Board) v znení platnom v Európskej únii, ktoré boli v platnosti k 31. decembru 2009.

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 strat. 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 činnosti Skupiny.

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v eurách („EUR“) a všetky hodnoty sú zaokruhlené na tisíce EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.

Banka viedie 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 nariadení v znení neskorších predpisov.

Predstavenstvo Banky môže akcionárom navrhnuť 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 porovnatelné, 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 22. mája 2009.

(a) Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie, ktoré sú účinné v roku 2009, avšak nemajú podstatný vplyv na činnosť Skupiny

Nasledujúce štandardy, dodatky a interpretácie k existujúcim štandardom sú povinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2009 a neskôr, nie sú však relevantné pre činnosť Skupiny:

Novela IAS 1, Prezentácia účtovnej závierky, účinná od 1. januára 2009. Novelizovaný IAS 1 ovplyvnil prezentáciu účtovnej závierky, ale nemá dopad na účtovanie a ocenenie špecifických transakcií a zostatkov. Európska únia novelu IAS 1 schválila dňa 17. decembra 2008.

Novela IAS 23, Náklady na pôžičky a úvery, účinná od 1. januára 2009. Hlavnou zmenou je odstránenie možnosti účtovania do nákladov úrokov, ktoré sa týkajú obstarávaného majetku, ktorý nevyhnutne vyžaduje dlhšie časové obdobie na prípravu na jeho používanie. Účtovná jednotka je preto povinná aktivovať takéto úroky ako súčasť obstarávacej ceny majetku. Novelizovaný IAS 23 bol schválený Európskou úniou dňa 17. decembra 2008.

Novela IFRS 7, Finančné nástroje: zverejnenie – skvalitnenie informácií zverejňovaných o finančných nástrojoch, účinná od 1. januára 2009. Táto novela bola schválená Európskou úniou dňa 27. novembra 2009. Dodatočné zverejnenia požadované touto novelou sú uvedené v tejto účtovnej závierke.

Ostatné novely štandardov a interpretácie, ktoré nadobudli účinnosť od 1. januára 2009, neboli pre činnosť Skupiny relevantné.

(b) Vydané, ale zatiaľ neúčinné štandardy a interpretácie

Určité zverejnené štandardy a interpretácie sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2010 alebo neskôr, ktoré Skupina predčasne neaplikovala. Nižšie sú uvedené tie štandardy a interpretácie, ktoré by mohli byť relevantné pre činnosť Skupiny alebo zatiaľ neboli vedením Skupiny analyzované s cieľom uistíť sa, že nemajú vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

Novela IAS 24, Zverejňovanie o spriaznených osobách (vydaná v novembri 2009 a účinná pre ročné účtovné obdobia od 1. januára 2011 alebo neskôr). IAS 24 bol novelizovaný v roku 2009 s cieľom (a) zjednodušiť definíciu spriaznejenej strany, upresniť jej zamýšľaný význam a eliminovať nezrovnalosti v existujúcom štandarde a (b) poskytnúť čiastočnú výnimku z požiadaviek na zverejnenia v prípade, že spriaznenou stranou je štát. Táto novela ešte nebola schválená Európskou úniou.

Zlepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (vydané v apríli 2009; novely IFRS 2, IAS 38, IFRIC 9 a IFRIC 16 sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo po tomto dátume; novely IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 36 a IAS 39 sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2010 alebo po tomto dátume). Zlepšenia pozostávajú z kombinácie podstatných zmien a vysvetlení v nasledujúcich štandardoch a interpretáciách: vysvetlenie, že akvizície spoločnosti pod spoločnou kontrolou a založenie spoločného podniku nespadajú pod IFRS 2; vysvetlenie požiadaviek pre zverejňovanie stanovené v IFRS 5 a v iných štandardoch pre dlhodobý majetok zatriedený ako určený na predaj (alebo skupín určených na predaj) alebo ako ukončované činnosti; upresnenie, že požiadavka na vykazovanie celkovej hodnoty majetku a záväzkov za každý vykazovaný segment podľa IFRS 8 sa uplatňuje, len ak sú tieto údaje pravidelne poskytované vedeniu zodpovednému za rozhodovanie o alokovaní zdrojov; novela IAS 1 umožňujúca zatriedenie určitých záväzkov uhrádzaných vlastnými akciami alebo obchodnými podielmi spoločnosti ako dlhodobé; zmena v IAS 7, že len tie výdavky, ktoré splnia kritériá na vykázanie ako majetok, je možné klasifikovať ako investičné činnosti; umožnenie klasifikácie určitých dlhodobých zmlúv o nájme pozemkov ako finančný lízing podľa IAS 17 aj bez toho, aby bolo vlastníctvo pozemkov prevedené na konci doby nájmu; poskytnutie ďalšieho usmernenia k IAS 18 ohľadom určovania, či spoločnosť koná sama za seba, alebo ako sprostredkovateľ; vysvetlenie v IAS 36, že jednotky generujúce peňažné toky by nemali byť väčšie ako prevádzkové segmenty pred agregáciou; novela IAS 38 týkajúca sa určenia reálnej hodnoty (fair value) nehmotného majetku získaného podnikovou kombináciou; novela IAS 39 (i) o tom, že IAS 39 sa aplikuje aj na opčné zmluvy, ktoré môžu viesť k podnikovým kombináciám, (ii) vysvetľujúca, v ktorom období je potrebné reklassifikovať zisky a straty plynúce z nástrojov zabezpečujúcich peňažné toky a to z vlastného imania do zisku alebo straty, (iii) o stanovení, že právo na predčasné splatenie má blízky vzťah k hostiteľskému finančnému nástroju, ak pri jeho uplatnení dlžník nahradí hospodársku stratu veriteľovi; novela IFRIC 9 určuje, že vnorené deriváty v zmluvách získaných v transakciach pod spoločnou kontrolou a pri založení spoločného podniku nespadajú pod IFRIC 9; a odstránenie obmedzenia v IFRIC 16, že zaistovacie nástroje by nemali byť držané zahraničnou prevádzkou, ak je sama predmetom zaistenia. Skupina neočakáva, že novely budú mať významný dopad na jej účtovnú závierku. Tieto novely ešte neboli schválené Európskou úniou.

IFRS 9, Finančné nástroje, časť 1: Klasifikácia a Oceňovanie, účinný od 1. januára 2013. IFRS 9 bol vydaný v novembri 2009 a nahrádza časť IAS 39, ktoré upravujú klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku. Základné charakteristiky štandardu sú:

- Finančný majetok bude klasifikovaný do dvoch kategórií pre účely ocenenia: majetok oceňovaný reálou hodnotou a majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery. Klasifikácia bude musieť byť uskutočnená v čase obstarania finančného majetku a závisi od obchodného modelu pre riadenie finančných nástrojov a charakteristik zmluvných peňažných tokov daného finančného majetku.

- Finančný majetok bude oceňovaný v amortizovanej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery, len ak pôjde o dlhový finančný nástroj a zároveň (i) cieľom obchodného modelu účtovnej jednotky je vlastniť tento majetok za účelom zinkasovania jeho zmluvných peňažných tokov a (ii) zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (t. j. finančný nástroj má len základné úverové charakteristiky). Všetky ostatné dlhové nástroje budú oceňované v reálnej hodnote, pričom výsledok precenenia ovplyvní zisk alebo stratu.

- Akcie a obchodné podiely budú oceňované v reálnej hodnote. Akcie držané na obchodovanie budú preceňované s vplyvom na zisk alebo stratu. Účtovná jednotka sa bude môcť jednorazovo a neodvolateľne v čase obstarania rozhodnúť pre preceňovanie ostatných akcií a obchodných podielov (i) s vplyvom na zisk alebo stratu alebo (ii) s vplyvom na ostatný súhrnný zisk alebo stratu. Reklasifikácia alebo recyklovanie precenenia do zisku alebo straty v čase predaja alebo zníženia hodnoty nebude možná. Uvedené rozhodnutie o klasifikácii bude možné uskutočniť samostatne pre každú obstaranú investíciu do akcií alebo obchodných podielov. Dividendy budú vykázané s vplyvom na zisk alebo stratu v prípade, že predstavujú výnos z investície a nie vrátenie investície.

Skupina momentálne posudzuje vplyv nového štandardu na jej účtovnú závierku. IFRS 9 zatiaľ neboli schválený Európskou úniou.

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 EUR 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 euro kurzom určeným v kurzovom lístku ECB platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu, s výnimkou kúpy a predaja cudzej meny v hotovosti za slovenskú menu, kde sa použije kurz komerčnej banky, z ktorej 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 euro sa účtujú ako kurzové straty alebo zisky na čarhu alebo v prospech výsledku hospodárenia.

d) Pokladničná hotovosť, účty v NBS a pohľadávky voči bankám

Pokladničná hotovosť je ocenéná menovitou hodnotou. Povinné minimálne rezervy v NBS sú ocené menovitou hodnotou vrátane dosiahnutých úrokových výnosov. Termínované obchody sa pri ich vzniku oceňujú reálou 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 hypoteckárne záložné listy.

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

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

- tých, ktoré Skupina plánuje predať ihneď alebo v blízkej budúcnosti, ktoré sú klasifikované ako držané na obchodovanie, a tie, ktoré Skupina prvotne klasifikovala ako aktíva oceňované reálou hodnotou s vplyvom na výkaz ziskov a strat,
- tých, ktoré Skupina prvotne klasifikovala ako určené na predaj,
- 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 (priaté poplatky). Poskytnuté úvery sa pri každom následnom ocenení ocenia zostatkou historickou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery a sú vykázané v súvahe v netto výške, tzn. vo výške pohľadávky, ktorá je korigovaná opravnou položkou.

Okrem transakčných nákladov je súčasťou časového rozlíšenia počas doby úveru aj poplatok za schválenie žiadosti o úver.

Reštrukturalizované úvery s vykázaným 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 dĺžne sumy. Hlavným objektívnym dôkazom zníženia hodnoty pohľadávky je jej omeškanie.

Pri samotnom stanovovaní výšky znehodnotenia sú okrem doby omeškania zohľadňované nasledovné faktory:

- očakávaná výnosnosť z realizácie zabezpečenia,
- pravdepodobnosť, že dôjde k vymáhaniu,
- očakávaná doba do ukončenia vymáhania,
- pôvodná úroková sadzba.

Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou a realizovateľnou sumou, ktorá je súčasťou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov vrátane súm vymožiteľných zo záruk a priatých 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 než 60 dní. Za významné úvery Skupina považuje úvery poskytnuté na financovanie veľkých stavebných projektov a úverov, pri ktorých bolo identifikované znehodnotenie. Individuálne opravné položky vychádzajú z analýzy úverového rizika a finančnej situácie každého konkrétneho dlužníka.

Ak Skupina posúdi, že neexistujú objektívne dôkazy potvrzujúce zníženie hodnoty individuálne posudzovaného úveru, či už významného, alebo nie, sú takéto úvery zoskupované na základe podobných rysov úverových rizík pre účely kolektívneho posudzovania zníženia kvality, odzrkadlujúc historické skúsenosti so stratou na portfólio ku dňu účtovnej závierky. Úvery individuálne posudzované, či došlo k zníženiu ich hodnoty, 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 dobu omeškania do 60 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 nepodari vymôcť. Pohľadávku odpíše aj na základe upustenia od vymáhania pohľadávky podľa platného rozhodnutia súdu alebo vyjadrenia exekútora o nevymožiteľnosti 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 predchádzajúcim zaúčtovaní opravnej položky, alebo ak Skupina zinkasuje predtým odpísanú pohľadávku, dôjde k rozpusteniu opravnej položky, ktorá sa zaúčtuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Opravné položky k úverom“.

f) Finančné aktíva

Skupina eviduje finančné aktíva podľa zámeru, s ktorým boli obstarané, v zmysle jej stratégie z hľadiska investovania do finančných aktív, v nasledovných portfóliach:

- finančné aktíva držané do splatnosti,
- finančné aktíva určené na predaj,
- úvery a pohľadávky.

Finančné aktíva držané do splatnosti sú finančným majetkom s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami a pevne stanovenou dobu splatnosti, ktoré má Skupina zámer a schopnosť držať do ich splatnosti. Finančné aktíva držané do splatnosti sú obchodované na aktívnom trhu. Pokiaľ by Skupina predala iné než nevýznamné množstvo týchto finančných aktív, celá táto kategória by bola presunutá do finančných aktív určených na predaj.

Finančné aktíva držané do splatnosti sú pri ich obstaraní ocenené reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného majetku. Finančné aktíva 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 oceniacia finančných aktív držaných do splatnosti je aj časovo rozlíšený alikvotný 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.

Úvery a pohľadávky sú finančným majetkom s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami a pevne stanovenou dobu splatnosti ale nie sú obchodované na aktívnom trhu. Úvery a pohľadávky sú pri ich obstaraní ocenené reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného majetku a následne sa oceňujú akumulovanou hodnotou.

Finančné aktíva určené na predaj sú akýmkolvek finančným majetkom, ktorý sa neklasifikuje ako úvery a pohľadávky, ako finančný majetok prečítovaný na reálnu hodnotu s vplyvom na výkaz ziskov a strát a ani ako finančný majetok držaný do splatnosti. Finančné aktíva 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 v inom súhrnnom zisku alebo strate, pokým sa finančný majetok neodúctuje alebo sa nezníži jeho hodnota; v tomto okamihu sa akumulovaná strata alebo zisk vykázaný predtým v inom súhrnnom zisku alebo strate 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 finančných aktív, 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 zákonná lehota jej plnenia.

Novela IFRS 7 – Finančné nástroje: zverejňovanie, ktorú vydala rada IASB dňa 5. marca 2009, zaviedla trojstupňovú hierarchiu, ktorá odráža význam vstupov použitých pri určovaní reálnej hodnoty finančných nástrojov, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote. Táto hierarchia má nasledovné tri úrovne:

1. úroveň: ocenenie kótovanou (neupravenou) cenou zistenou z aktívneho trhu,
2. úroveň: ocenenie modelom, ktorého všetky významné vstupné parametre sú priamo zistiteľné z finančných trhov, alebo ocenenie cenou kótovanou na trhu, ktorý nie je aktívny,
3. úroveň: ocenenie modelom, ktorého niektoré významné vstupné parametre nie sú priamo zistiteľné z finančných trhov, subjektívne vstupné parametre.

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 NBS. Rozdiel medzi predajnou cenou a cenou spätej 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 napr. 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 ekonomicke úžitky súvisiace s majetkom budú plynúť Banke a výška výdavkov môže byť spoľahlivo určená. Všetky ostatné výdavky na opravy a údržbu sa účtujú do výkazu ziskov a strát v tom účtovnom období, v ktorom vznikli.

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje postupne každý mesiac, počínajúc mesiacom, v ktorom bol majetok zaradený do používania v súlade so schváleným odpisovým plánom. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje lineárnym spôsobom – časovou metódou odpisovania, príčom sa mesačný odpis stanovuje ako podiel odpisovateľnej hodnoty a odhadovej 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
Prevádzkový hmotný majetok:	
budovy, stavby, drobné stavby	40
stroje a zariadenia	4,6
hardvér	4
inventár	6,12
nábytok	6
dopravné prostriedky	4
Nehmotný majetok:	
softvér, oceniteľné práva	10

Skupina pravidelne prehodnocuje odhadované doby ekonomickej životnosti a spôsob odpisovania 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 znížujúcej 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 z nich 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

Skupina 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 úrokovnej miery tak, aby sa dosiahla konštantná miera uplatnenia 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.

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 vyzkádzajú 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. Obstarávacia cena zásob zahŕňa všetky výdavky na kúpu, vytvorenie vlastnej činnosti a ostatné náklady vynaložené na uvedenie zásob do ich súčasného stavu na súčasnom mieste.

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

I) Záväzky voči bankám

Záväzky voči bankám sa pri ich vzniku oceňujú reálou hodnotou zníženou o prípadné transakčné náklady bezprostredne súvisiace s danou transakciou. Následne sa tieto položky oceňujú zostatkou historickou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery.

m) Úsporné vklady klientov a ostatné záväzky voči klientom

Úsporné vklady klientov a ostatné záväzky voči klientom sú pri ich vzniku ocenené reálou hodnotou zníženou o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného záväzku (provízia za uzavorenie zmluvy). Tieto záväzky sa pri každom následnom ocenení ocenia zostatkou historickou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery. Okrem transakčných nákladov je súčasťou časového rozlíšenia počas doby sporenia aj poplatok za uzavorenie zmluvy o stavebnom sporeni.

n) Rezervy

Rezervy predstavujú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a sú ocenené súčasou hodnotou očakávaných výdavkov. 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.

o) Spriaznené strany

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

- podniky, ktoré priamo, alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov riadia Skupinu, 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 Skupiny,
- fyzické osoby, ktoré priamo alebo nepriamo vlastnia podiel na hlasovacích právach Skupiny, vďaka ktorému môžu uplatniť podstatný vplyv na Skupinu, a tokoľvek, kto by mohol mať na takéto osoby vplyv alebo kto by mohol podliehať ich vplyvu v rámci obchodov so Skupinou,
- členovia klúčového manažmentu, t. j. oprávnené osoby zodpovedné za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti Skupiny, vrátane riadielcov a riadiacich pracovníkov Skupiny a ich blízkych rodinných príslušníkov,
- podniky, v ktorých ktorákoľvek osoba vyššie uvedená priamo alebo nepriamo vlastní podstatný podiel na hlasovacích právach alebo v ktorých tieto osoby môžu uplatňovať významný vplyv. Sem patria aj podniky vlastnené riadielmi alebo hlavnými akcionármami Skupiny a podniky, ktoré majú so Skupinou spoločného klúčového 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 transakcií so spriaznenými stranami (Poznámka 36).

p) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé záväzky voči zamestnancom, ktoré vznikajú v časovej a vecnej súvislosti s vykonaním práce zamestnancami Skupiny, sa vyzkádzajú v položke výkazu ziskov a strát „Osobné náklady“. Medzi krátkodobé záväzky voči zamestnancom patria mzdy, náhrady mzdy za dovolenkou 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 vyzkádzajú vo výkaze ziskov a strát v položke „Osobné náklady“. Ide o povinné sociálne poistenie platené Skupinou Sociálnej poistovni alebo súkromným fondom na základe príslušných právnych predpisov. Skupina nemá zákonnú ani inú (implicitnú) 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.

q) Vlastné imanie

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 2009 schválené.

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

r) 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 pasívmi.

Úrokové výnosy z úverov, ku ktorým je vytvorená opravná položka (ďalej „znehodnotené úvery“), sú počítané použitím úrokovnej 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 prémium, t. j. postupne dosahovaný rozdiel medzi vyššou obstarávacou cenou a nižšou menovitou hodnotou dlhopisu. Počas držby štátnych dlhopisov Skupina účtuje úrokové výnosy z kupónu v brutto výške.

Úrokové výnosy z pokladničných poukážok NBS Skupina účtuje vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery.

s) Účtovanie poplatkov a provízii

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

Poplatok za užatvorenie zmluvy a vyplatené alebo prijaté provízie za úkony súvisiace s obstaraním alebo vznikom finančného aktíva alebo záväzku 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.

t) Zdaňovanie

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

Daň uvedená vo výkaze ziskov a strát za vykazované obdobie zahrňa splatnú daň za účtovné obdobie a odloženú daň. Základ dane pre splatnú daň z príjmov sa vypočíta z IFRS 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 súvahе a ich daňovou základňou. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje, ak je pravdepodobné, že Skupina v budúcnosti dosiahne daňový zisk, voči ktorému bude možné túto pohľadávku vyrovnať.

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

u) Vložené deriváty

Úrokový bonus (Poznámka 15) a poplatky za predčasné zrušenie zmluvy o stavebnom sporeni majú znaky vloženého derivátu, avšak ekonomickej vlastnosti a rizík vložených derivátov sú v úzkom vzťahu s ekonomickými vlastnosťami a rizikami základného finančného nástroja. Preto sa vložené deriváty neúčtujú oddelené od základného finančného nástroja.

v) Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie

Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie boli v prípade potreby upravené tak, aby boli porovnatelné s údajmi v bežnom účtovnom období. Úpravy sa týkajú výhradne vykazovania precenenia cenných papierov určených na predaj a iného súhrnného zisku v samostatnom Výkaze súhrnných ziskov a strát namiesto vo Výkaze o pohyboch vlastného imania. Tieto zmeny boli požiadavkou novely IAS 1.

w) 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 sa náklady vynaložené na udržanie toku ekonomických úžitkov z existujúceho nemotného majetku účtujú priamo do výkazu ziskov a strát. Skupina neočakáva merateľné dodatočné príjmy z dôvodu zavedenia eura v Slovenskej republike od 1. januára 2009.

x) Údaje o segmentoch

Akcie Banky nie sú kótované na Burze cenných papierov a Skupina nevydala dlhopisy ani iné cenné papiere obchodované na Burze. Z toho dôvodu Skupina nemá povinnosť vykazovať segmentálnu analýzu.

y) Prechod na menu euro a údaje za predchádzajúce účtovné obdobie

Od 1. januára 2009 sa zaviedla v Slovenskej republike ako nové zákonné platidlo mena euro. Skupina z titulu zaokruhlovania pri konverzii účtovných systémov na menu euro vykázala stratu vo výške 1 tis. EUR.

Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie boli v prípade potreby upravené tak, aby boli porovnatelné s údajmi v bežnom účtovnom období.

Pre 1. január 2008 bol použitý pre prepočet hodnôt súvahy na menu EUR kurz NBS k 31. decembru 2007, t. j. 1 EUR = 33,603 SKK a pre 31. december 2008 bol použitý kurz NBS k 31. decembru 2008, t. j. 1 EUR = 30,126 SKK.

Pre rok 2008 bol použitý pre prepočet hodnôt výkazu ziskov a strát na menu EUR konverzný kurz, t. j. 1 EUR = 30,126 SKK. V prípade, že by sa pre prepočet hodnôt výkazu ziskov a strát na menu EUR použil priemerný kurz NBS za rok 2008, t. j. 1 EUR = 31,291 SKK, zisk po zdanení by bol vo výške 2 176 tis. EUR (tzn. zisk by bol nižší o 84 tis. EUR). Skupina tento rozdiel nepovažuje za významný.

Novelizovaný IAS 1, Prezentácia účtovnej závierky, ktorý je účinný od 1. januára 2009, požaduje vykázanie počiatočnej súvahy minulého účtovného obdobia, ak Skupina reklassifikuje položky účtovnej závierky, retrospektívne aplikuje zmenený spôsob účtovania alebo retrospektívne opraví chybu v účtovnej závierke. Počiatočná súvaha k 1. januáru 2008 je v tejto účtovnej závierke uvedená z dôvodu zmien v prezentácii, ktoré požaduje novela IAS 1 účinná od 1. januára 2009, vrátane zavedenia Výkazu súhrnného zisku a strát.

Novela IAS 1 účinná od 1. januára 2009 tiež požaduje vykázať vo výkaze zmien vlastného imania odsúhlasenie pohybov každej zložky vlastného imania, pričom sa má samostatne uviesť každá jej zmena. Táto požiadavka by mohla byť interpretovaná tak, že sa vo výkaze ziskov a strát vyžaduje uvedenie zisku alebo straty za obdobie a tiež každej položky ostatného súhrnného zisku. Vedenie banky zvážilo významnosť a dospelosť k názoru, že je postačujúce uviesť tieto údaje len raz, a to vo výkaze súhrnného zisku alebo straty. Názor vedenia vychádza z príkladov v implementačnej prílohe k novelizovanému IAS 1.

4. ZMENY ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

V roku 2009 Skupina nezaznamenala žiadne 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, 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 tokov v skupine finančných aktív, pre ktoré je spoločne posudzovaná potreba vytvorenia opravných položiek, sú odhadované na základe historickej skúsenosti so stratovosťou aktív nesúčich úverové riziko s podobným charakterom ako aktívá v posudzovanej skupine. Historickej skúsenosti so stratovosťou sa pravidelné prehodnocujú za účelom zohľadnenia vplyvu súčasných podmienok, ktoré neovplyvnili obdobie, z ktorého posudzované historické skúsenosti so stratovosťou pochádzajú, a za účelom odstránenia miernulých podmienok ovplyvňujúcich historickú skúsenosť, ktoré v súčasnosti neexistujú.

Skupina prepočítala k 31. 12. 2009 zmenu výnosnosti hodnôt zaručenia. V prípade, ak by sa výnosnosť zo zabezpečenia znížila o 5%, dopad na hospodársky výsledok Skupiny by bol vo výške 93 tis. EUR (k 31. decembru 2008: 50 tis. EUR).

Do 31. decembra 2007 boli opravné položky k pohľadávkam z úverov zaúčtované v súlade s IAS 39, Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie, daňovo uznateľné v plnej výške. Zmena v Zákone č. 595/2003 Z. z. o daniach z príjmov schválená pred 31. decembrom 2007 znamená, že daňovo uznateľné v plnej výške budú len opravné položky a odpis alebo predaj pohľadávok, ktoré sú viac ako tri roky po splatnosti. Na základe prechodných ustanovení zákona Skupina počas rokov 2008 a 2009 zdánila významnú časť opravných položiek vytvorených k 31. decembru 2007 a následne aplikovala nové pravidlá na tvorbu daňových opravných položiek. Skupina očakáva, že takto vzniknutá odložená daňová pohľadávka bude realizovaná budúcimi daňovými nákladmi v čase odpisu alebo predaja pohľadávok Skupiny v budúcich účtovných obdobiach. Skupina predpokladá, že v nasledujúcich obdobiach bude odpisovať, prípadne postupovať len pohľadávky z úverov staršie ako 3 roky. Na základe tohto predpokladu Skupina v tejto účtovnej závierke neznížila ocenenie odloženej daňovej pohľadávky z opravných položiek k úverom.

b) Finančné aktíva držané do splatnosti

Skupina klasifikuje cenné papiere s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami a pevne stanovenou dobou splatnosti ako finančné aktíva 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 aktíva do splatnosti. Ak Skupina nebude schopná držať tieto aktíva do splatnosti pre iné ako špecifické dôvody (ktorým je napr. predaj nevýznamného objemu portfólia tesne pred dátumom splatnosti), musí celú túto triedu cenných papierov preklasifikovať na finančné aktíva určené na predaj. V tomto prípade by Skupina oceňovala tieto cenné papiere reálnou hodnotou namiesto akumulovanej hodnoty.

V prípade, ak by Skupina ocenila tieto cenné papiere na reálnu hodnotu, zvýšila by sa ich účtovná hodnota o 131 tis. EUR (2008: zvýšenie o 78 tis. EUR).

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 16. 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 voči klientom na úrokový bonus. Úrokový bonus je vyplácaný klientovi v súlade so zmluvou o stavebnom sporeni po splnení podmienok stavebného sporenia a špecifických podmienok. Na základe historickej skúsenosti 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 sporeni. Každoročne Skupina prehodnocuje správanie sa klientov a výšku záväzku na úrokový bonus. Výška záväzku na úrokový bonus sa upravuje, ak dôjde k odchylke správania sa klientov. Záväzok na úrokový bonus Skupina zúčtuje v roku, keď klient splní požadované kritériá.

Podstatný pre odhad výšky záväzku z úrokového bonusu pre produkt Flexibil je podiel zmlív stavebného sporenia, na ktorých klienti splnia podmienky pre pripisanie bonusu – ten je na základe analýzy historickej vývoja stanovený vo výške 29%. V prípade, že podiel týchto zmlív by bol vyšší/nižší o 10%, zisk za rok 2009 by bol nižší/vyšší o 44 tis. EUR (2008: zisk by bol nižší/vyšší o 94 tis. EUR).

Skupina tvorí záväzok z úrokového bonusu u produktov W10 a F10. Tvorba záväzku je alikvotne rozložená na očakávanú dobu trvania finančného nástroja. Vstupnými parametrami sú výška vkladov, štruktúra portfólia podľa doby trvania, rôzne výšky bonusu podľa doby trvania a efektívne úrokové náklady pre jednotlivé doby trvania zmlív. V prípade, že by podiel zmlív, ktoré splnia podmienky na vyplatie bonusu bol nižší/vyšší o 10%, zisk za rok 2009 by bol vyšší/nižší o 22 tis. EUR. (2008: zisk by bol vyšší/nižší o 25 tis. EUR).

d) Volatilita na globálnych finančných trhoch

V roku 2007 došlo v Spojených štátach amerických k významnému nárustu vymáhaných hypoteckých úverov poskytovaných dlžníkom s nepreverenou úverovou bonitou. Negatívne dopady sa rozšírili mimo trhu hypoteckých úverov poskytovaných dlžníkom s nepreverenou úverovou bonitou 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 derivátm. Taktô vzniknutá finančná kríza sa v rokoch 2008 a 2009 premietla aj do reálnej ekonomiky v medzinárodnom meradle, pričom došlo aj k významnému spomaleniu ekonomickeho rastu v Slovenskej republike v roku 2008 a k poklesu hospodárstva Slovenskej republiky v roku 2009.

Zhoršená situácia na finančných trhoch ovplyvňuje hodnotu jej úverového portfólia. V súlade s IFRS, pokles reálnej hodnoty finančného majetku pod jeho historickú hodnotu zistenú metódou efektívnej úrokovej miery v dôsledku nárustu bezrizikovej úrokovej miery vo všeobecnosti nie je dôvodom pre účtovanie o znížení hodnoty. V súlade s IFRS sa opravné položky k úverom tvoria len na straty, ktoré objektívne nastali, pričom je zakázaná tvorba opravných položiek na straty, ktoré ešte len v dôsledku budúcich udalostí nastanú, a to bez ohľadu na to, ako pravdepodobné sú tieto budúce udalosti a straty.

Vedenie Skupiny nemôže spoľahlivo odhadnúť dopad možného ďalšieho prehlbenia finančnej krízy a zhoršenia ekonomickej situácie krajiny na budúcu finančnú situáciu Skupiny. Na základe vykonaných analýz vedenie Skupiny prijalo opatrenia na zabezpečenie likvidity a úverovej bonity Skupiny.

6. FINANČNÉ NÁSTROJE, ZÁVÄZKY A ÚVEROVÉ PRÍSLUBY PODĽA KATEGÓRIE

Rok 2009

(v tis. €)	Triedy	Úvery a pohľadávky	Majetok do splatnosti	Majetok na predaj	Spolu účtovná hodnota	Reálna hodnota
Pokladničná hotovosť a účty v NBS		1 530	-	-	1 530	1 530
Pohľadávky voči bankám		32 405	-	-	32 405	32 438
Finančné aktíva určené na predaj	Štátne dlhopisy		63 214			
	Ostatné		37	63 251	63 251	
Pohľadávky voči klientom	Stavebné úvery – FO*	49 707	-	-		
	Stavebné úvery – PO	48	-	-		
	Medziúvery – FO	115 917	-	-		
	Medziúvery – PO	20 957	-	-		
	Zamestnanecké úvery	913	-	-	187 542	206 882
Finančné aktíva držané do splatnosti	Štátne dlhopisy	-	1 696	-	1 696	1 827
Ostatné finančné aktíva		85	-	-	85	85
SPOLU		221 562	1 696	63 251	286 509	306 013

*FO – fyzické osoby, PO – právnické osoby

Rok 2008

(v tis. €)	Triedy	Úvery a pohľadávky	Majetok do splatnosti	Majetok na predaj	SPOLU	Reálna hodnota
Pokladničná hotovosť a účty v NBS		6 199	-	-	6 199	6 199
Pohľadávky voči bankám		8 658	-	-	8 658	8 464
Finančné aktíva určené na predaj	Štátne dlhopisy	-	-	62 186	-	-
	Ostatné	-	-	37	62 223	62 223
Pohľadávky voči klientom	Stavebné úvery – FO*	58 614	-	-	-	-
	Stavebné úvery – PO	58	-	-	-	-
	Medziúvery – FO	118 329	-	-	-	-
	Medziúvery – PO	18 141	-	-	195 959	197 394
	Zamestnanecké úvery	817	-	-	-	-
Finančné aktíva držané do splatnosti	Štátne dlhopisy	-	11 887	-	11 887	11 965
Ostatné finančné aktíva		55	-	-	55	55
SPOLU		210 871	11 887	62 223	284 981	286 300

*FO – fyzické osoby, PO – právnické osoby

(v tis. €)	Finančné záväzky ocenené v „amortised cost“	Podsúvahové záväzky	Spolu účtovná hodnota	Reálna hodnota
Záväzky voči klientom	-236 662	-	-236 662	-200 296
Záväzky voči bankám	-15 342	-	-15 342	-15 622
Ostatné finančné pasíva	-1 603	-	-1 603	-1 603
Úverové prísluby	-	-10 278	-10 278	-30
SPOLU	-253 607	-10 278	-263 885	217 551

(v tis. €)	Finančné záväzky ocenené v „amortised cost“	Podsúvahové záväzky	SPOLU	Reálna hodnota
Záväzky voči klientom	-217 195	-	-217 195	-202 035
Záväzky voči bankám	-34 563	-	-34 563	-35 142
Ostatné finančné pasíva	-1 225	-	-1 225	-1 225
Úverové prísluby	-	-13 516	-13 516	15
SPOLU	-252 983	-13 516	-266 499	-238 387

10. POHĽADÁVKY VOČI Klientom

Štruktúra úverov podľa druhov a subjektov, ktorým boli poskytnuté:

ÚVERY PODĽA DRUHOV (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Stavebné úvery fyzickým osobám	50 817	59 782
Stavebné úvery právnickým osobám	48	58
z toho stavebné úvery spoločenstvám vlastníkov bytov	48	58
Medziúvery fyzickým osobám	120 657	122 460
Medziúvery právnickým osobám	18 580	15 107
z toho medziúvery spoločenstvám vlastníkov bytov	18 580	15 107
Úvery na financovanie veľkých stavebných projektov	2 377	3 033
Úvery zamestnancom	951	747
Spolu brutto	193 430	201 187
Opravná položka k úverom	-5 888	-5 228
Spolu netto	187 542	195 959

ÚVERY PODĽA SUBJEKTOV (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Fyzické osoby	172 425	182 988
Právnické osoby	21 005	18 199
Spolu	193 430	201 187

Percentuálny podiel objemu úverov poskytnutých fyzickým osobám k 31. decembru 2009 je 89,14% (k 31. decembru 2008: 90,95%) a podiel objemu úverov poskytnutých právnickým osobám k rovnakému dátumu je 10,86% (k 31. decembru 2008: 9,05%).

Reálna hodnota pohľadávok voči klientom, znížená o opravnú položku, činí 207 026 tis. EUR k 31. decembru 2009 (k 31. decembru 2008: 197 394 tis. EUR). 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. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Do 5 rokov	42 065	92 517
Viac ako 5 rokov	151 365	108 670
Spolu brutto	193 430	201 187
Opravná položka k úverom	-5 888	-5 228
Spolu netto	187 542	195 959

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 portfólio, ako aj na individuálnej báze.

Pravdepodobnosti vymoženia jednotlivých úverových portfólií sú nasledovné:

DOBA OMEŠKANIA S PLATBOU	Pravdepodobnosť vymoženia v %	
	2009	2008
Viac ako 0 dní, ale nie viac ako 30 dní	98,3	98,3
Viac ako 30 dní, ale nie viac ako 60 dní	90,9	91,9
Viac ako 60 dní, ale nie viac ako 90 dní	77,7	78,5
Viac ako 90 dní, ale nie viac ako 180 dní	77,7	78,5
Viac ako 180 dní, ale nie viac ako 360 dní	41,7	43,4
Viac ako 360 dní	13,0	13,0

Opravné položky k pohľadávkam z úverov:

OPRAVNÉ POLOŽKY K POHĽADÁVKAM Z ÚVEROV (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Opravné položky k medziúverom	4 740	4 131
Opravné položky k stavebným úverom	1 110	1 064
Opravné položky k úverom na financovanie veľkých stavebných projektov	-	-
Opravné položky k zamestnaneckým úverom	38	33
Spolu	5 888	5 228

Zmeny opravných položiek k pohľadávkam z úverov:

OPRAVNÉ POLOŽKY K POHĽADÁVKAM Z ÚVEROV (v tis. €)	2009	2008
K 1. januáru	5 228	4 729
Saldo tvorby a rozpustenia opravných položiek (Pozn. 31)	1 391	292
Rozpustenie opravných položiek k predaným úverom	-731	-339
Prepočet SKK na EUR	-	546
K 31. decembru	5 888	5 228

11. FINANČNÉ AKTÍVA DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

FINANČNÉ AKTÍVA DRŽANÉ DO SPLATNOSTI (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Štátne dlhopisy	1 696	11 887
Spolu	1 696	11 887

ŠTÁTNE DLHOPISY (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Štátne dlhopisy – reálna hodnota pri obstaraní	1 599	11 958
Štátne dlhopisy – časovo rozlišený kupón	72	407
Štátne dlhopisy – diskont (+) / prémia (-)	25	-478
Celková hodnota štátnych dlhopisov	1 696	11 887
Trhová hodnota štátnych dlhopisov	1 827	11 965

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

12. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

Prírastky a úbytky dlhodobého hmotného majetku (DHM):

Rok 2009

DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (v tis. €)	1. 1. 2009	Prírastky	Úbytky	Prevody	31. 12. 2009
Budovy a stavby	9 305	-	-	-	9 305
Pozemky	766	-	-	-	766
Prístroje a zariadenia	1 325	-	-172	7	1 160
Ostatný DHM	1 863	-	-95	84	1 852
Obstaranie DHM	-	110	-	-91	19
Obstarávacia cena spolu	13 259	110	-267	-	13 102
Budovy a stavby	-2 657	-220	-	-	-2 877
Pozemky	-	-102	-	-	-102
Prístroje a zariadenia	-1 039	-122	172	-	-989
Ostatný DHM	-1 679	-128	95	-	-1 712
Oprávky	-5 375	-572	267	-	-5 680
Zostatková hodnota	7 884	-462	-	-	7 422

Rok 2008

DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (v tis. €)	1. 1. 2008	Prírastky	Úbytky	Prevody	Prepočet SKK na EUR	31. 12. 2008
Budovy a stavby	8 489	-	-163	-	979	9 305
Pozemky	490	-	-	219	57	766
Prístroje a zariadenia	1 728	-	-713	110	200	1 325
Ostatný DHM	1 779	-	-225	104	205	1 863
Obstaranie DHM	20	411	-	-433	2	-
Obstarávacia cena spolu	12 506	411	-1 101	-	1 443	13 259
Budovy a stavby	-2 194	-223	163	-150	-253	-2 657
Prístroje a zariadenia	-1 435	-150	713	-1	-166	-1 039
Ostatný DHM	-1 500	-221	225	-10	-173	-1 679
Oprávky	-5 129	-594	1 101	-161	-592	-5 375
Zostatková hodnota	7 377	-183	-	-161	851	7 884

V roku 2009 mala Skupina poistený dlhodobý hmotný majetok pre prípad poškodenia alebo zničenia veci živelnou udalosťou na sumu 9 482 tis. EUR (v roku 2008: 11 694 tis. EUR), pre prípad škôd spôsobených krádežou vlámaním alebo lúpežným prepadnutím, poistenie elektroniky a elektronickej zariadení na sumu 189 tis. EUR (v roku 2008: 2 229 tis. EUR). Celková výška poistného za rok 2009 bola 7 tis. EUR (za rok 2008: 13 tis. EUR).

13. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Prírastky a úbytky dlhodobého nehmotného majetku:

Rok 2009:

DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK (v tis. €)	1. 1. 2009	Prírastky	Úbytky	Prevody	31. 12. 2009
Softvér	2 875	-	-	-	561
Obstaranie DNM	210	577	-	-561	226
Obstarávacia cena spolu	3 085	577	-	-	3 662
Softvér	-2 170	-242	-	-	-2 412
Oprávky a opravné položky	-2 170	-242	-	-	-2 412
Zostatková hodnota	915	335	-	-	1 250

Rok 2008:

DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK (v tis. €)	1. 1. 2008	Prírastky	Úbytky	Prevody	Prepočet SKK na EUR	31. 12. 2008
Softvér	2 138	-	-5	497	245	2 875
Obstaranie DNM	200	496	-13	-497	24	210
Obstarávacia cena spolu	2 338	496	-18	-	269	3 085
Softvér	-1 786	-183	5	-	-206	-2 170
Oprávky	-1 786	-183	5	-	-206	-2 170
Zostatková hodnota	552	313	-13	-	63	915

14. OSTATNÉ AKTÍVA

OSTATNÉ AKTÍVA (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Ostatné aktiva – finančné		
Rôzni dľžníci	85	55
Ostatné finančné aktíva spolu	85	55
Ostatné aktiva - nefinančné		
Zásoby	41	122
Poskytnuté prevádzkové preddavky	110	115
Náklady a príjmy budúcich období	90	83
Ostatné nefinančné aktíva spolu	241	320
Spolu	326	375

V položke „Ostatné aktíva“ Skupina vykazuje pohľadávky po splatnosti k 31. decembru 2009 vo výške 258 tis. EUR (k 31. decembru 2008: 268 tis. EUR), ku ktorým je vytvorená 100% opravná položka.

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 poistenie majetku a prenájom reklamných plôch, ktoré k 31. decembru 2009 predstavujú sumu 18 tis. EUR (k 31. decembru 2008: 68 tis. EUR).

Tvorba a použitie opravných položiek k rôznym dlžníkom:

OPRAVNÉ POLOŽKY K RÔZNYM DLŽNÍKOM (v tis. €)	1. 1. 2009	Tvorba	Použitie	Prepočet SKK na EUR	31. 12. 2009
Spolu	-56	-5	4	-	-57

OPRAVNÉ POLOŽKY K RÔZNYM DLŽNÍKOM (v tis. €)	1. 1. 2008	Tvorba	Použitie	Prepočet SKK na EUR	31. 12. 2008
Spolu	-55	-5	10	-6	-56

Tvorba a použitie opravných položiek k pohľadávkam z poplatkov:

OPRAVNÉ POLOŽKY K POHĽADÁVKAM Z POPLATKOV (v tis. €)	1. 1. 2009	Tvorba	Použitie	Prepočet SKK na EUR	31. 12. 2009
Spolu	-212	-20	31	-	-201

OPRAVNÉ POLOŽKY K POHĽADÁVKAM Z POPLATKOV (v tis. €)	1. 1. 2008	Tvorba	Použitie	Prepočet SKK na EUR	31. 12. 2008
Spolu	-237	-7	59	-27	-212

15. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

Záväzky voči klientom a iným veriteľom pozostávajú z nasledovných položiek:

ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM A INÝM VERITEĽOM (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Úsporné vklady fyzických osôb	229 858	212 362
Úsporné vklady právnických osôb	4 520	2 666
z toho úsporné vklady spoločenstiev vlastníkov bytov	4 443	2 655
Ostatné záväzky voči klientom	2 284	2 167
Spolu	236 662	217 195

Ako ostatné záväzky voči klientom vykazuje Skupina k 31. decembru 2009 záväzky z bonifikácie vkladov:

Záväzok na úrokovú bonifikáciu vkladov (úrokový bonus Flexibil)

Od roku 2002 Skupina účtuje o vytvorení záväzku na úrokovú bonifikáciu vkladov. V zmysle § 5 Všeobecných obchodných podmienok pre stavebné sporenie Flexibil Skupina môže poskytnúť stavebnému sporiteľovi na zmluvu o stavebnom sporeni po šiestich rokoch sporenia bonifikáciu, ktorej výšku stanovuje Skupina dvakrát ročne. Ďalšou podmienkou získania úrokovej 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 sporeni. Vedenie Skupiny odhadlo, že podiel zmlúv, ktoré splnia podmienky na získanie úrokovú bonifikáciu, je 29% (pozn. 5c).

Záväzok na úrokovú bonifikáciu vkladov (W08+W06)

Predstavenstvo Banky schválilo v roku 2008 úrokovú bonifikáciu 4% (W06) a 6% (W08) na zmluvy uzatvorené od 1. júna 2008 do 31. januára 2009. Pripísanie bonusu sa uskutoční pri výpovedi, pri dovršení 2-ročnej doby viazanosti (W06) a pri dovršení 3-ročnej doby viazanosti (W08). Z uvedenej bonifikácie vkladov Skupina účtuje záväzok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery.

Záväzok na úrokovú bonifikáciu vkladov (BV3+BV2)

Predstavenstvo Banky schválilo v roku 2009 bonifikáciu 2% (BV2) a 3% (BV3) na zmluvy uzatvorené od 1. februára 2009. Pripísanie bonusu sa uskutoční pri výpovedi, pri dovršení 2-ročnej doby viazanosti (BV2) a pri dovršení 3-ročnej doby viazanosti (BV3). Z uvedenej úrokovej bonifikácie vkladov Skupina účtuje záväzok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery.

Záväzok na úrokovú bonifikáciu vkladov (W10+F10)

Predstavenstvo Banky schválilo v roku 2007 zavedenie 8% úrokového bonusu pre prvý rok trvania zmluvy na zmluvy o stavebnom sporeni uzatvorené od 20. februára 2007 do 31. januára 2009 pri splnení presne stanovených podmienok. Z uvedenej úrokovej bonifikácie vkladov Skupina účtuje záväzok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery.

Záväzok na úrokovú bonifikáciu vkladov (SPI+SPV)

Predstavenstvo Banky schválilo v roku 2009 zavedenie 2%, 3% a 4% úrokového bonusu v závislosti od výšky vkladu na zmluvy o stavebnom sporeni uzatvorené od 1. februára 2009 pri splnení presne stanovených podmienok. Z uvedenej úrokovej bonifikácie vkladov Skupina účtuje záväzok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery.

OSTATNÉ ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM (v tis. €)

OSTATNÉ ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Záväzok na úrokový bonus Flexibil	1 470	1 701
Záväzok na bonifikáciu vkladov (W08 + W06)	114	12
Záväzok na bonifikáciu vkladov (BV3 + BV2)	22	-
Záväzok na bonifikáciu vkladov (W10 + F10)*	447	224
Záväzok na bonifikáciu vkladov (SPI + SPV)	13	0
Záväzok zo zrušených zmlúv	212	206
Ostatné záväzky voči klientom	6	24
Spolu	2 284	2 167

* 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 AKTUÁLNEJ ZOSTATKOVEJ DOBY SPLATNOSTI (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
1 mesiac a menej	78 467	86 250
Viac ako 1 mesiac, ale nie viac ako 3 mesiace	4 799	4 497
Viac ako 3 mesiace, ale nie viac ako 1 rok	19 604	21 743
Viac ako 1 rok, ale nie viac ako 5 rokov	112 411	79 924
Viac ako 5 rokov	19 114	22 698
Nešpecifikované	2 267	2 083
Spolu	236 662	217 195

K 31. decembru 2009 Skupina eviduje 96 797 účtov stavebného sporenia (k 31. decembru 2008: 98 446 účtov).

16. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

Záväzky voči bankám predstavujú termínované vklady iných báns vrátane alikvotných, časovo rozlíšených úrokov:

ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Termínované vklady	15 342	34 563
Spolu	15 342	34 563

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

ŠTRUKTÚRA TERMÍNOVANÝCH VKLADOV (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Do 1 mesiaca	-	-
Viac ako 1 mesiac, ale nie viac ako 3 mesiace	-	8 986
Viac ako 3 mesiace, ale nie viac ako 1 rok	15 342	-
Viac ako 1 rok, ale nie viac ako 5 rokov	-	25 577
Spolu	15 342	34 563

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

17. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Skupina účtuje k 31. decembru 2009 tieto ostatné záväzky:

Záväzok z nevyčerpaných dovoleniek, odmen a nevyfakturovaných dodávok a služieb

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

KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Záväzok na nevyfakturované služby – audit účtovnej závierky	42	41
Záväzok na nevyfakturované dodávky	14	4
Záväzok na nevyčerpané dovolenky	84	83
Záväzok na odmeny, tantiémy, SF	75	117
Spolu	215	245

18. REZERVY

Skupina má k 31. decembru 2009 vytvorenú rezervu na súdne spory.

Na rizík vyplývajúce zo súdnych sporov, u ktorých sa predpokladá neúspech v konaní, vytvára Skupina rezervu. 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. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Rezerva na súdne spory	37	46
Spolu	37	46

Stav a pohyb rezerv v roku 2009

TVORBA A POUŽITIE REZERV (v tis. €)	1. 1. 2009	Tvorba	Použitie	31. 12. 2009
Rezerva na súdne spory	46	4	13	37
Spolu	46	4	13	37

Stav a pohyb rezerv v roku 2008

TVORBA A POUŽITIE REZERV (v tis. €)	1. 1. 2008	Tvorba	Použitie	Prepočet SKK na EUR	31. 12. 2008
Rezerva na súdne spory	36	6	-	4	46
Spolu	36	6	-	4	46

19. DAŇOVÉ ZÁVÄZKY/POHLADÁVKY – 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 (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Splatná daň z príjmu (Poznámka 32)	1 160	1 322
Počiatočný stav záväzku zo splatnej dane	268	267
Konečný stav pohľadávky/záväzku zo splatnej dane	163	-268
Vplyv konverzie na prezentačné menu	-	31
Zaplatená daň z príjmu	1 591	1 352

20. ODLOŽENÁ DAŇ

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

ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLADÁVKA (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Opravná položka k pohľadávkam *	1 151	676
Výdavky daňovo uznatelné po zaplatení	74	77
Finančné a ostatné záväzky (najmä úrokový bonus)	414	401
Spolu	1 639	1 154

* V zmysle novely zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov platnej od 1. 1. 2008 je Skupina povinná zahrnúť do základu dane rovnomerne počas dvoch bezprostredne po sebe nasledujúcich zdaňovacích období rozdiel medzi opravnými položkami zahrnutými do daňových výdavkov podľa § 20 ods. 4 v znení účinnom do 31. decembra 2007 a opravnými položkami, ktoré sú uznané za daňový výdavok podľa § 20 ods. 4 v znení účinnom od 1. januára 2008.

ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Hmotný a nehmotný majetok	247	206
Finančné aktíva určené na predaj	415	162
Prechod na IFRS**	20	40
Spolu	682	408
Odložená daň netto – pohľadávka/záväzok	957	746

**Od 1. januára 2006 Skupina vykazuje hospodársky výsledok v individuálnej účtovnej závierke podľa IFRS v znení platnom v EÚ. V zmysle Opatrenia MF SR 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 (toto ustanovuje spôsob úpravy výsledku hospodárenia vykázaného daňovníkom v individuálnej účtovnej závierke podľa IFRS), je Skupina povinná vykonať úpravy pri prvom uplatnení IFRS. Počiúc zdaňovacím obdobím, za ktoré po prvý raz vychádza pri vykazovaní základu dane z výsledku hospodárenia podľa IFRS a končiac najneskôr štvrtým zdaňovacím obdobím nasledujúcim po prvom období, Skupina výsledok hospodárenia upraví o rozdiel medzi výškou vlastného imania vykázanou v súlade s IFRS a výškou vlastného imania vykázanou podľa príslušných postupov účtovania k poslednému dňu zdaňovacieho obdobia bezprostredne predchádzajúceho prvemu obdobiu. Z tohto titulu Skupina účtuje o odloženom daňovom záväzku vo výške 20 tis. EUR (2008: 40 tis. EUR).

(v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Odložený daňový záväzok/pohľadávka k 1. januáru	746	76
Odložená daň účtovaná do výkazu ziskov a strát (Poznámka 32)	463	698
Odložená daň účtovaná na účty vlastného imania (precenenie finančných aktív určených na predaj)	-252	-36
Prepočet SKK na EUR	-	8
Odložený daňový záväzok/pohľadávka k 31. decembru	957	746

21. OSTATNÉ PASÍVA

OSTATNÉ PASÍVA (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Ostatné pasíva – finančné		
Záväzky z provízií	542	522
Záväzky z finančného lízingu (Poznámka 34)	-	8
Záväzky zo štátnej prémie	-	12
Rôzni veritelia	1 015	602
Záväzok na provízie pre sprostredkovateľov	33	57
Záväzok na nevyfaktúrované dodávky	9	8
Výdavky a výnosy budúcich období	4	16
Ostatné finančné pasíva spolu	1 603	1 225
Ostatné pasíva – nefinančné		
Daň vyberaná zrážkou (daň z úrokov pripísaných na účty klientov)	803	778
Zúčtovanie so zamestnancami	114	99
Ostatné dane	138	106
Sociálny fond z miezd a zo zisku	15	24
Zúčtovanie so sociálnymi inštitúciami	77	68
Ostatné nefinančné pasíva spolu	1 147	1 075
Spolu	2 750	2 300

V položke Ostatné pasíva Skupina eviduje krátkodobé záväzky so splatnosťou do 1 roka a nemá záväzky po splatnosti.

V položke Rôzni veritelia sú zahrnuté najmä záväzky voči dodávateľom k 31. decembru 2009 vo výške 1 002 tis. EUR (k 31. decembru 2008: 602 tis. EUR).

Záväzok z nevyplatených provízií za užatvorenie zmluvy o stavebnom sporeni

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

22. ZÁKLADNÉ IMANIE

Štruktúra základného imania

Základné imanie Skupiny pozostáva k 31. decembru 2009 (rovnako ako k 31. decembru 2008) z 1 000 ks plne splatených akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie predstavuje 16 597 EUR. Akcie sú zaknihované u Centrálneho depozitára cenných papierov SR, a.s.

V roku 2009 Skupina vyplatila dividendy vo výške 1 992 EUR na jednu akciu (2008: 1 992 EUR na jednu akciu).

Návrh na použitie zisku bežného účtovného obdobia a použitie zisku za predchádzajúce účtovné obdobie (v tis. EUR):

POUŽITIE ZISKU (v tis. €)	2009	2008
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	2 293	2 252
Ostatné zmeny vo vlastnom imaní	-73	-
Nerozdelený zisk z minulých rokov	17 631	17 371
Disponibilný zisk bežného a predchádzajúcich období	19 851	19 623
Výplata dividend (2009 – navrhovaná výška, 2008 – dividendy vyplatené)	-2 000	-1 992
Nerozdelený zisk z minulých rokov	17 851	17 631

23. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY (v tis. €)	2009	2008
Úrokové výnosy		
Z úverov klientom	12 144	12 409
Z bežných účtov a termínovaných vkladov v iných bankách	20	101
Z úverov poskytnutých NBS	6	83
Z dlhových cenných papierov	3 471	3 714
Úrokové výnosy spolu	15 641	16 307
Úrokové náklady		
Z úsporných vkladov	5 331	5 798
Z termínovaných vkladov iných bank	899	1 334
Úrokové náklady spolu	6 230	7 132
Čisté úrokové výnosy spolu	9 411	9 175

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov dosahovali v roku 2009 výšku 1 015 tis. EUR (2008: 945 tis. EUR).

ÚROKOVÉ VÝNOSY Z ÚVEROV POSKYTNUTÝCH Klientom (v tis. €)	2009	2008
Úroky z medziúverov	8 707	8 437
Úroky zo stavebných úverov	3 087	3 695
Úroky z úverov zamestnancom	41	40
Úroky za oneskorené splátky	309	237
Spolu	12 144	12 409

ÚROKOVÉ VÝNOSY Z CENNÝCH PAPIEROV (v tis. €)	2009	2008
Štátne dlhopisy	3 249	3 487
Hypotekárne záložné listy	222	227
Spolu	3 471	3 714

24. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ (v tis. €)	2009	2008
Výnosy z poplatkov a provízii		
Prijaté poplatky od klientov, z toho:		
- poplatok za vedenie účtu	2 334	2 719
- servisný poplatok k účtu	302	-
- ostatné poplatky (poplatok za výpis z účtu, za správu úverov/vkladov)	637	721
- poplatok za zrušenie účtu	126	171
- provízie	67	74
Výnosy z poplatkov a provízii spolu	3 466	3 685
Náklady na poplatky a provízie		
Provízie obchodným zástupcom (napr. za kancelárie, motivačné provízie nevzťahujúce sa k jednotlivým zmluvám)	181	227
Poplatky bankám	43	40
Ostatné poplatky	26	15
Náklady na poplatky a provízie spolu	250	282
Čisté výnosy z poplatkov a provízii spolu	3 216	3 403

25. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY (v tis. €)	2009	2008
Náklady na reklamu	1 021	1 300
Spotreba materiálu	124	96
Opravy a údržba majetku	120	102
Nájomné	148	99
Náklady na spoje	328	319
Softvérová údržba	684	1 076
Nepriame dane	151	217
Profesionálne služby	42	51
Náklady na audit	73	75
Manažérské služby	270	251
Spotreba energií	129	141
Vzdelávanie	122	161
Ostatné nakupované služby	583	680
Spolu	3 795	4 568

26. OSOBNÉ NÁKLADY

OSOBNÉ NÁKLADY (v tis. €)	2009	2008
Mzdy, z toho:		
- odmeny členov predstavenstva	2 024	2 208
- odmeny členov dozorných orgánov	22	22
Dôchodkové programy so stanovenými príspevkami a ostatné náklady na sociálne a zdravotné poistenie	20	20
- z toho definované dôchodkové poistenie	611	678
Spolu	251	269
Spolu	2 635	2 886

27. ODPISY DLHODOBÉHO HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU

ODPISY (v tis. €)	2009	2008
Odpisy hmotného majetku	572	594
Amortizácia nehmotného majetku	242	184
Spolu	814	778

28. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY (v tis. €)	2009	2008
Výnosy z predaja hmotného a nehmotného majetku	7	261
Výnosy z prenájmu	55	20
Výnosy z ostatných služieb	84	45
Iné prevádzkové výnosy	37	48
Spolu	183	374

29. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY (v tis. €)	2009	2008
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	421	441
Neuplatnená DPH	541	698
Náklady z prevodu hmotného a nehmotného majetku	-	162
Iné prevádzkové náklady	115	166
Spolu	1 077	1 467

30. TVORBA A ROZPÚŠTANIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK K ÚVEROVÝM OBCHODOM A ODPIS POHLADÁVOK

OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVEROVÝM OBCHODOM (v tis. €)	2009	2008
Netto tvorba/rozpuštenie opravných položiek	-1 391	-292

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 2009 Skupina predala pohľadávky z nesplácaných úverov, pričom odplata za predané pohľadávky predstavovala sumu 93 tis. EUR (2008: 51 tis. EUR). Výnos z predaja pohľadávok zmierňuje negatívny vplyv nevymožiteľných pohľadávok na výsledok hospodárenia bežného roku, ako aj na štruktúru úverového portfólia Skupiny.

K odpisu pohľadávok Skupina pristupuje v nasledovných prípadoch:

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

31. TVORBA A ROZPÚŠTANIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK K OSTATNÝM AKTÍVAM A ODPIS OSTATNÝCH AKTÍV

OPRAVNÉ POLOŽKY K OSTATNÝM AKTÍVAM (v tis. €)	2009	2008
Tvorba opravných položiek k ostatným aktívam, z toho:		
- k poplatkom za uzavretie zmluvy a vedenie účtu	-20	-7
- k pohľadávkam vo vymáhaní	-5	-4
- k investíciam	-	-
Rozpuštenie opravných položiek k ostatným aktívam, z toho:		
- k poplatkom za uzavretie zmluvy a vedenie účtu	31	58
- k pohľadávkam vo vymáhaní	4	10
Netto tvorba/rozpuštenie opravných položiek k ostatným aktívam	10	57
Odpis ostatných aktív	-118	-142
Opravné položky a odpis ostatných aktív spolu	-108	-85

V roku 2009 Skupina odpísala pohľadávky voči klientom, ktoré predstavovali minusový zostatok na sporiteľských účtoch, v celkovej výške 118 tis. EUR (2008: 141 tis. EUR).

povedajúce zostatkovým splatnosťam dlhových cenných papierov, ku ktorým neexistuje výnos do splatnosti, sa určujú lineárnu interpoláciou.

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 každodenne riadenie rizík nesie odbor Riadenia rizík, ktorý pripravuje štvrtročnú 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 Skupine sa jej trhové riziko obmedzuje na úrokové riziko.

V priebehu roku 2009 Skupina nebola vystavená významnému devízovému riziku, vklady klientov a poskytované úvery sú uskutočňované vo funkčnej mene. Záväzky a pohľadávky z prevádzkovej činnosti Skupiny v inej ako funkčnej mene nemali významný vplyv na devízové riziko Skupiny.

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

Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísť v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu, a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude lísiť 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 citlosť aktív a pasív sa významne nelísi od zostatkovej splatnosti aktív a pasív. Skupina používa na riadenie úrokového rizika metódou Outlier Ratio, ktorá vychádza z GAP analýzy. Skupina vykonáva GAP analýzu na štvrtročnej báze.

Ak by sa trhová úroková miera zvýšila/znížila o 1%, táto zmena by ovplyvnila novo otvorené sporiteľské účty, ako aj nové medziúvery a úvery a dopad na hospodársky výsledok by bol pozitívny/negatívny o 44 tis. EUR (k 31. decembru 2008: 66 tis. EUR). Dopad na vlastné imanie spôsobený zmenou ceny finančných aktív určených na predaj v dôsledku zmeny úrokovej sadzby o 1% by bol 2 342 tis. EUR (k 31. decembru 2008: 2 690 tis. EUR).

Efektívne úrokové sadzby finančných nástrojov:

(v %)	2009	2008
Pokladničná hotovosť a účty v Národnej banke Slovenska	0,25	1,50
Pohľadávky voči bankám	0,65	4,09
Hypotekárne záložné listy, nekótované, držané do splatnosti	3,39	4,24
Finančné aktíva určené na predaj	5,23	5,97
Pohľadávky voči klientom	6,00	6,11
Finančné aktíva držané do splatnosti – štátne dlhopisy	5,50	4,81
Repo obchody	2,50	4,25
Záväzky voči bankám	4,59	4,44
Vklady klientov	2,57	2,16

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 stratégii riadenia rizika likvidity má Skupina vypracovaný vlastný vnútorný predpis. Tento obsahuje hlavné zásady a metódy používané Skupinou pri riadení rizika likvidity.

Skupina sleduje riziko likvidity podľa očakávaných zostatkových splatnosti aktív a pasív. Likvidita je riadená výlučne v EUR, pretože prevažná väčšina aktív a pasív je realizovaná v eurách. Hlavnými peňažnými tokmi v prospech Skupiny sú primárne zdroje získané vkladmi klientov. Hlavné peňažné toky na čarhu 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 Skupinou 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 Banka limity definované NBS.

Skupine nehrozí bezprostredné riziko likvidity v dôsledku výberu vkladov pri výpovediach zmlúv o stavebnom sporeni, pretože má vo Všeobecných obchodných podmienkach definovaný časový interval 3 mesiace na samotnú výplatu prostriedkov stavebného sporenia. V prípade zvýšeného záujmu klientov o výplatu prostriedkov má tak dostať čas na riešiť situáciu predajom svojich likvidných aktív.

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

Dlhodobú likviditu sleduje odbor controllingu. Za krátkodobú likviditu zodpovedá pracovník odboru treasury.

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

Skupine nehrozí vysoké riziko koncentrácie zdrojov vzhľadom na to, že produkty stavebného sporenia majú určenú maximálnu cieľovú sumu (200 tis. EUR).

V tabuľkách je uvedená analýza finančného majetku a záväzkov podľa príslušných termínov splatnosti, vykonaná na základe zmluvnej doby splatnosti ku dňu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky. Záväzky sú zverejnené ako nediskontované zmluvné hotovostné plnenia.

POHYBY V OPRAVNÝCH POLOŽKÁCH – 2009 (v tis. €)	Počiatočný stav	Účtované do nákladov	Predaj alebo odpis	Konečný stav
Stavebné úvery – fyzické osoby	1 031	40		1 071
Medziúvery – fyzické osoby	4 038	1 343	-731	4 650
Zamestnanecké úvery	33	3	-	36
Spolu	5 102	1 386	-731	5 757

POHYBY V OPRAVNÝCH POLOŽKÁCH – 2008 (v tis. €)	Počiatočný stav	Účtované do nákladov	Predaj alebo odpis	Prepočet SKK na EUR	Konečný stav
Stavebné úvery – fyzické osoby	1 033	-121	-	119	1 031
Medziúvery – fyzické osoby	3 348	643	-340	387	4 038
Zamestnanecké úvery	17	14	-	2	33
Spolu	4 398	536	-340	508	5 102

REALIZÁCIA RUČENIA – 2009 (v tis. €)	Nehnutelnosť	Ručitelia	Ostatné	SPOLU
Stavebné úvery – fyzické osoby	34	234	29	297
Medziúvery – fyzické osoby	328	281	313	922
Spolu	362	515	342	1 219

REALIZÁCIA RUČENIA – 2008 (v tis. €)	Nehnutelnosť	Ručitelia	Ostatné	SPOLU
Stavebné úvery – fyzické osoby	33	78	3	114
Medziúvery – fyzické osoby	20	65	49	134
Spolu	53	143	52	248

Uverová kvalita finančných aktív, ktoré sú v lehote splatnosti a neznehodnotené, s výnimkou pohľadávok z úverov:

	K 31. decembru 2009		K 31. decembru 2008	
	Stav v tis. EUR	Rating	Stav v tis. EUR	Rating
Úvery a iné pohľadávky voči Národnej banke Slovenska				
Účet povinných minimálnych rezerv v NBS	-	-	4 869	*
Úvery poskytnuté NBS-repoobchod	-	-	1 326	*
Termínované vklady v NBS	1 521	*	-	-
Pohľadávky voči bankám				
Bežné účty ČSOB	957	A3	-	-
Bežné účty Istrobanka	-	-	757	A1
Bežné účty Volksbank Slovensko	513	BBB+	590	BBB+
Bežné účty Tatra banka	5	A2	-	-
Bežné účty UniCredit Bank Slovakia	1 703	A3	270	A2/P1
Bežné účty Poštová banka	180	-	152	-
Bežné účty Oberbank	1 001	-	-	-
Termínované vklady Volksbank Slovensko	14 003	BBB+	-	-
Termínované vklady Dexia Banka Slovakia	8 000	-	-	-
Termínovaný vklad PSS	-	-	996	-
Hypotekárne záložné listy ČSOB	5 876	A3	-	-
Hypotekárne záložné listy Istrobanka	-	-	5 892	A1
Štátne dlhopisy určené na predaj	63 214	A1	62 186	-
Štátne dlhopisy držané do splatnosti	1 696	A1	11 887	-
Iné finančné aktíva	84	bez ratingu	13	bez ratingu

* expozícia voči NBS nie sú vystavené úverovému riziku

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

V záujme zachovania maximálnej efektívnosti procesu vymáhania pohľadávok sa posudzuje každý prípad individuálne; zohľadňujú sa prítom reálne možnosti dlžníka i osôb, ktoré zabezpečovali jeho záväzok. Dôkladným výberom vhodnej formy vymáhania pohľadávok sa Skupina snaží o včasného eliminácia neskorších negatívnych následkov spojených s nesplácaním záväzku dlžníka.

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

V niekoľkoprstovom procese upomínania sú dlžník i ručitelia telefonicky aj písomne kontaktovaní za účelom uhradenia zameškaných mesačných splátok s tým, že ich rýchlym uhradením budú môcť 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 mu Skupina uhradiť ho 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 vôle 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 pristúpiť k súdnemu, resp. exekučnému vymáhaniu pohľadávky.

SÚDNE KONANIE

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

POKUS O MIMOEXEKUČNÝ ZMIER

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

EXEKUČNÉ KONANIE

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

DOBROVOĽNÁ DRAŽBA

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

VYMÁHANIE PROSTREDNÍCTVOM MANDATÁROV

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 uskutočnenie systematických písomných a telefonických výziev na povinné osoby, v prípade potreby aj výkon osobných návstev, podávanie návrhov na vydanie platobného rozkazu, resp. návrhu na vykonanie exekúcie.

b) Koncentrácia úverového rizika

Koncentrácia úverového 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 sporeni 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 Slovenska. Zameriava sa 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 úverového rizika podľa krajiny a odvetvia. Riziko koncentrácie úverového rizika podľa dlžníkov je minimalizované stanovenými limitmi Skupiny.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nemá Skupina významnú koncentráciu úverového rizika voči individuálnemu dlžníkovi, ani voči ekonomickej prepojenej skupine dlžníkov.

c) Procesy pri riadení kapitálu Skupiny

Ciele Skupiny pri spravovaní kapitálu sú nasledujúce:

- súlad s kapitálovými požiadavkami zadanými regulátorom,
- zabezpečenie schopnosti pokračovať vo fungovaní za účelom zabezpečenia ziskov akcionárom,
- udržanie silného kapitálového základu na podporu obchodných aktivít.

Primeranosť kapitálu a používanie regulačného kapitálu monitoruje vedenie Skupiny za použitia techník založených na smerniciach vyvinutých bazilejskou komisiou a nariadeniach Európskeho spoločenstva aplikovaných príslušným štátom orgánom za účelom dohľadu. Požadované údaje sa príslušnému orgánu poskytujú štvrtročne.

Príslušný orgán od každej banky, resp. bankového zoskupenia, požaduje držať minimálny určený objem regulačného kapitálu a udržiavať pomer celkového regulačného kapitálu k aktívam s určeným rizikom (tzv. bazilejský pomer) nad medzinárodne dohodnutou minimálnou úrovňou 8%. Okrem toho sú individuálne dcérské bankové spoločnosti, resp. 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.

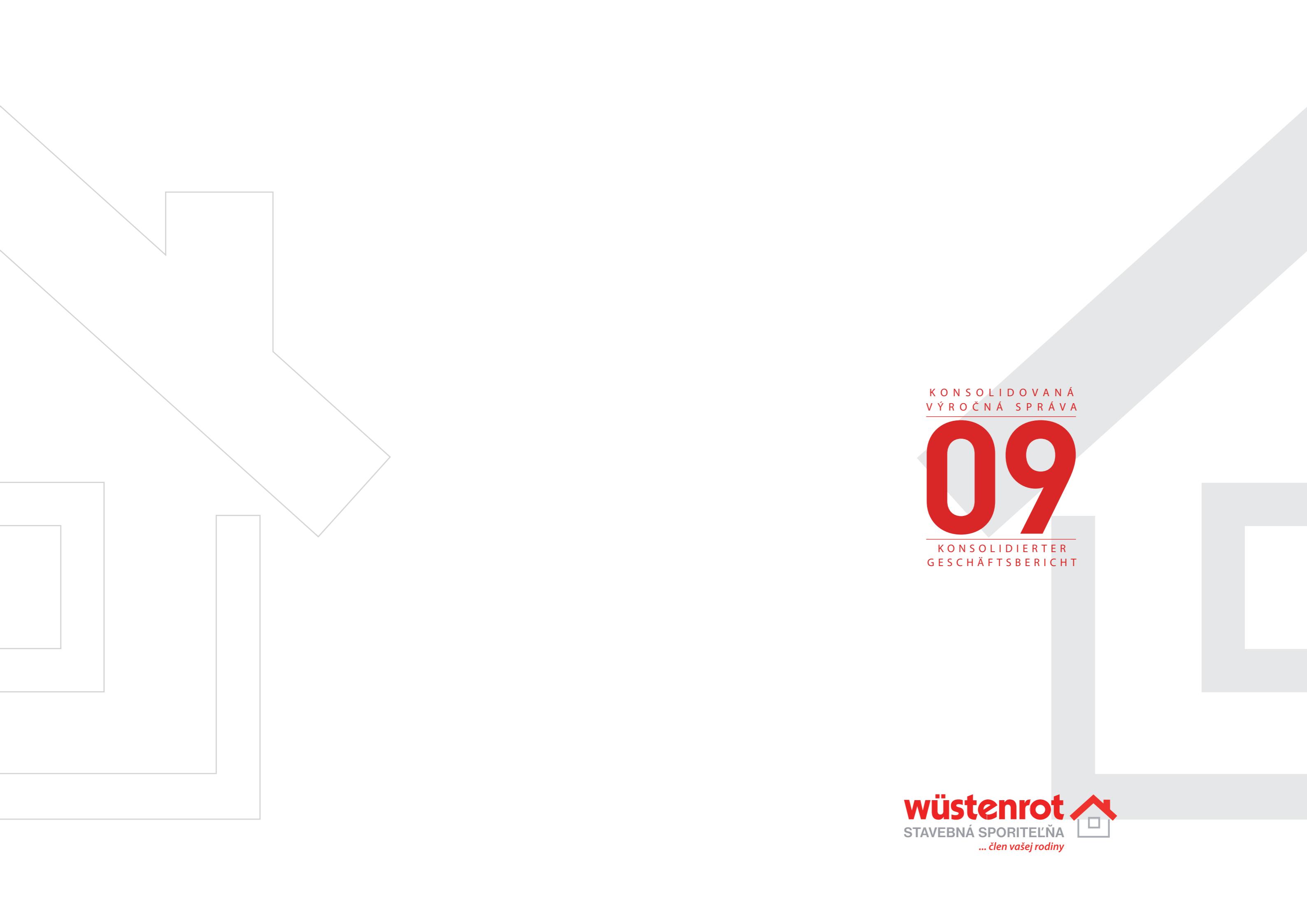
Aktíva s určeným rizikom sa vykazujú na základe piatich rizikových kategórií podľa druhu každého aktíva a protistraní a s ohľadom na odhad úverových, trhových a iných rizík s ním spojených, pričom sa do úvahy berie akákoľvek vhodná garancia a záruka. Podobným princípom sa riadi uvádzanie v podsúvahе,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

K 31. decembru 2009 bola celková požiadavka na výšku vlastného kapitálu vo výške 14 001 tis. EUR (k 31. decembru 2008: 14 423 tis. EUR), z toho požiadavka na krytie kreditného rizika bola vo výške 11 986 tis. EUR (k 31. decembru 2008: 12 348 tis. EUR) a požiadavka na krytie operačného rizika bola vo výške 2 015 tis. EUR (k 31. decembru 2008: 2 075 tis. EUR).

42. VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Po 31. decembri 2009 až do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky nenastali žiadne ďalšie udalosti s významným vplyvom na verné zobrazenie skutočnosti, ktoré sú predmetom účtovníctva.





KONSOLIDOVANÁ
VÝROČNÁ SPRÁVA

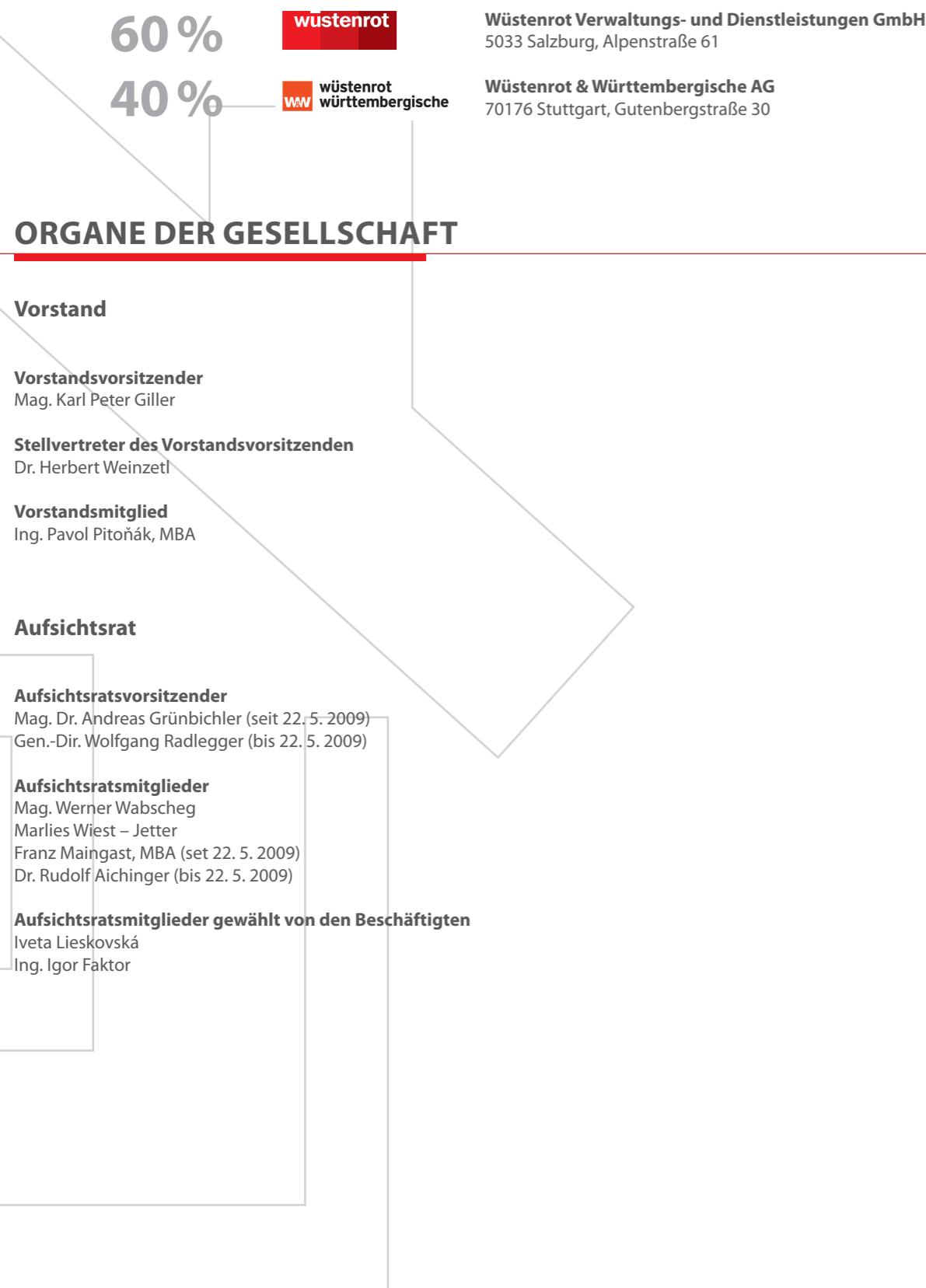
09

KONSOLIDIERTER
GESCHÄFTSBERICHT

wüstenrot 
STAVEBNÁ SPORITEĽŇA
...člen vašej rodiny

AKTIONÄRE

Struktur der Aktionäre der Gesellschaft zum 31. 12. 2009



BERICHT DES VORSTANDES

Bausparmarktposition der Wüstenrot Bausparkasse

Die Wüstenrot Bausparkasse profiliert sich auch weiterhin als „Die Familienbausparkasse“ mit vielen damit verbundenen Vorteilen. Im Jahr 2009 waren Unternehmensschwerpunkte, neben der Vertriebszusammenlegung von Wüstenrot Bausparkasse und Wüstenrot Versicherung, sowohl die Erweiterung des Produktpportfolios, als auch die Geschäftsprozesse selbst. Die Wüstenrot Bausparkasse brachte neue, innovative Sparformen auf den Bausparmarkt.

Die Wüstenrot Bausparkasse konnte ihren Marktanteil im Neugeschäft von knapp über 20% im Jahr 2008 auf nunmehr fast 23% steigern.

Im Bereich der Kreditvergabe konnten wir unseren Marktanteil auf nunmehr fast 16% steigern. Vertragssummenmäßig liegt unser Anteil bei ca.12,5%, was darauf zurückzuführen ist, dass wir bei großvolumigen Finanzierungen eher zurückhaltend waren, was sich aber auf Grund der Wirtschaftsentwicklung als richtig herausgestellt hat. Insgesamt kann daher festgehalten werden, dass die Wüstenrot Bausparkasse im Jahr 2009 am Bausparmarkt sehr erfolgreich war.

Geschäftsergebnisse

Im Jahr 2009 erreichte das Produktionsaufkommen der Wüstenrot Bausparkasse beinahe 44 Tausend Neuabschlüsse mit einem Vertragssummenvolumen von 186 Mio. Euro. Im gleichen Zeitraum hat sie 3,4 Tausend Bauspar- und Zwischendarlehen mit einem Vertragssummenvolumen von 40 Mio. Euro ihren Kunden zur Verfügung gestellt. Die durchschnittliche Vertragssumme der im Jahr 2009 bereitgestellten Bauspar- und Zwischendarlehen beläuft sich auf beinahe 12 Taus. Euro. Die Darlehensbedingungen sind verantwortungsbewusst angesetzt, sie brauchten nicht verschärft werden.

Die Spareinzahlungen (incl. Staatsprämie) unserer Kunden liegen mit fast 77 Mio. weit über Plan und damit fast auf Vorjahresniveau. Wesentlich trugen dazu unsere einzigartigen Produkte am slowakischen Markt bei, die die Kunden dazu motivieren, höhere und raschere Einzahlungen zu tätigen. Die Sinnhaftigkeit dieser Maßnahme bestätigte auch der Umstand, dass nur auf im Jahr 2009 neuabgeschlossene Verträge Einzahlungen in Höhe von 22,5 Mio. Euro geleistet wurden. Die Wüstenrot Bausparkasse erachtet die Ergebnisse im Bereich der Einzahlungen als äußerst positiv.

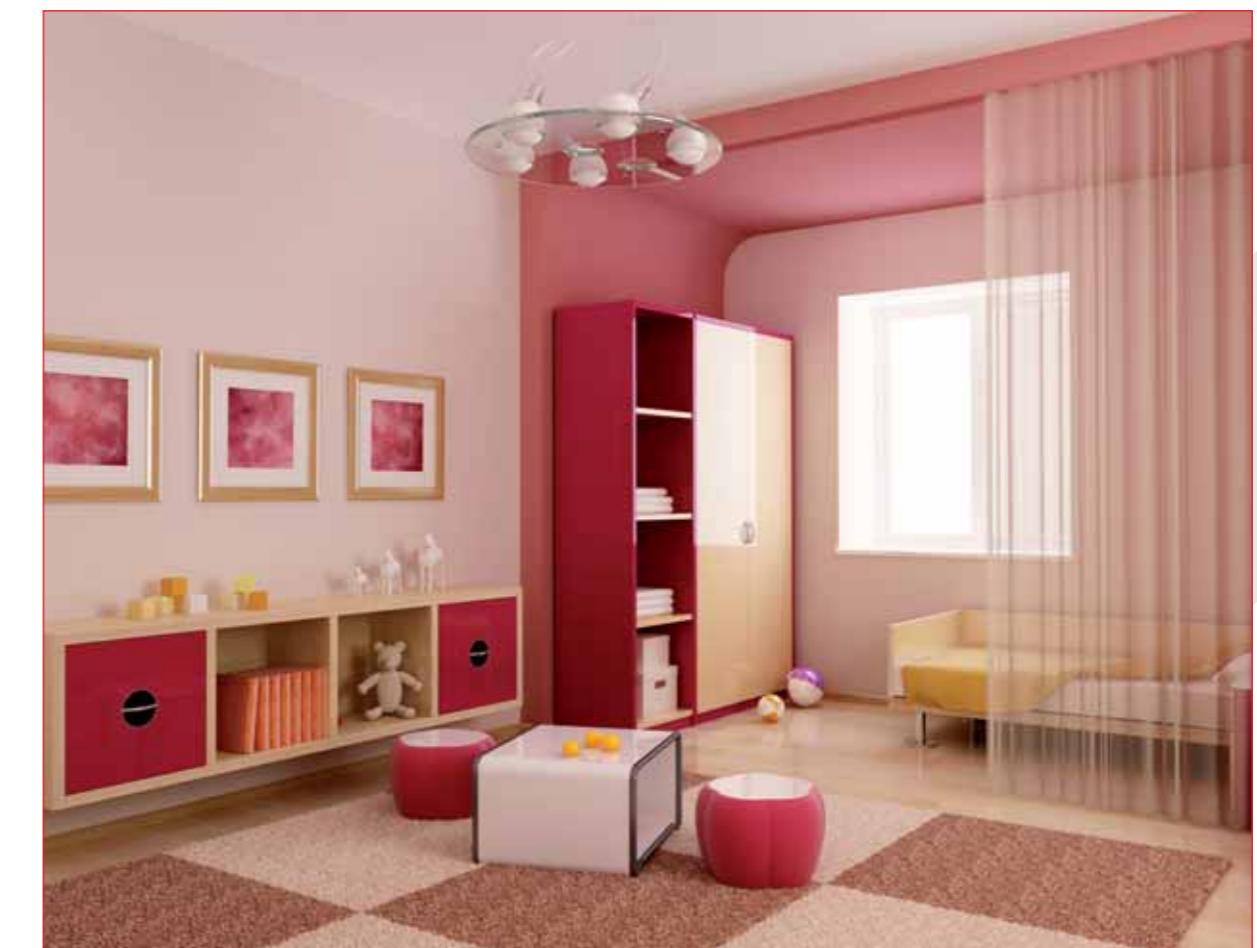


Der Bestand an Sparverträgen der Wüstenrot Bausparkasse beläuft sich zum 31.12.2009 auf rd. 98,4 Tausend Stück, wobei sich der Bestand von prämienbegünstigten Bausparverträgen, wenn auch gering, erhöhte. Auf Grund der möglichen Mitberücksichtigung von mehreren Personen in einem Vertrag haben wir derzeit eine Anzahl von 157.800 Sparkunden. Auch die Besparungsqualität der Verträge hat sich auf hohem Niveau weiter verbessert.

Die Wüstenrot Bausparkasse hat im Jahr 2009 an ihre Kunden insgesamt mehr als 80 Mio. Euro ausgezahlt. Sie hat damit seit ihrem Bestehen in der Slowakei ihren Kunden mehr als 1,7 Mrd. Euro zur Befriedigung ihrer Wohnbedürfnisse zur Verfügung gestellt.

Wirtschaftsergebnisse

Die Bilanzsumme der konsolidierten Gruppe blieb mit 296,5 Mio. Euro gegenüber dem Vor-



jahr de facto unverändert. Bei der Kapitalherkunft kam es zu einer Reduktion der Verbindlichkeiten bei Kreditinstituten in Höhe von fast 20 Mio. Euro, dem eine fast gleich hohe Steigerung der Spareinlagen gegenübersteht, was eine sehr positive Entwicklung darstellt.

Auf der Kapitalverwendungsseite stiegen die kurzfristigen Forderungen gegenüber Kreditinstituten zu Lasten von Schuldverschreibungen bzw. Krediten.

Der Nettozinsinsertrag in Höhe von 9,4 Mio. Euro liegt geringfügig unter dem Planniveau. Gründe für die niedrigere Planfüllung war einerseits die auf Grund der allgemeinen wirtschaftlichen Situation niedrigere Vergabe von Zwischendarlehen, andererseits die über Plan hereingenommenen Spareinlagen, die aber andererseits nur am Geldmarkt zu sehr niedrigen Konditionen veranlagt werden konnten.

Der Gebühren- und Provisionsertrag netto belief sich auf 3,2 Mio. Euro.

Einsparungen gegenüber der Vorperiode konnten in allen Bereichen der Wüstenrot Bausparkasse erzielt werden. Daraus ergibt sich ein konsolidiertes EGT in Höhe von 2,99 Mio. Euro, welches sich gegenüber dem Vorjahr um fast 4% erhöhte. Nach Abzug der Einkommensteuer ergibt sich ein konsolidierter Bilanzgewinn in Höhe von 2,3 Mio. Euro. Dies, trotzdem sich der Gewinn aller in der Slowakei tätigen Banken 2009 gegenüber dem Vorjahr um fast die Hälfte reduzierte.

Wüstenrot Servis, s. r.o.

Die Wüstenrot Servis, s.r.o., eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, ist eine 100%-ige Tochtergesellschaft der Wüstenrot Bausparkasse.

Auch im Jahr 2009 lag der Kern der Geschäftstätigkeit der Wüstenrot Servis in der Vermittlung von Versicherungsprodukten der slowakischen Wüstenrot Versicherung, was einen Ertrag in Höhe von 7,9 Taus. Euro brachte.

Der Gewinn der Tochtergesellschaft Wüstenrot Servis für das Jahr 2009 erreichte 0,5 Taus. Euro.



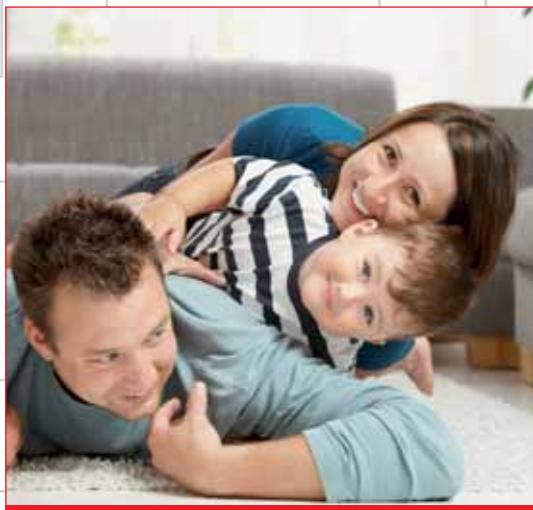
Vertrieb und Vertriebspartner

Der Vertrieb der Bausparverträge der Wüstenrot Bausparkasse im Jahr 2009 erfolgte mittels des Netzes der Agenturdirektionen, der Service-Zentren, der Wüstenrot-Zentren, so wie auch des Netzes der Bankpartner und Makler.

Das Jahr 2009 war für den Vertrieb von Wüstenrot in der Slowakei ein ganz besonderes, da der Vertrieb von Bausparkasse und Versicherung zusammengelegt wurde. Die strategische Leitung des gesamten Vertriebes, mit Ausnahme des Banken- und Maklervertriebes, hat das Managementboard, das aus Vertretern beider Gesellschaften besteht. Die Sinnhaftigkeit dieser Maßnahme bestätigte sich im Erfolg des letzten Quartals (doppelgleisige Tätigkeiten wurden abgeschafft und Synergie-Effekte durch Zusammenlegung der Vertriebsnetze genutzt).

Zur Produktionssteigerung trugen sowohl der gemeinsame Vertrieb mittels Wüstenrot Zentren, als auch die Makler und Bankpartner bei. Bei den Maklern und Bankpartnern ist das dritte Jahr hintereinander eine wesentliche Produktionssteigerung erzielt worden.

Das Jahr 2009 kann als ein historisches Jahr für den „gemeinsamen Wüstenrot-Vertrieb“ bezeichnet werden. Die Gesamtproduktion der Wüstenrot Bausparkasse weist eine steigende Tendenz mit positiver Aussicht für die Zukunft auf.



Marketing und Verkaufsförderung

Sämtliche von der Wüstenrot Bausparkasse vertriebenen Produkte erfreuen sich einer hohen Attraktivität. Neben dem klassischen Bausparvertrag mit 6-jähriger Bindungsfrist bieten wir: das Programm „Istota“ (Sicherheit) mit „extra“ Zinsbonus, so wie auch das Programm „Vernost“ (Treue) für treue Kunden, weiters 2- bzw. 3-jährige s. g. Kurzläufer „Bonus vklad“, das Kinderprodukt „Krôčik“ und natürlich den „Familienvertrag“.

Marketingziele der Wüstenrot Bausparkasse:

- die Wahrnehmung der Marke Wüstenrot als „Die Familienbausparkasse“,
- Marktauftritt als die kreativste und innovativste Bausparkasse im Bereich der Produkte,
- die Marke Wüstenrot Bausparkasse als ein Synonym für Wohnen und Familie bekannt zu machen.

Es wurde beschlossen die im Jahr 2009 aufgenommene Kommunikationslinie im Jahr 2010 fortzusetzen.

Projekte

Im Jahr 2009 konnten mehrere Projekte erfolgreich beendet werden (Euro-Umstellung, Zinsmodul, usw.). Das größte war die Zusammenlegung des Bausparkassen- und des Versicherungsvertriebes. Darüber hinaus wurden zwecks der weiteren Qualitätssteigerung auch Projekte, die den Einsatz neuer Software-Anwendungen im Bankinformationssystem betreffen, umgesetzt. Das größte offene Projekt ist ADAP. Es handelt sich dabei um ein Programm für den Bedarf des Vertriebsnetzes. Diese Anwendung soll als ein modernes und effektives Hilfsmittel beim Produktverkauf und bei der Verwaltung der Kundenbestände dienen. Die Beendigung des Projektes ist im Jahr 2010 vorgesehen.

Risikosteuerung

Die Wüstenrot Bausparkasse identifiziert, misst und steuert sämtliche Geschäftsrisiken, damit sie einen eventuellen Verlust eliminiert. Für diese Zwecke wurde ein effektives, der Größe, der Struktur und dem Risikoprofil der Bank entsprechendes System der Risikosteuerung gebildet. In der Bank werden folgende Risikoarten regelmäßig bewertet: das Kreditrisiko, das Marktrisiko, das operationelle Risiko und das Liquiditätsrisiko. Einen Bestandteil der Steuerung des operationellen Risikos bildet auch die Einhaltung des Programms gegen Geldwäsche, gegen Legalisierung der aus Straftätigkeit stammenden Einkommen und gegen Finanzierung des Terrorismus.

Legislative

Die staatliche Bausparprämie für das Jahr 2010 beträgt bei einer max. Einzahlung von 531,10 Euro weiterhin 66,39 Euro, was einem Prozentsatz von 12,5 entspricht.

Im Dezember 2009 ist die Wüstenrot Bausparkasse, zusammen mit weiteren zehn Banken, dem Programm der Hilfestellung gegenüber Bürgern, welche infolge der Wirtschaftskrise ihr Wohnkredite nicht mehr rückzahlen können, beigetreten.

Das seit April 2009 gültige Gesetz über die Finanzvermittlung und -beratung hat die Stellung des Kunden gestärkt und die Anforderungen hinsichtlich der Qualifizierung der Personen, welche die Finanzdienste gewähren, verschärft.

Das Krisenjahr 2009

Trotz schwieriger wirtschaftlicher Rahmenbedingungen kann das Jahr 2009 als erfolgreiches für die Wüstenrot Bausparkasse bezeichnet werden. Der Sparbestand hat sich konsolidiert und wir konnten unseren Marktanteil beim Neugeschäft ausbauen. Was das Wirtschaftsergebnis betrifft konnten wir trotz einer gegenteiligen Marktentwicklung unser Gewinn gegenüber dem Vorjahr sogar steigern.

Das Jahr 2010

Priorität der Wüstenrot Bausparkasse ist nach wie vor, den Kunden risikofrei Lösungen sowohl im Bezug auf Einlagen, als auch Kredite anzubieten und den Weg zum Leben in den eigenen vier Wänden zu ermöglichen.

Mai 2010





AUSGEWÄHLTE KENNZIFFERN

	in Tsd. EUR	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Forderungen an Banken		32 405	8 658
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte		63 251	62 223
Forderungen an Kunden		187 542	195 959
Bis zur Endfälligkeit zu haltende Finanzaktiva		1 696	11 887
Bilanzsumme		296 542	294 846
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden		236 662	217 195
Verbindlichkeiten gegenüber Banken		15 342	34 563
Eigenkapital		41 536	40 229
Zinsergebnis		9 411	9 175
Gebühren- und Provisionsergebnis		3 216	3 403
Gewinn nach Steuern		2 293	2 252

INFORMATION ÜBER DIE STRUKTUR DER KONSOLIDIERTEN GRUPPE

zum 31. 12. 2009

a) Muttergesellschaft

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

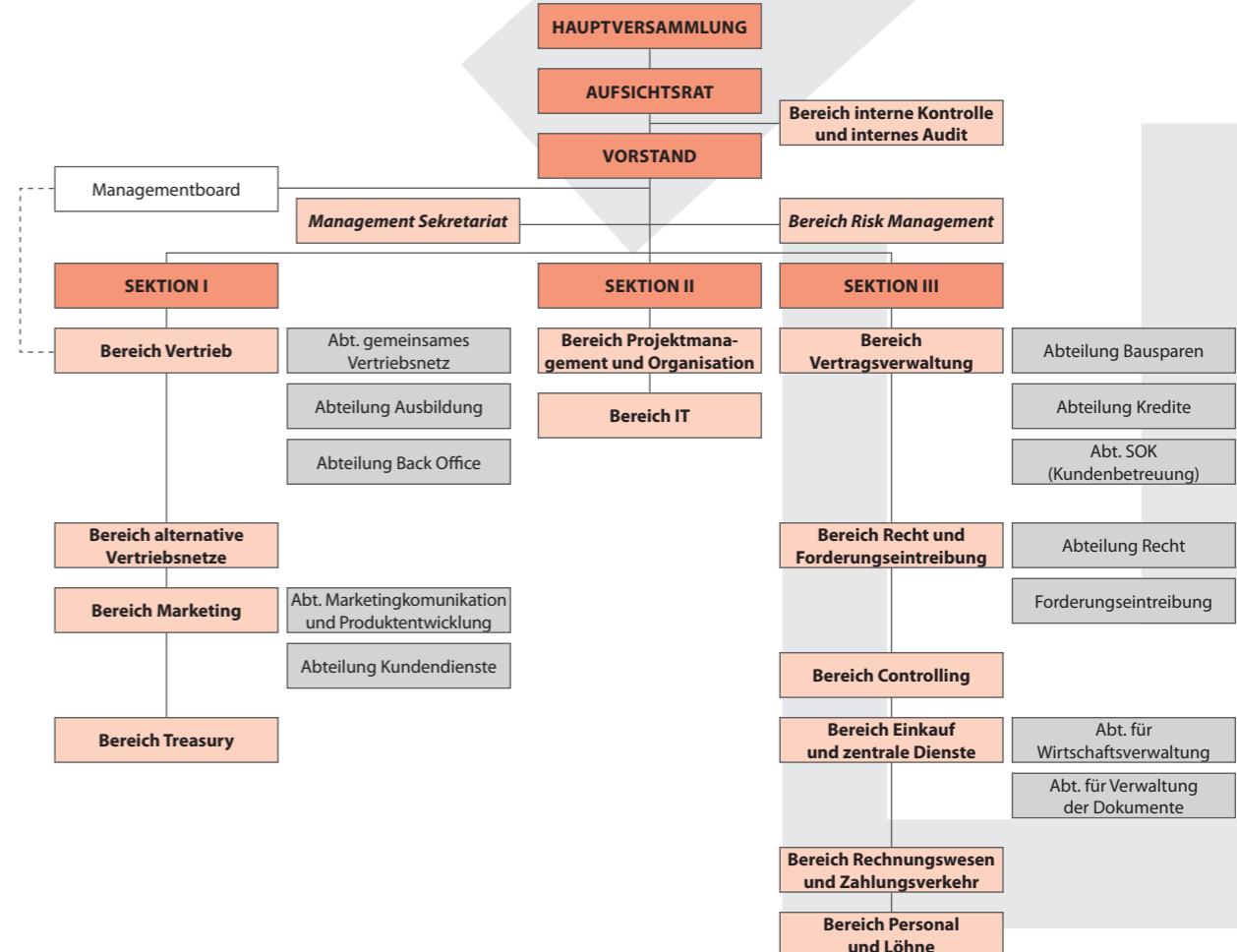
b) Schema der konsolidierten Gruppe

Name	Sitz	Haupttätigkeitsgegenstand	Staat	Anteil
Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH	Alpenstrasse 61 A-5033 Salzburg	Finanzdienstleistungen	Österreich	60%
Wüstenrot & Würtembergische 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	Aufsuchen von Wohnprojekten, Immobilienverwaltung	Slowakei	100%

ORGANIGRAM, WÜSTENROT STAVEBNÁ SPORITEĽŇA, A. S.



PricewaterhouseCoopers
Slovensko, s.r.o.
Námestie 1. mája 18
815 32 Bratislava
Slowakei
Telefon: +421 (0) 2 59350 111
Fax: +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 der Gesellschaft Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. und ihrer Tochtergesellschaft (im Folgenden „der Konzern“) geprüft, der aus der konsolidierten Bilanz zum 31. Dezember 2009, der konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung, der konsolidierten Gesamtergebnisrechnung, 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 erläuterten Anhangsangaben 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 in der Europäischen Union anerkannten International Financial Reporting Standards verantwortlich. Diese Verantwortung umfasst die Planung, Einrichtung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsysteams, das für die Aufstellung und angemessene Darstellung eines 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 Kontrollsysteins 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 in der Europäischen Union anerkannten International Financial Reporting Standards ein in allen wesentlichen Aspekten den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2009 sowie der Ertragslage und der Zahlungsströme für das zu diesem Stichtag abgelaufene Geschäftsjahr.

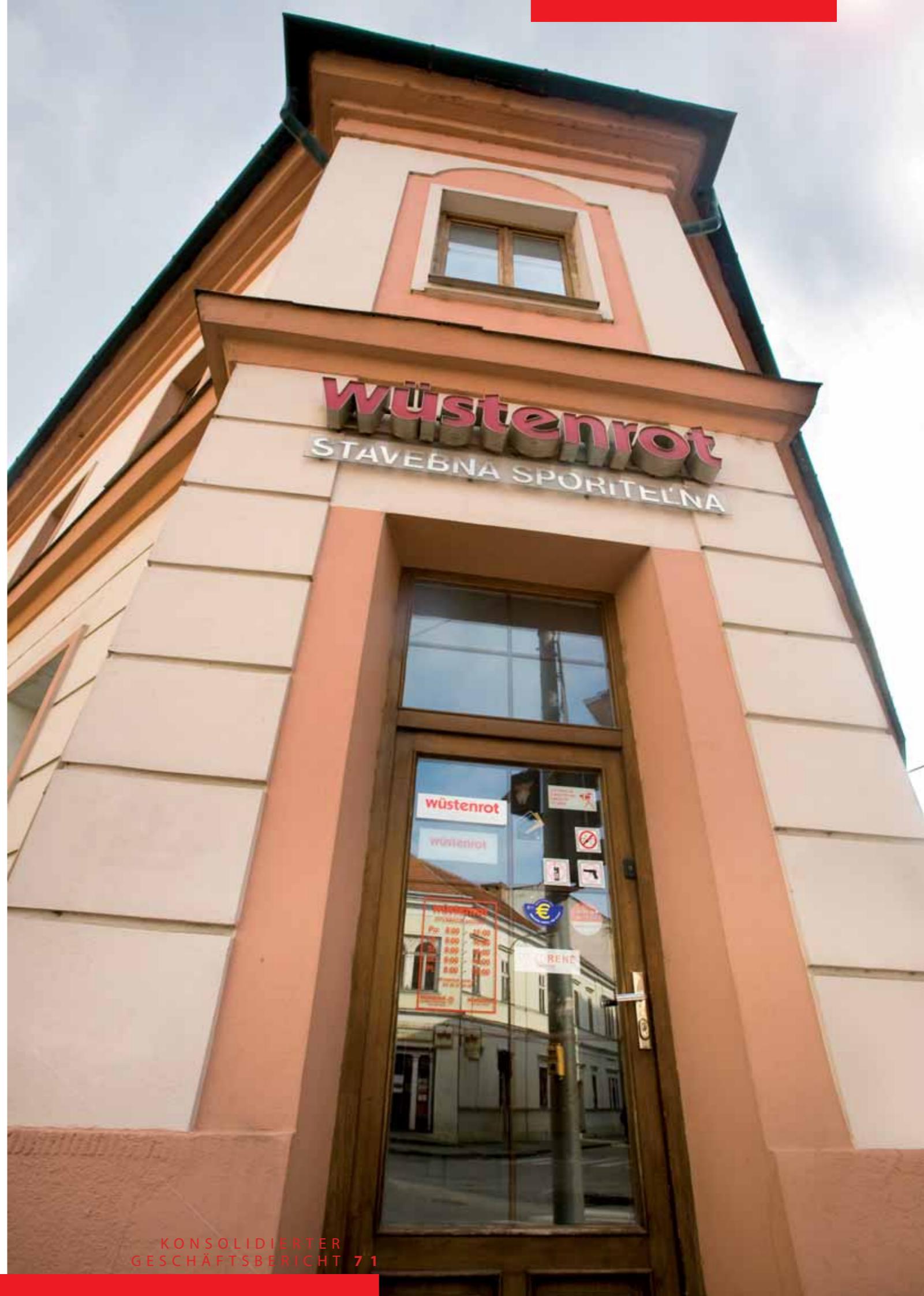
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Lizenz der SKAU Nr. 161
30. März 2010

Hupková
Ing. Eva Hupková
Lizenz der SKAU Nr. 672



Der Bestätigungsvermerk des unabhängigen Wirtschaftsprüfers wurde in slowakischer und deutscher Sprache verfasst. Bei allen Fragen der Interpretation von Informationen, Auffassungen oder Einschätzungen hat die slowakische Fassung unseres Bestätigungsvermerks Vorrang vor der deutschen Fassung.

Identifikations-Nummer (IČO) von PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.: 35 739 347.
Steuernummer (DIČ) von PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.: 2020270021.
UST ID (IČ DPH) von PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.: SK2020270021.
Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I pod vložkou č. 16611/B, oddiel: Sro.
Die Gesellschaft ist im Handelsregister des Bezirksgerichts Bratislava I unter Einlage Nr.: 16611/B, Abteilung: Sro eingetragen.



BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2009

in Tsd. EUR	Abschnitt im Anhang	31. 12. 2009	31. 12. 2008	1. 1. 2008
AKTIVA				
Kassenbestand und Guthaben bei der NBS	7	1 530	6 199	415
Forderungen an Banken	8	32 405	8 658	19 526
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	9	63 251	62 223	55 869
Forderungen an Kunden	10	187 542	195 959	175 039
Bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte	11	1 696	11 887	10 786
Sachanlagen	12	7 422	7 884	7 377
Immaterielle Vermögenswerte	13	1 250	915	552
Steuerforderung – Körperschaftsteuervorauszahlung	19	163	-	-
Latente Steuerforderung	20	957	746	76
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	14	85	55	32
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	14	241	320	311
SUMME AKTIVA		296 542	294 846	269 983
PASSIVA				
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	15	236 662	217 195	213 203
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	16	15 342	34 563	18 145
Sonstige Verbindlichkeiten	17	215	245	212
Rückstellungen	18	37	46	35
Steuerverbindlichkeiten – fällige Steuer	19	-	268	267
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	21	1 603	1 225	1 345
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	22	1 147	1 075	1 084
Fremdmittel		255 006	254 617	234 291
Gezeichnetes Kapital	22	16 597	16 597	14 880
Gesetzliche Rücklage		3 320	3 320	2 976
Neubewertung der zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerte		1 768	689	477
Gewinnvortrag und sonstige Gewinnrücklagen		17 558	17 371	14 540
Jahresüberschuss		2 293	2 252	2 819
Eigenkapital		41 536	40 229	35 692
SUMME PASSIVA		296 542	294 846	269 983

Die Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

GEWINN- UND VERLUSTRECHNNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2009 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

in Tsd. EUR	Abschnitt im Anhang	2009	2008
Zinserträge		15 641	16 307
Zinsaufwendungen		-6 230	-7 132
ZINSERGEBNIS			
Wertberichtigungen auf Darlehen	30	-1 391	-292
ZINSERGEBNIS EINSCHLIESSLICH WERTBERICHTIGUNGEN AUF DARLEHEN		8 020	8 883
Gebühren- und Provisionserträge		3 466	3 685
Aufwendungen für Gebühren und Provisionen		-250	-282
GEBÜHREN- UND PROVISIONSERGEBNIS		3 216	3 403
Verwaltungskosten	25	-3 795	-4 568
Personalkosten	26	-2 635	-2 886
Abschreibungen auf Sachanlagen	27	-572	-594
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	27	-242	-184
Sonstige betriebliche Erträge	28	183	374
Sonstige betriebliche Aufwendungen	29	-1 077	-1 467
Wertberichtigungen auf sonstige Aktiva	31	-108	-85
GEWINN VOR STEUERN		2 990	2 876
Körperschaftsteuer	32	-697	-624
GEWINN NACH STEUERN		2 293	2 252

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2009 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

in Tsd. EUR	Abschnitt im Anhang	2009	2008
GEWINN NACH STEUERN		2 293	2 252
Sonstiges Gesamtergebnis:			
Bewertungsdifferenz aus zur Veräußerung verfügbaren Wertpapieren, nach Abzug der latenten Steuer		1 079	158
Auswirkung der Umrechnung von SKK auf EUR, nach Abzug der Körperschaftsteuer von EUR 0 Tsd. (2008: EUR 23 Tsd.)		-	4 119
Summe Sonstiges Gesamtergebnis		1 079	4 277
SUMME GESAMTERGEBNIS		3 372	6 529

Die Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Konzernabschlusses.

AUFSTELLUNG ÜBER VERÄNDERUNGEN DES EIGENKAPITALS

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2009 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

EIGENKAPITAL (in Tsd. EUR)	Gezeichnetes Kapital	Gesetzliche Rücklage	Bewertungs- differenzen aus Wertpapieren	Gewinnvortrag und sonstige Gewinnrück- lagen	Jahresüber- schuss	Summe Eigen- kapital
1. Januar 2008	14 880	2 976	477	14 540	2 819	35 692
Summe Gesamtergebnis für 2008	1 717	344	212	2 004	2 252	6 529
Umklassifizierung aufgrund des Aktionärbeschlusses				2 819	-2 819	-
Sonstige Änderungen (Abschnitt 37b)	-	-	-	-	-	-
Dividendausschüttung	-	-	-	-1 992	-	-1 992
31. Dezember 2008	16 597	3 320	689	17 371	2 252	40 229
1. Januar 2009	16 597	3 320	689	17 371	2 252	40 229
Summe Gesamtergebnis für 2009	-	-	1 079	-	2 293	3 372
Umklassifizierung aufgrund des Aktionärbeschlusses	-	-	-	2 252	-2 252	-
Dividendausschüttung	-	-	-	-1 992	-	-1 992
Sonstige Änderungen	-	-	-	-73	-	-73
31. Dezember 2009	16 597	3 320	1 768	17 558	2 293	41 536

Die Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Einzelabschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2009 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

in Tsd. EUR	Abschnitt im Anhang	2009	2008
CASHFLOWS AUS BETRIEBLICHER TÄTIGKEIT			
Ergebnis vor Steuern	32	2 990	2 876
Zinserträge	23	-15 641	-16 307
Zinsaufwendungen	23	6 230	7 132
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	13	242	184
Abschreibungen auf Sachanlagen	12	572	594
Bildung/Auflösung von Wertberichtigungen auf Darlehen		1 391	292
Bildung/Auflösung von Wertberichtigungen auf sonstige Vermögenswerte		115	85
Andere nicht zahlungswirksame Posten		-76	-262
Erhaltene Zinsen		15 763	16 748
Gezahlte Zinsen		-6 409	-6 951
Gezahlte Körperschaftsteuer	19	-1 591	-1 352
Nettomittelzufluss aus betr. Tätigkeit vor Änderungen des Betriebskapitals		3 596	3 039
Darlehen an andere Banken	8	-138	-4 518
Darlehen an Kunden	10	7 045	-1 009
Sonstige Aktiva	14	-127	-77
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	15	19 444	-20 615
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	16	-18 962	14 324
Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten	17, 18	-39	-
Sonstige Passiva	21	450	-424
Auswirkung der Umrechnung von SKK auf EUR auf die Änderungen in den betrieblichen Aktiva und Passiva		-	1 656
Nettomittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit		11 269	-7 624
CASHFLOWS AUS INVESTITIONSTÄTIGKEIT			
Bis zur Endfälligkeit zu haltende Wertpapiere	8, 11	10 358	-
Einzahlungen aus dem Verkauf des Anlagevermögens	28	7	262
Zunahme des Anlagevermögens	12, 13	-687	-894
Nettomittelzufluss/-abfluss aus Investitionstätigkeit		9 678	-632
CASHFLOWS AUS FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT			
Ausgeschüttete Dividenden	22	-1 992	-1 992
Für Finanzierungstätigkeit eingesetzte Nettozahlungsmittel		-1 992	-1 992
Nettozunahme/-abnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		18 955	-10 248
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Berichtsperiode	33	4.101	14.349
Zunahme/Abnahme des Kassenbestands		6	-127
Zunahme/Abnahme des Überschusses der Mindestpflichtreserven bei der NBS		-6	5
Zunahme/Abnahme der Darlehen an die NBS – sterilisierende REPO-Geschäfte		-1.326	1.326
Zunahme/Abnahme der Kontokorrentkonten bei anderen Banken		2.589	-605
Abnahme/ Zunahme der Termineinlagen bis zu 3 Monaten		16.005	-12.287
Sonstige Forderungen an Banken		166	-216
Termineinlagen bei der NBS		1.521	-
Auswirkung der Umrechnung von SKK auf EUR		-	1.656
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode	33	23.056	4.101
Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		18.955	-10.248

ANHANG ZUM KONZERNABSCHLUSS

AUFGESTELLT NACH DEN VON DER EUROPÄISCHEN UNION ANERKANNTE
INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS

1. ALLGEMEINE ANGABEN

Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. (im Folgenden „die Bank“), Identifikations-Nummer (ICO): 31 351 026, Steuernummer (DIČ): 2020806304, Sitz: Grösslingova 77, 824 68 Bratislava, Slowakei, wurde am 24. März 1993 gegründet und unter dem Datum des 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 Bau-spargesetz (Gesetz Nr. 310/1992 GBi. in der geltenden Fassung) erteilte Banklizenz.

Unternehmensgegenstand der Bank gemäß der erteilten Banklizenzen:

- a) die Entgegennahme von Bauspareinlagen,
- b) die Gewährung von Bauspardarlehen,
- c) die Gewährung von Bürgschaften an andere Kreditinstitute für Bauspar-, Hypotheken- oder Kom-munaldarlehen,
- d) die Entgegennahme von Einlagen anderer Kreditinstitute,
- e) der Zahlungsverkehr und die Verrechnung im Zusammenhang mit dem Bausparen,
- f) die Beratungstätigkeit hinsichtlich des Bausparens,
- g) die mit dem Bausparen zusammenhängende Vermittlungstätigkeit im Versicherungswesen,
- h) Investitionen und Handel auf eigene Rechnung mit Finanzinstrumenten des Geld- und Kapitalmarktes in slowaki-scher Währung, sowie
- i) die Entgegennahme von Einlagen ausländischer Banken, von Zweigniederlassungen ausländischer Banken und Fi-nanzinstituten.

Der Konzern (d.h. die Bank und ihre Tochtergesellschaft) erbringt seine Dienstleistungen durch ein Vermittlernetzwerk sowie das Netzwerk der Wüstenrotzentren. Zum 31. Dezember 2009 zählten 34 Agenturdirektoren, 90 Finanzmanager und 1.139 Bausparberater zum Vermittlernetzwerk. Seit dem 1. Oktober 2009 erbringt der Konzern seine Dienstleistungen ebenfalls durch das Netzwerk der Wüstenrotzentren, die durch die Transformation der Dienstleistungszentren von Wüs-tenrot stavebná sporiteľňa, a.s. und der Dienstleistungszentren von Wüstenrot poistovňa, a.s. entstanden sind. In den 35 landesweit verteilten Wüstenrotzentren arbeiteten zum 31. Dezember 2009 insgesamt 28 Zentrenleiter, 19 stellvertretende Zentrenleiter, 37 Teammanager und 463 Bausparberater.

An der Vermittlung von Bausparverträgen beteiligten sich im Berichtsjahr ebenfalls 90 Partner (3 Banken und 87 andere Partner) sowie das exklusive Vertriebsnetz der Tochtergesellschaft Wüstenrot Servis, spol. s.r.o.

Zum 31. Dezember 2009 beschäftigte der Konzern insgesamt 159 Mitarbeiter (zum 31. Dezember 2008: 142), darunter 12 leitende Angestellte (zum 31. Dezember 2008: 12).

Die Aktionärsstruktur der Bank war im Geschäftsjahr 2009 wie folgt:

AKTIONÄRE	Sitz	Anteile in %	
		2009	2008
Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH	Alpenstraße 61, Postfach 155, 5033 Salzburg, Rakúsko	60	60
Wüstenrot & Württembergische AG	Gutenbergstrasse 30, 70163 Stuttgart, Nemecko	40	40
Summe		100	100

Die Höhe der Stimmrechte der Aktionäre der Bank entspricht der Anzahl ihrer Aktien und wird aus der Höhe ihrer Vermö-gensbeteiligung 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. Genossenschaft m.b.H., Alpenstraße 70, 5033 Salzburg, Österreich.

Vorstand und Aufsichtsrat der Bank im Geschäftsjahr 2009:

Vorstand

Vorsitzender: Mag. Karl Peter Giller
Stellvertretender Vorsitzender: Dr. Herbert Weinzel
Mitglied: Ing. Pavol Pitoňák, MBA

Aufsichtsrat

Vorsitzender: Mag. Dr. Andreas Grünbichler seit dem 22. 5. 2009
Dir. Wolfgang Radlegger bis zum 22. 5. 2009

Mitglieder: Mag. Werner Wabscheg
Marlies Wiest – Jetter
Franz Meingast MBA seit dem 22.5.2009
Dr. Rudolf Aichinger bis zum 22.5.2009
Iveta Lieskovská
Ing. Igor Faktor

Tochtergesellschaften der Bank:

Firma	Adresse	Hauptunternehmensgegenstand	Bilanzierung der Anteile an Tochtergesellschaften
Wüstenrot Servis, spol. s.r.o.	Grösslingova 77, Bratislava	Aufsuchen von Wohnprojekten, Immobilienverwaltung	zu Anschaffungskosten

Die Tochtergesellschaft ist in diesem Konzernabschluss anhand der Vollkonsolidierungsmethode mit einbezogen. Kon-zerninterne Aufwendungen, Erträge, Salden sowie nicht realisierte Gewinne und Verluste wurden eliminiert.

2. GRUNDLAGEN FÜR DIE AUFSTELLUNG DES KONZERNABSCHLUSSES

Der Konzernabschluss wurde unter Beachtung der von der Europäischen Union („EU“) anerkannten International Finan-cial 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 („IASB“) erlassenen und von der EU anerkannten IFRS und Inter-pretationen an, die zum 31. Dezember 2009 in Kraft waren.

Dieser Konzernabschluss ist am Sitz der Bank erhältlich.

Zur Aufstellung des Konzernabschlusses nach IFRS nimmt die Geschäftsleitung des Konzerns 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 Gewinn- und Verlustrechnung für die Berichtsperiode ausgewiesenen Erträge und Aufwendungen direkt beeinflussen. Diese Schätzun-gen und Annahmen basieren auf den zum Bilanzstichtag zur Verfügung stehenden Informationen. Kritische Schätzungen und Annahmen bei der Anwendung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sind im Abschnitt 5 aufgeführt.

Der Konzernabschluss wurde unter Annahme der Unternehmensfortführung nach dem Grundsatz der Periodenabgrenzung aufgestellt, d.h. Geschäftsvorfälle und andere Ereignisse werden in den Geschäftsbüchern zum Entstehungszeitpunkt erfasst und im Konzernabschluss in der entsprechenden Periode ausgewiesen.

Der Konzernabschluss ist in Euro („EUR“) aufgestellt und, soweit nicht anders angeführt, sind sämtliche Beträge auf Tau-send EUR gerundet.

Die Bank führt ihre Geschäftsbücher entsprechend den Regelungen des slowakischen Gesetzes Nr. 431/2002 GBi. über die Buchführung in der geltenden Fassung („das Rechnungslegungsgesetz“) in Übereinstimmung mit den von der EU an-erkannten IFRS. Nach § 17a Abs. 1 des Rechnungslegungsgesetzes stellt die Bank den Konzernabschluss im Einklang mit der Verordnung (EG) Nr. 1606/2002 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 19. Juli 2002 über die Anwendung in-ternationaler Rechnungslegungsstandards in der geltenden Fassung auf.

Auch nach Feststellung kann der Vorstand den Aktionären auf der Hauptversammlung eine Änderung des Jahresabschlus-ses vorschlagen. Nach § 16 Abs. 9 bis 11 des Rechnungslegungsgesetzes dürfen jedoch die abgeschlossenen Geschäftsbü-cher nach Auf- und Feststellung des Jahresabschlusses nicht mehr verändert werden. Falls nach Feststellung des Jahresab-schlusses erkannt wird, dass die Vorjahresangaben nicht vergleichbar sind, können sie vom Buchführungspflichtigen in der Berichtsperiode berichtet werden, in der er diese Sachverhalte identifiziert hat.

Die Hauptversammlung hat die Vorjahresabschlüsse der Bank (d.h. den Einzel- sowie den Konzernabschluss) am 22. Mai 2009 festgestellt.

(a) In 2009 wirksame Standards, Interpretationen und Ergänzungen zu den erlassenen Standards, die jedoch keinen wesentlichen Einfluss auf die Tätigkeit des Konzerns haben

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

Ergänzung zu IAS 1, Darstellung des Abschlusses (erstmals anzuwenden für Berichtsperioden, die am oder nach dem 1. Januar 2009 beginnen). Der überarbeitete Standard hat die Darstellung des Konzernabschlusses zwar beeinflusst, führte jedoch zu keinen Auswirkungen auf die Bewertung und Erfassung von spezifischen Geschäftsvorfällen und Salden. Die EU hat die Ergänzung zu IAS 1 am 17. Dezember 2008 anerkannt.

Ergänzung zu IAS 23, Fremdkapitalkosten (erstmals anzuwenden für Berichtsperioden, die am oder nach dem 1. Januar 2009 beginnen). 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. Diese Aufwendungen sind nun als Bestandteil der Anschaffungskosten eines solchen Vermögenswertes zu aktivieren. Die EU hat die Ergänzung zu IAS 23 am 17. Dezember 2009 anerkannt.

Verbesserte Angaben zu Finanzinstrumenten – Ergänzung zu IFRS 7, Finanzinstrumente: Angaben (erstmals anzuwenden für Berichtsperioden, die am oder nach dem 1. Januar 2009 beginnen). Die EU hat diese Ergänzung am 27. November 2009 anerkannt. Die geforderten zusätzlichen Angaben sind in diesem Konzernabschluss angeführt.

Die sonstigen Interpretationen und Ergänzungen zu den erlassenen Standards, die am 1. Januar 2009 in Kraft traten, waren für die Tätigkeit des Konzerns nicht relevant.

(b) Erlassene, bis jetzt noch nicht wirksame Standards und Interpretationen

Bestimmte erlassene Standards und Interpretationen sind für Berichtsperioden anzuwenden, die erst am oder nach dem 1. Januar 2010 beginnen, und wurden vom Konzern nicht vorzeitig angewendet. Nachstehend sind jene Standards und Interpretationen aufgeführt, die für die Tätigkeit des Konzerns entweder relevant sein könnten oder von der Geschäftsleitung bis jetzt noch nicht daraufhin analysiert wurden, ob sie einen Einfluss auf den Konzernabschluss haben.

Ergänzung zu IAS 24, Angaben über Beziehungen zu nahe stehenden Unternehmen und Personen (erlassen im November 2009; erstmals anzuwenden für Berichtsperioden, die am oder nach dem 1. Januar 2011 beginnen). IAS 24 wurde überarbeitet, um (a) die Definition von nahe stehenden Unternehmen und Personen zu vereinfachen, deren beabsichtigte Bedeutung zu präzisieren und Unstimmigkeiten im bestehenden Standard zu eliminieren, sowie (b) eine teilweise Befreiung von Berichtspflichten für Unternehmen einzuführen, an denen der Staat beteiligt ist. Die EU hat diese Ergänzung zu IAS 24 noch nicht anerkannt.

Sammelstandard zur Verbesserung verschiedener International Financial Reporting Standards (erlassen im April 2009; Ergänzungen zu IFRS 2, IAS 38, IFRIC 9 und IFRIC 16 sind erstmals für Berichtsperioden anzuwenden, die am oder nach dem 1. Juli 2009 beginnen; Ergänzungen zu IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 36 und IAS 39 sind erstmals für Berichtsperioden anzuwenden, die am oder nach dem 1. Januar 2010 beginnen). Die Verbesserungen enthalten mehrere wichtige Änderungen und Erläuterungen in den folgenden Standards und Interpretationen: Klarstellung, dass Unternehmenseinbringungen in Transaktionen unter einheitlicher Leitung und die Errichtung von Gemeinschaftsunternehmen nicht in den Wirkungsbereich des IFRS 2 fallen; Klarstellung hinsichtlich der von IFRS 5 und anderen Standards geforderten Anforderungen an Anhangsangaben für langfristige, zur Veräußerung verfügbare Vermögenswerte (bzw. Veräußerungsgruppen) oder aufgegebene Geschäftsberichte; Konkretisierung, dass die Anforderung, den Gesamtwert von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten für jedes berichtspflichtige Segment gemäß IFRS 8 anzugeben, nur dann gilt, wenn diese Angaben dem für die Allokation von Ressourcen verantwortlichen Hauptentscheidungsträger regelmäßig zur Verfügung gestellt werden; Ergänzung zu IAS 1, nach der bestimmte Verbindlichkeiten, die vom Buchführungspflichtigen durch eigene Eigenkapitalinstrumente beglichen werden, als langfristig klassifiziert werden können; Änderung von IAS 7 insoweit, dass nur solche Ausgaben, die den Ansatz eines Vermögenswerts zur Folge haben, als Aufwendungen für die Investitionstätigkeit klassifiziert werden können; die Zulassung der Möglichkeit, bestimmte Formen einer langfristigen Verpachtung von Grundstücken als Finanzierungsleasing nach IAS 17 zu klassifizieren, auch wenn es nach Ablauf der Leasingdauer zu keiner Übertragung der Eigentumsrechte an den geleasten Grundstücken kommt; weitere Leitlinien bezüglich der Anwendung von IAS 18 zur Feststellung, ob ein Unternehmen als Auftraggeber oder Vermittler agiert; Klarstellung im IAS 36, dass eine zahlungsmittelgenerierende Einheit nicht größer sein sollte als ein Geschäftssegment vor Aggregation; Ergänzung zu IAS 38 bezüglich der Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts von in einem Unternehmenszusammenschluss erworbenen immateriellen Vermögenswerten; Änderung des IAS 39 mit dem Ziel, (i) in seinen Wirkungsbereich auch Optionsverträge mit einzubeziehen, die zu Unternehmenszusam-menschlüssen führen könnten, (ii) die Berichtsperiode klarzustellen, in der die Umklassifizierung von aus Instrumenten zur Absicherung von Kapitalflüssen resultierenden Gewinnen bzw. Verlusten aus dem Eigenkapital in die Gewinn- und Verlustrechnung erfolgen soll, und (iii) festzulegen, dass eine Vorauszahlungsoption eng mit dem Basisvertrag zusammenhängt, falls bei deren Geltendmachung

der Schuldner dem Gläubiger den wirtschaftlichen Schaden erstattet; Ergänzung zu IFRIC 9, nach der eingebettete Derivate in Verträgen, die bei Transaktionen unter einheitlicher Leitung und bei der Errichtung von Gemeinschaftsunternehmen angeschafft wurden, nicht unter den Wirkungsbereich dieser Interpretation fallen; sowie Aufhebung der Beschränkung in IFRIC 16, die besagt, dass Sicherungsinstrumente von einem ausländischen Geschäftsbetrieb, der selbst abgesichert wird, nicht gehalten werden dürfen. Die Bank erwartet nicht, dass dieser Sammelstandard den Konzernabschluss wesentlich beeinflussen wird. Die EU hat diesen Sammelstandard noch nicht anerkannt.

IFRS 9, Finanzinstrumente, Teil 1: Klassifizierung und Bewertung (erlassen im November 2009; erstmals anzuwenden für Berichtsperioden, die am oder nach dem 1. Januar 2013 beginnen). IFRS 9 ersetzt die Teile von IAS 39, welche die Klassifizierung und Bewertung von finanziellen Vermögenswerten regeln. Die grundlegenden Charakteristiken dieses Standards sind wie folgt:

- Für Bewertungszwecke werden finanzielle Vermögenswerte nur noch in zwei Klassifizierungskategorien eingeteilt werden: diejenigen, die zum beizulegenden Zeitwert, und diejenigen, die zu fortgeführten Anschaffungskosten anhand der Effektivzinsmethode bewertet werden. Die Klassifizierung wird zum Zeitpunkt des Erwerbs des finanziellen Vermögenswerts festgelegt werden müssen und hängt vom Geschäftsmodell zur Steuerung von Finanzinstrumenten und den Charakteristiken der vertraglichen Zahlungsströme des gegebenen finanziellen Vermögenswerts ab.
- Ein finanzieller Vermögenswert wird nur dann zu fortgeführten Anschaffungskosten anhand der Effektivzinsmethode bewertet werden, wenn es sich um ein finanzielles Schuldinstrument handelt und wenn zugleich (i) die Zielsetzung des Geschäftsmodells des Unternehmens darin liegen wird, diesen finanziellen Vermögenswert zu halten, um damit vertragliche Zahlungsströme zu erzielen, und (ii) die vertraglichen Zahlungsströme lediglich die Rückzahlungen des Nominalwerts und der Zinsen darstellen werden (d.h. das Finanzinstrument wird nur die grundlegenden Kreditmerkmale besitzen). Alle sonstigen Schuldinstrumente sind erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten.
- Aktien und Geschäftsanteile werden zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden. Zu Handelszwecken gehaltene Aktien werden nachfolgend erfolgswirksam bewertet werden. Das Unternehmen wird sich zum Erwerbszeitpunkt einmalig und unwiderruflich für eine (i) erfolgswirksame oder (ii) gesamterfolgswirksame Folgebewertung der sonstigen Aktien und Geschäftsanteile entscheiden können. Die Umklassifizierung oder das erfolgswirksame Recycling der Folgebewertung zum Veräußerungs- oder Wertminderungszeitpunkt wird nicht möglich sein. Die Entscheidung über die Klassifizierung wird separat für jede angeschaffte Investition in Aktien oder Geschäftsanteilen vorgenommen werden können. Dividenden werden nur dann erfolgswirksam angesetzt werden, wenn sie einen Ertrag aus der Investition, und nicht die Erstattung der Investition darstellen.

Die Bank beurteilt derzeit die Auswirkung des neuen Standards auf ihren Konzernabschluss. Die EU hat diesen neuen Standard noch nicht anerkannt.

3. WESENTLICHE BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

a) Tag der Abwicklung des Buchungsvorfalls

Der Tag der Abwicklung des Geschäftsvorfalls 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 konsolidierten Kapitalflussrechnung umfassen:

- den Kassenbestand in EUR 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 Euro mit dem von der Europäischen Zentralbank festgelegten und bekannt gemachten Umrechnungskurs am Tag der Abwicklung des Buchungsvorfalls umgerechnet, mit Ausnahme von Barkauf und Barverkauf von Fremdwährungen für EUR; in diesen Fällen wird der Handelsbankwechselkurs 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 auf Euro 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 angesetzt. 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 angesetzt. Nachfolgend werden diese Posten zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, die auch abgegrenzte Zinsen enthalten.

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

e) Gewährte Darlehen, Forderungen und Wertberichtigungen auf Wertminderungsverluste

Gewährte Darlehen und Forderungen sind finanzielle Vermögenswerte mit festgelegten oder bestimmbaren 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, welche als „zu Handelzwecken gehalten“ klassifiziert sind oder welche er beim erstmaligem Ansatz als Vermögenswerte klassifiziert hat, 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 angesetzt, 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. Neben den Transaktionskosten wird auch die Gebühr für die Darlehensverarbeitung zeitlich über die Laufzeit des Darlehens abgegrenzt.

Restrukturierte wertgeminderte Darlehen werden mit dem ursprünglichen Effektivzinssatz abgezinst und sind 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.

Bei der Ermittlung der Höhe der Wertminderung werden neben dem Zahlungsverzug auch folgende Faktoren berücksichtigt:

- erwartete Rentabilität aus der Realisierung der Absicherung,
- Wahrscheinlichkeit, dass es zur Eintreibung kommen wird,
- voraussichtliche Dauer bis zur Beendigung der Eintreibung, sowie
- der ursprüngliche Zinssatz.

Die Höhe der Wertberichtigung stellt den Unterschied zwischen dem Buch- und dem Realisationswert dar (der Realisationswert entspricht dem Barwert der erwarteten künftigen Zahlungsmittelströme 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 60 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 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 bis zu 60 Tagen 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 der Bank 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) Finanzielle Vermögenswerte

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

- bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte,
- zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte, und
- Darlehen und Forderungen.

Bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte sind finanzielle Vermögenswerte mit festen oder bestimmbaren Zahlungen sowie einer festen Laufzeit, welche der Konzern bis zur Endfälligkeit zu halten beabsichtigt und kann, und welche auf einem aktiven Markt notiert sind. Sollte der Konzern einen wesentlichen Teil dieses Portfolios veräußern, müsste die gesamte Kategorie in zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte umklassifiziert werden. Beim Erwerb werden sie zum beizulegenden Zeitwert angesetzt, 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 festverzinsliche Wertpapiere, und zwar Staatsanleihen, welche er bis zur Endfälligkeit zu halten beschloss.

Bestandteil der Bewertung der bis zur Endfälligkeit zu haltenden finanzielle Vermögenswerte 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.

Darlehen und Forderungen sind finanzielle Vermögenswerte mit festen oder bestimmbaren Zahlungen sowie einer festen Laufzeit, die aber auf keinem aktiven Markt notiert sind. Beim Erwerb werden sie zum beizulegenden Zeitwert angesetzt, der um die mit der Anschaffung der finanziellen Vermögenswerte direkt zusammenhängenden Transaktionskosten erhöht wird. Nachfolgend werden sie zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte 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 angesetzt, 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 im sonstigen Gesamtergebnis erfasst; solange der finanzielle Vermögenswert nicht ausgebucht oder sein Wert nicht gemindert wird – sollte dies der Fall sein, wird augenblicklich der bis dahin im sonstigen Gesamtergebnis erfasste kumulierte Verlust bzw. Gewinn erfolgswirksam erfasst. Der anhand der Effektivzinsmethode berechnete Zins wird in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. Dividenden aus den zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten werden erfolgswirksam erfasst, wenn die Bank auf sie einen Rechtsanspruch hat.

Bei Investitionen in nicht notierte finanzielle Vermögenswerte, die mit dem Marktwert nicht zuverlässig bewertet werden können, werden wertgeminderte Aktiva zum Barwert der erwarteten künftigen Zahlungsmittelströme nach Abzinsung mit derzeitigen Marktzinssätzen für ähnliche finanzielle Vermögenswerte bewertet. Jegliche Differenz zwischen dem ursprünglichen Buchwert und der Neubewertung wird als Wertminderungsverlust in der 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 Verbindlichkeiten werden ausgebucht, wenn sie getilgt sind – d.h. wenn die Verpflichtung beigehoben, aufgehoben oder ausgelaufen ist.

Die Ergänzung zu IFRS 7, Finanzinstrumente: Angaben, welche der IASB am 5. März 2009 erlassen hat, hat eine dreistufige Hierarchie eingeführt, welche die Bedeutung der Inputfaktoren berücksichtigt, die bei der Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts von solchen Finanzinstrumenten verwendet werden, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden. Diese Hierarchie besteht aus folgenden drei Stufen:

- Stufe 1: Bewertung zu quotierten (unveränderten) Preisen auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte und Verbindlichkeiten,
- Stufe 2: Bewertung anhand eines Modells, dessen sämtliche wesentlichen Inputfaktoren auf Finanzmärkten direkt beobachtbar sind, oder Bewertung zu quotierten Preisen auf nicht aktiven Märkten,
- Stufe 3: Bewertung anhand eines Modells, dessen wesentliche Inputfaktoren nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren – subjektive Inputfaktoren.

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 Verbindlichkeiten

Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten 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 Verbindlichkeit gleichzeitig vorzunehmen.

i) Anlagevermögen

Das Anlagevermögen, das aus Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten besteht, wird zu Anschaffungskosten angesetzt, 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 der Bank 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 ratierlich 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, vermindernd um den voraussichtlichen Wert des Vermögenswerts zum Ausbuchungsstichtag. Der voraussichtliche Wert des Vermögenswerts zum Ausbuchungsstichtag ist sein erwarteter Verkaufspreis, vermindernd um Aufwendungen für die Verkaufsabwicklung, wäre er bereits in dem Alter und Zustand, der am Ende seiner wirtschaftlichen Nutzungsdauer erwartet wird. Der Verkaufspreis wird nach Berücksichtigung der Aufwendungen für die Verkaufsabwicklung ermittelt.

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
Betriebliche Sachanlagen:	
Gebäude, Bauten, kleine Bauten	40
Maschinen und Einrichtungen	4,6
Hardware	4
Betriebs- und Geschäftsausstattung	6,12
Möbel	6
Transportmittel	4
Immaterielle Vermögenswerte:	
Software, bewertbare Rechte	10

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

Bei jeglichen Umständen, die auf eine Buchwertminderung des Anlagevermögens hinweisen, schätzt 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 der Konzern durch Bildung einer Wertberichtigung berücksichtigt. 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.

j) 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 Leasingnehmer setzt Finanzierungsleasingverhältnisse als Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in gleicher Höhe in seiner Bilanz an, und zwar in Höhe des zu Beginn des Leasingverhältnisses beizulegenden Zeitwerts des Leasingobjektes oder mit dem Barwert der vereinbarten 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 vermindernde 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 abgeschrieben.

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.

k) Vorräte

Vorräte am Lager werden zu Anschaffungskosten angesetzt, vermindernd um etwaige Wertberichtigungen, so dass der Wert des Vorratsvermögens seinen Nettorealisationswert 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.

l) Verbindlichkeiten gegenüber Banken

Verbindlichkeiten gegenüber Banken werden bei erstmaliger Erfassung zum beizulegenden Zeitwert angesetzt, abzüglich etwaiger, mit dem betreffenden Geschäftsvorfall zusammenhängender Transaktionskosten. Nachfolgend werden diese Posten zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, die anhand der Effektivzinsmethode ermittelt werden.

m) Spareinlagen der Kunden und sonstige Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

Spareinlagen der Kunden und sonstige Verbindlichkeiten gegenüber Kunden werden bei erstmaliger Erfassung zum beizulegenden Zeitwert angesetzt, abzüglich Transaktionskosten, die direkt mit dem Erwerb der Verbindlichkeit zusammenhängen (Provision für den Vertragsabschluss). Nachfolgend werden diese Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, die anhand der Effektivzinsmethode ermittelt werden. Neben den Transaktionskosten wird auch die Gebühr für den Abschluss des Bausparvertrags über die Spardauer zeitlich abgegrenzt.

n) Rückstellungen

Rückstellungen sind Verpflichtungen mit unbestimmter Fälligkeit bzw. Höhe und werden mit dem Barwert der erwarteten Liquiditätsabflüsse angesetzt. Für die Schätzung 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 (rechtliche oder faktische), 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, und
- es ist eine zuverlässige Schätzung der Höhe der Verpflichtung möglich.

o) 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 ihm beherrscht werden oder mit ihm unter der gemeinsamen Beherrschung stehen,
- assoziierte Unternehmen – Unternehmen, auf welche die Konzerngesellschaften einen maßgeblichen Einfluss ausüben können und die weder ein Tochter- noch ein Gemeinschaftsunternehmen der Konzerngesellschaften darstellen,

- natürliche Personen, die direkt oder indirekt über einen Anteil an den Stimmrechten des Konzerns verfügen und dadurch einen maßgeblichen Einfluss über den Konzern 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 eine Einflussnahme ausüben oder von ihr beeinflusst werden),
- Mitglieder des Managements in Schlüsselpositionen, d.h. Personen, die für die Planung, Leitung und Beherrschung der Tätigkeiten der Konzergesellschaften zuständig und verantwortlich sind, einschließlich der Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder, Geschäftsführer sowie der leitenden Angestellten der Konzergesellschaften 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 seiner Geschäftstätigkeit hat der Konzern in der Berichtsperiode viele Geschäftsvorfälle mit ihm nahe stehenden Unternehmen und Personen abgewickelt (Abschnitt 36).

p) Leistungen an Arbeitnehmer

Kurzfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer

Kurzfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer, die im Zusammenhang mit der von den Konzernangestellten 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.

q) Eigenkapital

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 war noch kein Beschluss über die Ergebnisverwendung 2009 gefasst.

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

r) 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 -aufwendungen 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.

Für die Dauer des Haltens von Staatsanleihen werden Zinserträge aus dem Coupon mit ihrer Bruttohöhe erfasst. Die vom Konzern gebuchten Zinserträge aus Kassenobligationen der NBS werden anhand der Effektivzinsmethode berechnet.

s) 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, bilden einen wesentlichen Bestandteil des Effektivzinssatzes des finanziellen Vermögenswerts.

Gebühren für die Verwaltung von Bauspardarlehen, Zwischenfinanzierungsdarlehen oder des Bau-sparens (z.B. Gebühren für die Kündigung des Bausparvertrags oder für die Kontoverwaltung) stellen einen Ertrag im Zeitpunkt der Dienstleistungserbringung dar.

t) Besteuerung

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

Die in der Gewinn- und Verlustrechnung für die Berichtsperiode ausgewiesene Ertragsteuer besteht aus der fälligen Steuerschuld für die Berichtsperiode und aus der latenten Steuer. Die Steuerbemessungsgrundlage für die fällige Körperschaftsteuer wird aus dem IFRS-Jahresergebnis der laufenden Periode durch Hinzurechnung der das Jahresergebnis erhöhenden und unter Abzug der das Jahresergebnis vermindernden 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 versteuerns 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.

u) Eingebettete derivative Finanzinstrumente

Der Zinsbonus (Abschnitt 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.

v) Vorjahresangaben

Wenn erforderlich, wurden Vorjahresangaben so angepasst, um sie mit den Angaben der laufenden Berichtsperiode vergleichbar zu machen. Die Anpassungen betreffen ausschließlich den Ansatz der Neubewertung von zur Veräußerung verfügbaren Wertpapieren und des sonstigen Gesamtergebnisses innerhalb der selbstständigen konsolidierten Gesamtergebnisrechnung statt in der konsolidierten Aufstellung über Veränderungen des Eigenkapitals. Diese Anpassungen hat die Ergänzung zum IAS 1 gefordert.

w) 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 konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung zu buchen sind. Der Konzern erwartet keine messbaren zusätzlichen Einkünfte aus der Euro-Einführung in der Slowakei zum 1. Januar 2009.

x) Segmentberichterstattung

Die Aktien der Bank sind nicht börsennotiert und der Konzern hat weder Anleihen noch andere börsennotierte Wertpapiere emittiert. Daher hat er keine Segmentberichterstattung vorzunehmen.

y) Euro-Umstellung und Vorjahresangaben

Ab dem 1. Januar 2009 hat die Slowakei den Euro als das neue gesetzliche Zahlungsmittel eingeführt. Infolge der Rundung bei der Umstellung von buchhalterischen Systemen auf die Euro-Währung hat der Konzern einen Verlust von EUR 1 Tsd. ausgewiesen.

Die Vorjahresangaben wurden, falls erforderlich, angepasst, um sie mit den Angaben der laufenden Berichtsperiode vergleichen zu können.

Zur Umrechnung der Bilanzangaben auf Euro zum 1. Januar 2008 wurde der Umrechnungskurs der NBS zum 31. Dezember 2007 verwendet, d.h. EUR 1 = SKK 33,603. Zur Umrechnung zum 31. Dezember 2008 wurde der Umrechnungskurs der NBS zum 31. Dezember 2008 verwendet, d.h. EUR 1 = SKK 30,126.

In 2008 wurde zur Umrechnung der Angaben in der Gewinn- und Verlustrechnung auf Euro der offizielle Umrechnungskurs von EUR 1 = SKK 30,126 verwendet; wäre zur Umrechnung der durchschnittliche Kurs der NBS für 2008 von EUR 1 = SKK 31,291 verwendet, würde der Gewinn nach Steuern EUR 2.176 Tsd. betragen (d.h. der Gewinn wäre um EUR 84 Tsd. niedriger). Der Konzern hält diesen Unterschiedsbetrag für nicht wesentlich.

Der überarbeitete IAS 1, Darstellung des Abschlusses, der am 1. Januar 2009 in Kraft getreten ist, fordert die Anführung der Eröffnungsbilanz des Vorjahrs, falls der Konzern entweder die Abschlussposten umklassifiziert, geänderte Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden rückwirkend anwendet oder einen Fehler im Abschluss rückwirkend korrigiert. Die Eröffnungsbilanz zum 1. Januar 2008 ist in diesem Konzernabschluss wegen Darstellungsänderungen (einschließlich der Einführung der konsolidierten Gesamtergebnisrechnung) so aufgeführt, wie es die am 1. Januar 2009 in Kraft getretene Ergänzung zu IAS 1 fordert.

Nach der am 1. Januar 2009 in Kraft getretenen Ergänzung zu IAS 1 ist in der konsolidierten Aufstellung über Veränderungen des Eigenkapitals ebenfalls die Abstimmung der Veränderung jeder Eigenkapitalkomponente aufzuzeigen, wobei jede Änderung separat darzustellen ist. Diese Anforderung könnte so ausgelegt werden, dass in der konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung das Periodenergebnis sowie jeder Posten des sonstigen Gesamtergebnisses angeführt werden soll. Die Geschäftsleitung des Konzerns hat die Wesentlichkeit beurteilt und ist zum Ergebnis gekommen, dass es ausreicht, diese Angaben nur einmal, und zwar in der konsolidierten Gesamtergebnisrechnung aufzuführen. Die Ansicht der Geschäftsleitung stützt sich auf die in der Implementierungsanlage zum überarbeiteten IAS 1 aufgeführten Beispiele.

4. ÄNDERUNGEN DER BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

Im Berichtsjahr hat der Konzern keine Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden vorgenommen.

5. KRITISCHE SCHÄTZUNGEN UND ANNAHMEN BEI DER ANWENDUNG DER BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDsätze

Der Konzern trifft Einschätzungen und Annahmen, welche die Höhe der Aktiva und Passiva im nachfolgenden Bilanzierungszeitraum beeinflussen. Diese Einschätzungen und Annahmen, die stets neu beurteilt werden, basieren auf Erfahrungen und sonstigen Faktoren einschließlich der Einschätzung künftiger Ereignisse, welche der Konzern unter gegebenen Umständen für angemessen hält.

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 er, 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 2009 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 der Bank um EUR 93 Tsd. führen (zum 31. Dezember 2008: EUR 50 Tsd.).

Bis zum 31. Dezember 2007 waren die in Übereinstimmung mit IAS 39, Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung erfassenen Wertberichtigungen auf Forderungen aus Darlehen in voller Höhe steuerlich abzugsfähig. Gemäß der vor dem 31.

Dezember 2007 verabschiedeten Novelle zum slowakischen Ertragsteuergesetz (Gesetz Nr. 595/2003 GBi. in der geltenden Fassung, im Folgenden „EStG“) sind Wertberichtigungen und die Ausbuchung bzw. Veräußerung von Forderungen nur dann in voller Höhe steuerlich abzugsfähig, wenn sie mehr als 3 Jahre überfällig sind. Nach den Übergangsbestimmungen hat der Konzern in den Jahren 2008 und 2009 einen wesentlichen Teil der zum 31. Dezember 2007 gebildeten Wertberichtigungen besteuert und hat nachfolgend die neuen Regeln für die Bildung von steuerlich abzugsfähigen Wertberichtigungen angewendet. Der Konzern erwartet, dass die so entstandene latente Steuerforderung durch künftige steuerlich abzugsfähige Aufwendungen zum Zeitpunkt der Ausbuchung oder Veräußerung der Forderungen des Konzerns in künftigen Berichtsperioden realisiert wird. Der Konzern nimmt an, dass er in den Folgejahren nur solche Forderungen aus Darlehen ausbuchen bzw. abtreten wird, die älter als 3 Jahre sein werden. Aufgrund dieser Annahme hat der Konzern in diesem Konzernabschluss die Bewertung der latenten Steuerforderung aus Wertberichtigungen auf Darlehen nicht herabgesetzt.

b) Bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte

Der Konzern befolgt die Anweisung von IAS 39, Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung und klassifiziert Wertpapiere mit festen oder bestimmbaren Zahlungen sowie einer festen Laufzeit als bis zur Fälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte. Diese Klassifizierung bedingt eine Einschätzung des Konzerns, wobei er seine Absicht und Möglichkeit beurteilt, diese Vermögenswerte bis zur Endfälligkeit zu halten. Falls der Konzern diese Vermögenswerte 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 finanziellen Vermögenswerten 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 Erhöhung des Buchwertes dieser Wertpapiere um EUR 131 Tsd. (2008: Erhöhung um EUR 78 Tsd.) führen.

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 im Abschnitt 16 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 gegenüber Kunden 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 Zinsbonusses wird linear über die Laufzeit des Bausparvertrags aufgeteilt. Die Verhaltensweise der Bausparer und die Höhe der Verbindlichkeit aus dem Zinsbonus wird jährlich überprüft. 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 für das Flexibil-Produkt ist der Anteil der Verträge jener Bausparer, welche die Bedingungen für den Erhalt des Zinsbonusses erfüllen. Aufgrund der bisherigen Entwicklung ähnlicher Verträge wurde dieser Anteil auf 29% festgelegt. Wäre der Anteil solcher Verträge um 10% höher/niedriger als die Schätzung des Bankmanagements, wäre der Gewinn für 2009 um EUR 44 Tsd. (2008: EUR 94 Tsd.) niedriger/höher.

Der Konzern bildet eine Verbindlichkeit aus dem Zinsbonus bei Produkten W10 und F10. Die Bildung der Verbindlichkeit wird pro-rata-temporis über die voraussichtliche Laufzeit des Finanzinstruments verteilt. Zu den Eingangsparametern zählen: Spareinlagenhöhe, Portfoliostruktur nach Laufzeit, jeweilige von der Laufzeit abhängige Höhe des Zinsbonusses sowie effektive Zinsaufwendungen für einzelne Vertragslaufzeiten. Wäre der Anteil der Verträge, welche die Bedingungen für die Auszahlung des Zinsbonusses erfüllen, um 10% niedriger/höher, wäre der Gewinn für 2009 um EUR 22 Tsd. (2008: EUR 25 Tsd.) höher/niedriger.

d) Volatilität auf internationalen Finanzmärkten

In 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 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 so entstandene Finanzkrise hat sich ebenfalls in der realen Wirtschaft im internationalen Ausmaß widergespiegelt, was zu einer deutlichen Verlangsamung des wirtschaftlichen Wachstums in der Slowakei in 2008 und zum Abschwung in 2009 führte.

Die angespannte Situation auf den Finanzmärkten beeinflusst negativ den Wert des Darlehensportfolios der Bank. Nach den IFRS ist die Verminderung des beizulegenden Zeitwerts eines finanziellen Vermögenswerts unter seine anhand der Effektivzinsmethode ermittelten fortgeführten Anschaffungskosten infolge des Anstiegs des risikofreien Zinssatzes grundsätzlich kein Grund für die Erfassung einer Wertminderung. Im Einklang mit den IFRS werden Wertberichtigungen auf Darlehen lediglich auf Verluste gebildet, die objektiv erlitten wurden, wobei keine Wertberichtigungen auf Verluste gebildet werden dürfen, zu denen es infolge künftiger Ereignisse erst kommen wird, ungeachtet dessen, wie wahrscheinlich diese künftigen Ereignisse und Verluste sind.

Die Geschäftsleitung des Konzerns sieht sich nicht im Stande, die Auswirkungen einer möglichen weiteren Vertiefung der Finanzkrise und Verschlechterung der wirtschaftlichen Situation des Landes auf die künftige Finanzlage des Konzerns verlässlich einzuschätzen. Aufgrund der vorgenommenen Analysen hat die Geschäftsleitung Maßnahmen zur Sicherstellung der Liquidität und der Kreditbonität des Konzerns getroffen.

6. FINANZINSTRUMENTE, VERBINDLICHKEITEN UND KREDITZUSAGEN NACH KATEGORIEN

Jahr 2009

(in Tsd. EUR)	Klassen	Darlehen und Forderungen	Bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte	Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	Summe Buchwert	Beizulegender Zeitwert
Kassenbestand und Guthaben bei der NBS		1 530	-	-	1 530	1 530
Forderungen an Banken		32 405	-	-	32 405	32 438
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	Staatsanleihen		63 214			
	Sonstige		37	63 251	63 251	
Forderungen an Kunden	Bauspardarlehen – NP*	49 707	-	-		
	Bauspardarlehen – JP*	48	-	-		
	Zwischenfinanzierungsdarlehen – NP*	115 917	-	-		
	Zwischenfinanzierungsdarlehen – JP*	20 957	-	-		
	Darlehen an Mitarbeiter	913	-	187 542	206 882	
Bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte	Staatsanleihen	-	1 696	-	1 696	1 827
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		85	-	-	85	85
SUMME		221 562	1 696	63 251	286 509	306 013

* NP – natürliche Personen, JP – juristische Personen

Jahr 2008

(in Tsd. EUR)	Klassen	Darlehen und Forderungen	Bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte	Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	Summe Buchwert	Beizulegender Zeitwert
Kassenbestand und Guthaben bei der NBS			6 199	-	6 199	6 199
Forderungen an Banken		8 658	-	-	8 658	8 464
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	Staatsanleihen		-	62 186	-	-
	Sonstige		-	37	62 223	62 223
Forderungen an Kunden	Bauspardarlehen – NP*	58 614	-	-	-	-
	Bauspardarlehen – JP*	58	-	-	-	-
	Zwischenfinanzierungsdarlehen – NP*	118 329	-	-	-	-
	Zwischenfinanzierungsdarlehen – JP*	18 141	-	-	195 959	197 394
	Darlehen an Mitarbeiter	817	-	-	-	-
Bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte	Staatsanleihen	-	11 887	-	11 887	11 965
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		55	-	-	55	55
SUMME		210 871	11 887	62 223	284 981	286 300

* NP – natürliche Personen, JP – juristische Personen

(in Tsd. EUR)	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	Unter der Bilanz stehende Verpflichtungen	Summe Buchwert	Beizulegender Zeitwert
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	-217 195	-	-217 195	-202 035
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	-34 563	-	-34 563	-35 142
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	-1 225	-	-1 225	-1 225
Kreditzusagen	-	-13 516	-13 516	15
SUMME	-252 983	-13 516	-266 499	-238 387

7. KASSENBESTAND UND GUTHABEN BEI DER NATIONALBANK DER SLOWAKEI

KASSENBESTAND UND GUTHABEN BEI DER NBS (in Tsd. EUR)			31. 12. 2009	31. 12. 2008
Kassenbestand			9	4
Mindestpflichtreserven bei der NBS – festgelegte Höhe			-	4 864
Überschuss der Mindestpflichtreserven bei der NBS			-	5
An die NBS im Rahmen von REPO-Geschäften gewährte Darlehen			-	1 326
Termineinlagen bei der NBS			1 521	-
Summe			1 530	6 199

Die Mindestpflichtreserven bestehen aus Einlagen, welche der Konzern bei der NBS verbindlich zu halten hatte. Deren Höhe wurde 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 und sie unterlagen Verwendungsbeschränkungen. Seit dem 1. Januar 2009 ermittelt der Konzern die Höhe der Mindestpflichtreserven gemäß der Verordnung (EG) Nr. 1745/2003 der Europäischen Zentralbank vom 12. September 2003 über die Auferlegung einer Mindestreservepflicht; für den Konzern ergibt sich danach keine Mindestreservepflicht. Bis zum 31. Dezember 2008 wurden Mindestpflichtreserven in Höhe von 2% bestimmter Passiva des Konzerns festgelegt und mit einem Zinssatz von 1,5% verzinst. Nach den Rechtsvorschriften der NBS ist seit 1. Januar 2009 die Höhe der Mindestpflichtreserven für Bausparkassen auf Null festgelegt.

Verbindlichkeit aus der Zinsbonifikation der Bauspareinlagen (W10+F10)

Im Jahr 2009 hat der Vorstand die Einführung eines 8%-igen Zinsbonusses für das erste Jahr der Vertragsbeziehung für die zwischen dem 20. Februar 2009 und 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Bausparverträge beschlossen, falls die festgelegten Bedingungen erfüllt werden. Aus dieser Bonifikation der Bauspareinlagen bucht der Konzern eine Verbindlichkeit, die anhand der Effektivzinsmethode berechnet wird.

Verbindlichkeit aus der Zinsbonifikation der Bauspareinlagen (SPI+SPV)

Der Vorstand der Bank bewilligte in 2009 die Einführung einer Zinsbonifikation von 2-, 3- bzw. 4% je nach Höhe der Einlage für Bausparverträge, die ab 1. dem Februar 2009 abgeschlossen wurden, falls bestimmte Bedingungen erfüllt werden. Für diese Bonifikation der Bauspareinlagen bucht der Konzern eine Verbindlichkeit, die anhand der Effektivzinsmethode ermittelt wird.

SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER KUNDEN (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Verbindlichkeit aus dem Zinsbonus Flexibel	1 470	1 701
Verbindlichkeit aus der Bonifikation der Bauspareinlagen (W08 + W06)	114	12
Verbindlichkeit aus der Bonifikation der Bauspareinlagen (BV3 + BV2)	22	-
Verbindlichkeit aus der Bonifikation der Bauspareinlagen (W10 + F10)*	447	224
Verbindlichkeit aus der Bonifikation der Bauspareinlagen (SPI + SPV)	13	0
Verbindlichkeit aus gekündigten Bausparverträgen	212	206
Sonstige Verbindlichkeiten aus Bauspareinlagen	6	24
Summe	2 284	2 167

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

Struktur der Kundenspareinlagen nach der aktuellen Restlaufzeit:

EINLAGEN NACH DER AKTUELLEN RESTLAUFZEIT (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Bis zu 1 Monat	78 467	86 250
Von 1 Monat bis zu 3 Monaten	4 799	4 497
Von 3 Monaten bis zu 1 Jahr	19 604	21 743
Von 1 Jahr bis zu 5 Jahren	112 411	79 924
Über 5 Jahre	19 114	22 698
Nicht spezifiziert	2 267	2 083
Summe	236 662	217 195

Zum 31. Dezember 2009 erfasste der Konzern 96.797 Bausparkonten (zum 31. Dezember 2008: 98.446).

16. VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER BANKEN

Verbindlichkeiten gegenüber Banken stellen Termineinlagen anderer Banken, einschließlich der proportionalen, zeitlich abgegrenzten Zinsen, dar:

VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER BANKEN (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Termineinlagen	15 342	34 563
Summe	15 342	34 563

Struktur der Termineinlagen anderer Banken nach der vertraglichen Laufzeit:

STRUKTUR DER TERMINEINLAGEN (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Bis zu 1 Monat	-	-
Über 1 Monat bis zu 3 Monaten	-	8 986
Über 3 Monate bis zu 1 Jahr	15 342	-
Über 1 Jahr bis zu 5 Jahren	-	25 577
Summe	15 342	34 563

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 2009 bucht der Konzern folgende sonstige Verbindlichkeiten:

Verbindlichkeiten 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. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Verbindlichkeit aus nicht in Rechnung gestellten Dienstleistungen – Abschlussprüfung	42	41
Verbindlichkeit aus nicht in Rechnung gestellten Lieferungen	14	4
Verbindlichkeit aus nicht genommenem Urlaub (Urlaubsabgeltung)	84	83
Verbindlichkeit aus Vergütungen, Tantiemen, dem Sozialfonds	75	117
Summe	215	245

18. RÜCKSTELLUNGEN

Der Konzern bildete zum 31. Dezember 2009 eine Rückstellung für Rechtsstreitigkeiten. Diese Rückstellung wurde für die Risiken aus solchen Rechtsstreitigkeiten gebildet, bei denen es wahrscheinlich ist, dass der Konzern die Zahlung aufgrund der gerichtlichen Entscheidung leisten muss. Die Höhe dieser Rückstellung hängt von der voraussichtlichen Höhe der Ansprüche aus Rechtsstreitigkeiten ab. Rechtsstreitigkeiten werden vorwiegend gegen ehemalige Mitarbeiter des externen Vertriebsnetzes sowie gegen ehemalige Angestellte geführt. Die Höhe der Rückstellung stellt den zeitlich gewogenen Barwert dieser künftigen Verbindlichkeiten dar. Der Verbrauch dieser Rückstellung wird innerhalb eines Jahres erwartet.

RÜCKSTELLUNGEN (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Rückstellung für Rechtsstreitigkeiten	37	46
Summe	37	46

Rückstellungsspiegel für das Jahr 2009

BILDUNG UND AUFLÖSUNG VON RÜCKSTELLUNGEN (in Tsd. EUR)	1. 1. 2009	Bildung	Verbrauch	31. 12. 2009
Rückstellung für Rechtsstreitigkeiten	46	4	13	37
Summe	46	4	13	37

Rückstellungsspiegel für das Jahr 2008

BILDUNG UND AUFLÖSUNG VON RÜCKSTELLUNGEN (in Tsd. EUR)	1. 1. 2008	Bildung	Verbrauch	Umrechnung von SKK auf EUR	31. 12. 2008
Rückstellung für Rechtsstreitigkeiten	36	6	-	4	46
Summe	36	6	-	4	46

19. STEUERVERBINDLICHKEITEN-/FORDERUNGEN – FÄLLIGE STEUER

Die Steuerschuld wurde aus dem in der handelsrechtlichen Buchhaltung ausgewiesenen Jahresergebnis sowie im Einklang mit dem slowakischen Ertragsteuergesetz berechnet.

STEUERVERBINDLICHKEITEN-/FORDERUNGEN – FÄLLIGE STEUER (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Fällige Körperschaftsteuer (Abschnitt 32)	1 160	1 322
Eröffnungssaldo der Verbindlichkeit aus der fälligen Steuer	268	267
Endsaldo der Forderung (+)/Verbindlichkeit (-) aus der fälligen Steuer	163	-268
Auswirkung der Umrechnung von SKK auf EUR	-	31
Summe Körperschaftsteueraufwand	1 591	1 352

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. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Wertberichtigung auf Forderungen*	1 151	676
Aufwendungen, die erst nach Bezahlung steuerlich abzugsfähig sind	74	77
Finanzielle und sonstige Verbindlichkeiten (insbesondere Zinsbonus)	414	401
Summe	1 639	1 154

* Im Sinne der seit dem 1. Januar 2008 geltenden Novelle zum EStG ist der Konzern verpflichtet, den Unterschiedsbetrag zwischen den steuerlich abzugsfähigen Wertberichtigungen nach § 20 Abs. 4 EStG in der Fassung zum 31. Dezember 2007 und den steuerlich abzugsfähigen Wertberichtigungen nach § 20 Abs. 4 EStG in der Fassung ab 1. Januar 2009 in die Steuerbemessungsgrundlage gleichmäßig über zwei nacheinander folgende Besteuerungszeiträume mit einzubeziehen.

LATENTE STEUERVERBUNDLICHKEIT (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	247	206
Zur Veräußerung verfügbare Wertpapiere	415	162
IFRS Umstellung**	20	40
Summe	682	408
Latente Steuer netto – Forderung (+)/Verbindlichkeit (-)	957	746

** Seit dem 1. Januar 2006 weist die Bank in ihrem Konzernabschluss das Ergebnis nach den von der EU anerkannten IFRS aus. In Übereinstimmung mit der Verordnung Nr. MF/026217/2006-72 des slowakischen Finanzministeriums vom 19. Dezember 2006 (Änderung und 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 die Bank ihren Konzernabschluss 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 EUR 20 Tsd. (2008: EUR 40 Tsd.).

(in Tsd. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Latente Steuerforderung (+)-verbindlichkeit (-) zum 1. Januar	746	76
Erfolgswirksam gebuchte latente Steuer (Abschnitt 33)	463	698
Auf den Eigenkapitalkonten erfasste latente Steuer (Neubewertung der zur Veräußerung verfügbaren Wertpapiere)	-252	-36
Umrechnung von SKK auf EUR	-	8
Latente Steuerforderung (+)-verbindlichkeit (-) zum 31. Dezember	957	746

21. SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN

SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten aus Provisionen	542	522
Verbindlichkeiten aus dem Finanzierungsleasing (Abschnitt 34)	-	8
Verbindlichkeiten aus der Bausparprämie	-	12
Verschiedene Gläubiger	1 015	602
Verbindlichkeiten aus Provisionen an Bausparvermittler	33	57
Verbindlichkeiten aus noch nicht in Rechnung gestellten Lieferungen	9	8
Ausgaben und Erträge künftiger Perioden	4	16
Zwischensumme – sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	1 603	1 225
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten		
Abzugsteuer (Steuer auf die den Kundenkonten gutgeschriebenen Zinsen)	803	778
Verrechnung mit Mitarbeitern	114	99
Sonstige Steuern	138	106
Zuführung zum Sozialfonds aus Gehältern und dem Gewinn	15	24
Verrechnung mit Sozialinstitutionen	77	68
Zwischensumme – sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	1 147	1 075
Summe	2 750	2 300

Unter dem Posten „Sonstige Verbindlichkeiten“ erfasst der Konzern kurzfristige Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit von bis zu einem Jahr; keine von ihnen sind überfällig.

Der Posten „Verschiedene Gläubiger“ enthält insbesondere Verbindlichkeiten gegenüber Lieferanten zum 31. Dezember 2009 in Höhe von EUR 1.002 Tsd. (zum 31. Dezember 2008: EUR 602 Tsd.).

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 Abschlussgebühr 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.

22. GEZEICHNETES KAPITAL

Struktur des gezeichneten Kapitals

Zum 31. Dezember 2009 besteht das gezeichnete Kapital des Konzerns, unverändert zum Vorjahr, aus 1.000 voll eingezahlten Aktien, wobei der Nominalwert einer Aktie EUR 16.597 Tsd. beträgt. Die Aktien sind im Aktienbuch des slowakischen Zentraldepositärs von Wertpapieren (Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s.) verbrieft.

Im Jahr 2009 hat der Konzern eine Dividende in Höhe von EUR 1.992 je Aktie (2008: EUR 1.992 je Aktie) ausgeschüttet.

Der Vorschlag zur Verwendung des Jahresüberschusses und die Verwendung des Vorjahresgewinns sind in der folgenden Tabelle dargestellt:

GEWINNVERWENDUNG (in Tsd. EUR)	2009	2008
Jahresüberschuss nach Steuern	2 293	2 252
Sonstige Änderungen im Eigenkapital	-73	-
Gewinnvortrag	17 631	17 371
Verteilungsfähiger Gewinn	19 851	19 623
Dividendenausschüttung (2009: vorgeschlagene Höhe; 2008: ausgeschütteter Betrag)	-2 000	-1 992
Gewinnvortrag	17 851	17 631

23. ZINSERGEBNIS

ZINSERGEBNIS (in Tsd. EUR)	2009	2008
Zinserträge		
Aus Darlehen an Kunden	12 144	12 409
Aus Kontokorrentkonten und Termineinlagen bei anderen Banken	20	101
Aus Darlehen an die NBS	6	83
Aus Schuldverschreibungen	3 471	3 714
Summe Zinserträge	15 641	16 307
Zinsaufwendungen		
Aus Spareinlagen der Kunden	5 331	5 798
Aus Termineinlagen anderer Banken	899	1 334
Summe Zinsaufwendungen	6 230	7 132
Zinsergebnis	9 411	9 175

In 2009 beliefen sich die Zinserträge aus wertgeminderten Darlehen auf EUR 1.015 Tsd. EUR (2008: EUR 945 Tsd.).

ZINSETRÄGE AUS DARLEHEN AN KUNDEN (in Tsd. EUR)	2009	2008
Zinsen aus Zwischenfinanzierungsdarlehen	8 707	8 437
Zinsen aus Bauspardarlehen	3 087	3 695
Zinsen aus Darlehen an Mitarbeiter	41	40
Säumniszinsen	309	237
Summe	12 144	12 409

ZINSETRÄGE AUS WERTPAPIEREN (in Tsd. EUR)	2009	2008
Staatsanleihen	3 249	3 487
Hypothekenpfandbriefe	222	227
Summe	3 471	3 714

24. GEBÜHREN- UND PROVISIONSERGEBNIS

GEBÜHREN- UND PROVISIONSERGEBNIS (in Tsd. EUR)	2009	2008
Gebühren- und Provisionserträge		
Erhaltene Gebühren von Kunden, davon:		
- Kontoführungsgebühr	2 334	2 719
- Servicegebühr zum Konto	302	-
- sonstige Gebühren (Kontoauszugsgebühr, Einlagen- bzw. Darlehensverwaltungsgebühr)	637	721
- Gebühr für die Vertragskündigung	126	171
- Provisionen	67	74
Summe Gebühren- und Provisionerträge	3 466	3 685
Aufwendungen für Gebühren und Provisionen		
Provisionen an Handelsvertreter (z.B. Beiträge für Büroräume, nicht auf einzelne Bausparverträge bezogene Anreizbeiträge)	181	227
Gebühren an Banken	43	40
Sonstige Gebühren	26	15
Summe Aufwendungen für Gebühren und Provisionen	250	282
Gebühren- und Provisionsergebnis	3 216	3 403

25. ALLGEMEINE BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

ALLGEMEINE BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN (in Tsd. EUR)	2009	2008
Werbungskosten	1 021	1 300
Materialverbrauch	124	96
Reparaturen und Wartung	120	102
Mitaufwendungen	148	99
Kommunikationskosten	328	319
Softwarewartung	684	1 076
Indirekte Steuern	151	217
Professionelle Dienstleistungen	42	51
Aufwendungen für die Abschlussprüfung	73	75
Management-Dienstleistungen	270	251
Energieverbrauch	129	141
Fortbildung	122	161
Sonstige bezogene Dienstleistungen	583	680
Summe	3 795	4 568

26. PERSONALKOSTEN

PERSONALKOSTEN (in Tsd. EUR)	2009	2008
Löhne und Gehälter, davon:	2 024	2 208
- Vergütungen an die Vorstandsmitglieder	22	22
- Vergütungen an die Aufsichtsratsmitglieder	20	20
Beitragsorientierte Pensionspläne und sonstige Aufwendungen für die Sozial- und Krankenversicherung, davon:	611	678
- Rentenversicherung	251	269
Summe	2 635	2 886

27. ABSCHREIBUNGEN AUF SACHANLAGEN UND IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE

ABSCHREIBUNGEN AUF DAS ANLAGEVERMÖGEN (in Tsd. EUR)	2009	2008
Abschreibungen auf Sachanlagen	572	594
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	242	184
Summe	814	778

28. SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE

SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE (in Tsd. EUR)	2009	2008
Erträge aus dem Verkauf von Anlagevermögen	7	261
Mieterräge	55	20
Erträge aus sonstigen Dienstleistungen	84	45
Andere betriebliche Erträge	37	48
Summe	183	374

29. SONSTIGE BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

SONSTIGE BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN (in Tsd. EUR)	2009	2008
Beitrag an den Einlagensicherungsfonds	421	441
Nicht in Anspruch genommene Vorsteuer	541	698
Aufwendungen für die Übertragung von Anlagevermögen	-	162
Andere betriebliche Aufwendungen	115	166
Summe	1 077	1 467

30. BILDUNG UND AUFLÖSUNG VON WERTBERICHTIGUNGEN AUF DARLEHENSGESCHÄFTE UND FORDERUNGSAUSBUCHUNG

WERTBERICHTIGUNGEN AUF DARLEHENSGESCHÄFTE (in Tsd. EUR)	2009	2008
Bildung/Auflösung von Wertberichtigungen – netto	-1 391	-292

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 EUR 93 Tsd. betrug (2008: EUR 51 Tsd.). 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 uneffektiv 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 der Bank.

31. BILDUNG UND AUFLÖSUNG VON WERTBERICHTIGUNGEN AUF SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND AUSBUCHUNG SONSTIGER VERMÖGENSWERTE

WERTBERICHTIGUNGEN AUF SONSTIGE VERMÖGENSWERTE (in Tsd. EUR)	2009	2008
Bildung von Wertberichtigungen auf sonstige Vermögenswerte, davon:		
- auf Vertragsabschluss- und Kontoführungsgebühren	-20	-7
- auf eingetriebene Forderungen	-5	-4
- auf Investitionen	-	-
Auflösung von Wertberichtigungen auf sonstige Vermögenswerte, davon:		
- auf Vertragsabschluss- und Kontoführungsgebühren	31	58
- auf eingetriebene Forderungen	4	10
Ergebnis aus Bildung/Auflösung von Wertberichtigungen auf sonstige Vermögenswerte	10	57
Ausbuchung sonstiger Vermögenswerte	-118	-142
Summe Sonstige Vermögenswerte – Wertberichtigungen und Ausbuchungen	-108	-85

In 2009 buchte der Konzern Forderungen an Kunden in Höhe von insgesamt EUR 118 Tsd. aus, die einen negativen Saldo auf den Sparkonten darstellten (2008: EUR 141 Tsd.).

32. KÖRPERSCHAFTSTEUER

Die Überleitung von der theoretischen zur ausgewiesenen Körperschaftsteuer:

KÖRPERSCHAFTSTEUER (in Tsd. EUR)	2009	2008
Jahresüberschuss vor Steuern, davon:	2 990	2 876
- theoretische Körperschaftsteuer beim Steuersatz von 19%	568	546
Nicht steuerpflichtige Erträge	-2	-18
Steuerlich nicht abzugsfähige Aufwendungen	131	96
Summe ausgewiesene Körperschaftsteuer	697	624
Fällige Körperschaftsteuer (Abschnitt 19)	1 160	1 322
Latente Steuer (Abschnitt 20)	-463	-698
Summe Körperschaftsteueraufwand	697	624

Der Körperschaftsteuersatz für das Jahr 2009 beträgt 19% (2008: 19%).

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

33. ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE

In der Kapitalflussrechnung zum 31. Dezember ausgewiesene Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente bestehen aus folgenden Posten:

ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE (in Tsd. EUR)	2009	2008
Kassenbestand	9	3
Überschuss des Kontos der Mindestpflichtreserven bei der NBS über das gesetzliche Limit hinaus	-	6
Darlehen an die NBS im Rahmen von REPO-Geschäften mit einer vertraglichen Laufzeit von höchstens drei Monaten	-	1 326
Termineinlagen mit einer vertraglichen Laufzeit von höchstens 3 Monaten	17 001	996
Kontokorrentkonten	4 359	1 770
Termineinlagen bei der NBS	1 521	-
Sonstige Forderungen an Banken	166	-
Summe	23 056	4 101

34. LEASING

FINANZIERUNGSLEASING

Verbindlichkeiten aus dem Finanzierungsleasing:

FINANZIERUNGSLEASING (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Mindestleasingzahlungen – brutto	-	8
Bis zu 1 Jahr	-	8
Künftige Zinsaufwendungen	-	-
Mindestleasingzahlungen – netto	-	8
Bis zu 1 Jahr	-	8

OPERATIVES LEASING

Summe der künftigen Mindestleasingzahlungen für nicht kündbare operative Leasingverträge, bei denen der Konzern Leasingnehmer ist:

OPERATIVES LEASING (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Mindestleasingzahlungen	99	66
Bis zu 1 Jahr	90	37
Von 1 bis zu 5 Jahren	9	29

Der Konzern mietet Büroräume aufgrund operativer Leasingverträge.

Summe der künftigen Mindestleasingzahlungen für nicht kündbare operative Leasingverträge, bei denen der Konzern Leasinggeber ist:

OPERATIVES LEASING (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Mindestleasingzahlungen	26	4
Bis zu 1 Jahr	26	4

Der Konzern vermietet nur einen unwesentlichen Teil seines Vermögens aufgrund operativer Leasingverträge.

35. LEISTUNGEN AN ARBEITNEHMER

Zum 31. Dezember 2009 betragen Darlehen an Mitarbeiter EUR 951 Tsd. (zum 31. Dezember 2008: EUR 850 Tsd.). Zinserträge aus Darlehen an Mitarbeiter beliefen sich auf EUR 41 Tsd. zum 31. Dezember 2009 (zum 31. Dezember 2008: EUR 40 Tsd.).

Zuführung zum und Verwendung des Sozialfonds:

SOZIALFONDS (in Tsd. EUR)	2009	2008
Saldo zum 1. Januar	24	34
Aufwandswirksame Zuführung	26	28
Zuführung aus dem Gewinn	28	25
Verwendung	-63	-67
Umrechnung von SKK auf EUR	-	4
Saldo zum 31. Dezember	15	24

36. GESCHÄFTSVORFÄLLE MIT NAHE STEHENDEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN

Unternehmen und Personen werden als nahe stehend betrachtet, wenn eine der Parteien über die Möglichkeit verfügt, die andere Partei zu beherrschen oder einen maßgeblichen Einfluss auf deren Finanz- und Geschäftspolitik auszuüben.

Zu den nahe stehenden Unternehmen und Personen des Konzerns zählen:

a) Aktionäre der Bank und deren Tochtergesellschaften

- Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH
- Wüstenrot & Würtembergische AG
- Bausparkasse Wüstenrot Aktiengesellschaft
- Wüstenrot Datenservice GmbH
- WVD Leasing GmbH
- Wüstenrot Reiseservice GmbH
- Wüstenrot poistovna, a.s.

Die oberste Muttergesellschaft bzw. die oberste beherrschende Gesellschaft ist die Bausparkasse Wüstenrot Aktiengesellschaft.

b) In Schlüsselpositionen tätige Mitglieder des Managements der Bank, ihrer Aktionäre bzw. deren Tochtergesellschaften sowie deren Familienangehörige:

- Vorstandsmitglieder, Bankdirektoren, Geschäftsführer
- Aufsichtsratsmitglieder
- Fachbereichsdirektoren
- Mitglieder anderer Lenkungsausschüsse.

Der Konzern geht im Rahmen seiner ordentlichen Geschäftstätigkeit diverse Transaktionen mit nahe stehenden Unternehmen und Personen ein.

a) Geschäftsvorfälle mit den Aktionären der Bank und deren Tochtergesellschaften

Mit Ausnahme der Dividendenausschüttung in den Jahren 2008 und 2009 gab es keine Geschäftsvorfälle zwischen dem Konzern und seiner obersten Muttergesellschaft.

Zu den in der konsolidierten Bilanz zum 31. Dezember 2009 ausgewiesenen Aktiva und Passiva zählen folgende Buchsalden, die aus Geschäftsvorfällen mit den Aktionären der Bank und deren Tochtergesellschaften resultieren (in Tsd. EUR):

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Aktiva		
Sonstige Aktiva	302	25
Summe	302	25
Passiva		
Erhaltene Ausleihung	15 342	25 577
Sonstige Passiva	636	457
Summe	15 978	26 034

Der Konzern erhielt in 2008 eine Ausleihung in Höhe von EUR 25 Mio. von der Bausparkasse Wüstenrot AG. Die Ausleihung wurde zu üblichen Marktbedingungen mit festem Zinssatz von 4,8% p.a. und der Fälligkeit von 2 Jahren (bis zum 1. August 2010) gewährt. Im Laufe des Berichtsjahres zahlte er einen Teil der erhaltenen Ausleihung in Höhe von EUR 10 Mio. an die Bausparkasse Wüstenrot AG zurück. Die Zinsaufwendungen aus der erhaltenen Ausleihung werden anhand der Effektivzinsmethode erfasst.

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

	2009	2008
Zinsaufwendungen	-875	-480
Allgemeine betriebliche Aufwendungen	-593	-959
Management-Dienstleistungen	-270	-251
Sonstige betriebliche Erträge	143	53
Summe	-1 595	-1 637

In den Jahren 2009 und 2008 wickelte der Konzern keine weiteren Geschäftsvorfälle mit dem Mehrheitsaktionär ab.

b) Geschäftsvorfälle mit den in Schlüsselpositionen tätigen Mitgliedern des Managements der Bank, ihrer Aktionäre bzw. deren Tochtergesellschaften sowie deren Familienangehörige

Zu den in der konsolidierten Bilanz zum 31. Dezember 2009 ausgewiesenen Aktiva und Passiva zählen folgende Buchsalden, die aus Geschäftsvorfällen mit den in Schlüsselpositionen tätigen Mitgliedern des Konzernmanagements resultieren (in Tsd. EUR):

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Aktiva		
Forderungen an Kunden	3	8
Summe	3	8
Passiva		
Erhaltene Einlagen	2	1
Summe	2	1

Diese Geschäftsvorfälle stellen gewährte Darlehen und erhaltene Einlagen von in Schlüsselpositionen tätigen Mitgliedern des Konzernmanagements dar.

Die Struktur der in der konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Aufwendungen und Erträge, die sich aus Transaktionen mit den in Schlüsselpositionen tätigen Mitgliedern des Konzernmanagements ergeben (in Tsd. EUR):

	2009	2008
Vergütungen an die Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder der Bank	42	42
Summe	42	42

Die in Schlüsselpositionen tätigen Mitglieder des Konzernmanagements bezogen weitere Einkünfte von den Aktionären; diese Einkünfte sind in den Aufwendungen für die Management-Dienstleistungen enthalten (siehe Buchst. a) oben).

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 (Abschnitt 18).

Zum 31. Dezember 2009 erfasst der Konzern Darlehenszusagen aus genehmigten Darlehensverträgen in Höhe von EUR 10.278 Tsd. (zum 31. Dezember 2008: EUR 13.516 Tsd.).

Der Konzern erfasst 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 EUR 319.130 Tsd. (2008: EUR 298.564 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 Steuerbehörden unterscheiden. Für die letzten 5 Geschäftsjahre (2005 bis 2009) besteht immer noch die Möglichkeit einer steuerlichen Betriebspflicht seitens der Steuerbehörden. Dem Konzernmanagement sind keine Umstände bekannt, die für den Konzern in diesem Zusammenhang einen wesentlichen zusätzlichen Steueraufwand zur Folge haben könnten.

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, mit denen an einer Wertpapierbörsen 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 Sachverständigungsgutachtens bewertet.

Die beizulegenden Zeitwerte von Finanzinstrumenten sind in der folgenden Tabelle aufgeführt (für den Vergleich mit den Buchwerten nach einzelnen Kategorien der Finanzinstrumente siehe Abschnitt 6):

(in Tsd. EUR)	2009	2008
Kassenbestand und Bankguthaben bei der NBS	1 530	6 199
Forderungen an Banken	32 405	8 464
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	63 251	62 223
Forderungen an Kunden	187 542	197 394
Bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte	1 696	11 965
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	236 662	202 035
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	15 342	35 142

Bei der Neubewertung der Finanzinstrumente mit beizulegendem Zeitwert angewandte Zinssätze:

(in Tsd. EUR)	2009	2008
Forderungen an Kunden		
- Zwischenfinanzierungsdarlehen	6,37%	7,25%
- Bauspardarlehen	6,53%	7,00%
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	2,50%	3,10%
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	1,19%	3,07%

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

Der Wert, zu dem ein Finanzinstrument zum letzten Mal an einem regulierten Markt am Tag seiner Bewertung gehandelt wurde, gilt als der Marktwert des Finanzinstruments. Kann dieser Wert nicht ermittelt werden, wird für seine Bewertung der Wert verwendet, zu dem das entsprechende Finanzinstrument zum letzten Mal vor dem Tag seiner Bewertung gehandelt wurde, sofern dieser Wert nicht älter als 30 Tage ist. Ist der Marktpreis des Finanzinstruments älter als 30 Tage, wird der theoretische Wert des Finanzinstruments ermittelt. Der theoretische Wert eines Schuldinstruments wird anhand der Methode der Berechnung des Barwerts künftiger voraussichtlicher Zahlungen durch Abzinsung der Erträge bis zur Fälligkeit, die aus der entsprechenden, um den Risikozuschlag angepassten Marktertragskurve von Staatsanleihen abgeleitet werden, festgelegt. Die Ertragskurve wird aus Erträgen bis zur Fälligkeit für Schuldverschreibungen und verschiedene Restlaufzeiten

erstellt. Sonstige Punkte dieser Marktertragskurve, die den Restlaufzeiten von Schuldverschreibungen entsprechen, für die kein Ertrag bis zur Fälligkeit vorliegt, werden anhand der linearen Interpolation ermittelt.

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 vom 26. November 2004 über Risiken und das System der Risikosteuerung geändert und ergänzt wurde.

Dies sind die Bestandteile des Systems der Risikosteuerung des Konzerns:

- Aufsichtsrat
- Vorstand
- Fachbereich Interne Kontrolle und interne Revision
- Fachbereich Risikosteuerung
- einzelne Fachgebiete gemäß Organisationsstruktur

Der Fachbereich Risikosteuerung ist für die alltägliche Steuerung des Risikos verantwortlich. Vierteljährlich wird von ihm ein Bericht über 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 Wa-renrisiko. Aufgrund der erteilten Lizenz beschränkt sich das Marktrisiko des Konzerns auf das Zins- und das Währungsrisiko.

Im Jahr 2009 war der Konzern keinem bedeutenden Währungsrisiko ausgesetzt; die Bauspareinlagen der Kunden und die Bauspardarlehen wurden in der funktionalen Währung entgegengenommen bzw. gewährt. Die in einer anderen als der funktionalen Währung lautenden Verbindlichkeiten und Forderungen aus der betrieblichen Tätigkeit des Konzerns hatten keine wesentliche Auswirkung auf das Währungsrisiko des Konzerns.

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

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 Bauspardarlehenskonten eliminiert. Die Zinsempfindlichkeit der Aktiva und Passiva unterscheidet sich nicht wesentlich von ihrer Restlaufzeit. Das Instrument zur Steuerung des Zinssatzrisikos ist die auf der GAP-Analyse basierenden Outlier Ratio- Methode. Die GAP-Analyse wird vom Konzern vierteljährlich durchgeführt.

Eine Erhöhung/Verminderung des Marktzinssatzes um 1% zum 31. Dezember 2009 würde die neu eröffneten Sparkonten sowie die neuen Zwischenfinanzierungs- und Bauspardarlehen beeinflussen und zu einer positiven/negativen Auswirkung auf das Jahresergebnis um EUR 44 Tsd. führen (zum 31. Dezember 2008: EUR 66 Tsd.). Die Auswirkung des infolge einer Änderung des Marktzinssatzes um 1% geänderten Werts der zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerte auf das Eigenkapital wäre EUR 2.342 Tsd. (zum 31. Dezember 2008: EUR 2.690 Tsd.).

Effektive Zinssätze von Finanzinstrumenten:

(v %)	2009	2008
Kassenbestand und Bankguthaben bei der NBS	0,25	1,50
Forderungen an Banken	0,65	4,09
Nicht börsennotierte, bis zur Endfälligkeit zu haltende Hypothekenpfandbriefe	3,39	4,24
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	5,23	5,97
Forderungen an Kunden	6,00	6,11
Bis zur Endfälligkeit zu haltende Wertpapiere - Staatsanleihen	5,50	4,81
REPO-Geschäfte	2,50	4,25
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	4,59	4,44
Kundenspareinlagen	2,57	2,16

Für interne Zwecke ordnet der Konzern seine Forderungen an Schuldner, die keine Finanzinstitute 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 60 Tage (d.h. 31 – 60 Tage),
- Klasse 3 – der Schuldner ist im Verzug mit der Rückzahlung der Forderung mehr als 60, aber nicht länger als 180 Tage (d.h. 61 – 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), und
- Klasse 5 – der Schuldner ist im Verzug mit der Rückzahlung der Forderung über 360 Tage.

In 2008 hat der Konzern die Definition des Ausfalls neu beurteilt und angepasst, wodurch die Grenzwerte der Verzugstage für Zwecke der Zuordnung von Forderungen zu entsprechenden Klassen geändert wurden.

Der Konzern betrachtet **Forderungen der Klasse 0** als noch nicht fällige und nicht wertgeminderte Forderungen..

BUCHWERT (in Tsd. EUR)	2009	2008
Bauspardarlehen – natürliche Personen	47 431	55 161
Bauspardarlehen – juristische Personen	48	58
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	100 949	107 056
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	20 957	18 141
Darlehen an Mitarbeiter	865	800
Summe	170 250	181 216

Forderungen der Klasse 0 sind durch das Pfandrecht an einer Immobilie, Bürgen, vinkulierte Einlagen bei anderen Banken, vinkulierte Bauspareinlagen im Konzern oder eine Bankgarantie abgesichert. Die Kreditqualität der noch nicht fälligen und nicht wertgeminderten Forderungen ist in der folgenden Tabelle aufgeführt – höhere Darlehen setzen den Konzern grundsätzlich einem höheren Risiko aus:

KREDITQUALITÄT – 2009 (in Tsd. EUR)	≤ EUR 13.278	> EUR 13.278 und ≤ EUR 33.194	> EUR 33.194	Summe
Bauspardarlehen – natürliche Personen	44 850	2 120	461	47 431
Bauspardarlehen – juristische Personen	29	19	-	48
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	22 705	26 831	51 413	100 949
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	484	1 812	18 661	20 957
Darlehen an Mitarbeiter	661	119	85	865
Summe	68 729	30 901	70 620	170 250

KREDITQUALITÄT – 2008 (in Tsd. EUR)	≤ EUR 13.278	> EUR 13.278 und ≤ EUR 33.194	> EUR 33.194	Summe
Bauspardarlehen – natürliche Personen	52 259	2 589	313	55 161
Bauspardarlehen – juristische Personen	20	38	-	58
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	29 384	27 664	50 008	107 056
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	357	1 538	16 246	18 141
Darlehen an Mitarbeiter	736	64	-	800
Summe	82 756	31 893	66 567	181 216

WERT DER NICHT RESTRUKTURORENTE FORDERUNGEN (in Tsd. EUR)	2009	2008
Bauspardarlehen – natürliche Personen	366	54
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	1 028	42
Summe	1 394	96

Der Konzern betrachtet Forderungen der Klassen 1 und 2 als überfällige, jedoch nicht wertgeminderte Forderungen. Neben diesen Forderungen klassifiziert er als überfällige, jedoch nicht wertgeminderte Forderungen ebenfalls Darlehen der Klassen 3, 4 und 5, sofern der beizulegende Zeitwert der Absicherung des Darlehens seinen Buchwert überschreitet.

BUCHWERT (in Tsd. EUR)	2009	2008
Bauspardarlehen – natürliche Personen	2 792	2 865
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	9 547	8 029
Darlehen an Mitarbeiter	43	-
Summe	12 382	10 894

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

ALTERSSTRUKTUR – 2009 (in Tsd. EUR)	Verzug 1 – 30 Tage	Verzug 31 – 60 Tage	Verzug über 60 Tage	Summe
Bauspardarlehen – natürliche Personen	1 951	529	312	2 792
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	6 806	2 741	1 043	10 590
Darlehen an Mitarbeiter	28	15	-	43
Summe	8 785	3 285	1 355	13 425

ALTERSSTRUKTUR – 2008 (in Tsd. EUR)	Verzug 1 – 30 Tage	Verzug 31 – 60 Tage	Verzug über 60 Tage	Summe
Bauspardarlehen – natürliche Personen	2 123	496	246	2 865
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	5 178	2 064	787	8 029
Summe	7 301	2 560	1 033	10 894

BEIZULEGENDER ZEITWERT DER ERHALTENEN ABSICHERUNG – 2009* (in Tsd. EUR)	Immobilie	Bauspareinlagen	Andere vinkulierte Einlagen	Summe
Bauspardarlehen – natürliche Personen	6 392	-	5	6 397
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	17 604	1 297	-	18 901
Summe	23 996	1 297	5	25 298

* 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, vom Konzern erhalten Absicherungen zu ermitteln.

BEIZULEGENDER ZEITWERT DER ERHALTENEN ABSICHERUNG – 2008* (in Tsd. EUR)	Immobilie	Bauspareinlagen	Andere vinkulierte Einlagen	Summe
Bauspardarlehen – natürliche Personen	4 702	-	8	4 710
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	11 000	1 077	-	12 077
Summe	15 702	1 077	8	16 787

* 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, vom Konzern erhalten Absicherungen zu ermitteln.

ÄNDERUNGEN DER PAUSCHALWERTBERICHTIGUNGEN – 2009 (in Tsd. EUR)	Eröffnungssaldo	Als Aufwand gebucht	Verkauf oder Ausbuchung	Endsaldo
Bauspardarlehen – natürliche Personen	33	5	-	38
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	93	-2	-	91
Darlehen an Mitarbeiter	-	2	-	2
Summe	126	5	-	131

ÄNDERUNGEN DER PAUSCHAL-WERTBERichtigungen – 2008 (in Tsd. EUR)		Eröffnungssaldo	Als Aufwand gebucht	Verkauf oder Ausbuchung	Umrechnung von SKK auf EUR	Endsaldo
Bauspardarlehen – natürliche Personen		48	-20		5	33
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen		283	-223		33	93
Darlehen an Mitarbeiter		1	-1		-	-
Summe		332	-244		38	126

Der Konzern betrachtet Forderungen der Klassen 3, 4 und 5 als wertgeminderte Forderungen, sofern der Wert der Absicherung die Darlehenshöhe zum Bilanzstichtag nicht überschreitet.

BUCHWERT (in Tsd. EUR)		2009	2008
Bauspardarlehen – natürliche Personen		1 637	1 652
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen		9 118	7 375
Darlehen an Mitarbeiter		43	50
Summe		10 798	9 077

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

ANALYSE DER INDIVIDUELLEN WERTMINDERUNG – 2009 (in Tsd. EUR)		Verzug 61 – 180 Tage	Verzug 181 – 360 Tage	Verzug über 360 Tage	Summe
Bauspardarlehen – natürliche Personen		404	242	991	1 637
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen		2 680	1 407	5 031	9 118
Darlehen an Mitarbeiter		-	9	34	43
Summe		3 084	1 658	6 056	10 798

ANALYSE DER INDIVIDUELLEN WERTMINDERUNG – 2008 (in Tsd. EUR)		Verzug 91 – 180 Tage	Verzug 181 – 360 Tage	Verzug über 360 Tage	Summe
Bauspardarlehen – natürliche Personen		436	224	992	1 652
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen		2 132	1 253	3 990	7 375
Darlehen an Mitarbeiter		13	11	26	50
Summe		2 581	1 488	5 008	9 077

BEIZULEGENDER ZEITWERT DER ERHALTENEN ABSICHERUNG – 2009* (in Tsd. EUR)		Immobilie	Bauspareinlagen	Andere vinkulierte Einlagen	Summe
Bauspardarlehen – natürliche Personen		-	-	-	-
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen		4 722	209	-	4 931
Summe		4 722	209	-	4 931

* 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 vom Konzern erhaltenen Absicherungen zu ermitteln.

BEIZULEGENDER ZEITWERT DER ERHALTENEN ABSICHERUNG – 2008* (in Tsd. EUR)		Immobilie	Bauspareinlagen	Andere vinkulierte Einlagen	Summe
Bauspardarlehen – natürliche Personen		34	-	-	34
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen		2 851	181	-	3 032
Summe		2 885	181	-	3 066

* 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 vom Konzern erhaltenen Absicherungen zu ermitteln.

WERTBERICHTIGUNGSSPIEGEL – 2009 (in Tsd. EUR)		Eröffnungssaldo	Als Aufwand gebucht	Verkauf oder Ausbuchung	Endsaldo
Bauspardarlehen – natürliche Personen		1 031	40		1 071
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen		4 038	1 343	-731	4 650
Darlehen an Mitarbeiter		33	3	-	36
Summe		5 102	1 386	-731	5 757

WERTBERICHTIGUNGSSPIEGEL – 2008 (in Tsd. EUR)		Eröffnungssaldo	Als Aufwand gebucht	Verkauf oder Ausbuchung	Umrechnung von SKK auf EUR	Endsaldo
Bauspardarlehen – natürliche Personen		1 033	-121	-	119	1 031
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen		3 348	643	-340	387	4 038
Darlehen an Mitarbeiter		17	14	-	2	33
Summe		4 398	536	-340	508	5 102

REALISIERUNG DER ABSICHERUNG – 2009 (in Tsd. EUR)		Immobilie	Bürgen	Sonstiges	Summe
Bauspardarlehen – natürliche Personen		34	234	29	297
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen		328	281	313	922
Summe		362	515	342	1 219

REALISIERUNG DER ABSICHERUNG – 2008 (in Tsd. EUR)		Immobilie	Bürgen	Sonstiges	Summe
Bauspardarlehen – natürliche Personen		33	78	3	114
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen		20	65	49	134
Summe		53	143	52	248

Kreditqualität der noch nicht fälligen und nicht wertgeminderten finanziellen Vermögenswerte, mit Ausnahme von Forderungen aus Darlehen:

		31. Dezember 2009	31. Dezember 2008		
		in Tsd. EUR	Bewertung	in Tsd. EUR	Bewertung
Darlehen und andere Forderungen an die NBS					
Konto der Mindestpflichtreserven bei der NBS		-	-	4 869	*
Darlehen an die NBS – REPO-Geschäft		-	-	1 326	*
Termineinlagen bei der NBS		1 521	*	-	-
Forderungen an Banken					
Kontokorrentkonten – ČSOB, a.s.		957	A3	-	-
Kontokorrentkonten – Istrobanka, a.s.		-	-	757	A1
Kontokorrentkonten – VOLKS BANK Slovensko, a.s.		513	BBB+	590	BBB+
Kontokorrentkonten – Tatra banka, a.s.		5	A2	-	-
Kontokorrentkonten – UniCredit Bank Slovakia a. s.		1 703	A3	270	A2/P1
Kontokorrentkonten – Poštová banka, a.s.		180	-	152	-
Kontokorrentkonten – Oberbank AG p.z.b.		1 001	-	-	-
Termineinlagen – VOLKS BANK Slovensko, a. s.		14 003	BBB+	-	-
Termineinlagen – Dexia banka Slovensko a.s.		8 000	-	-	-
Termineinlage – Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.		-	-	996	-
Hypothekenpfandbriefe – ČSOB, a.s.		5 876	A3	-	-
Hypothekenpfandbriefe – Istrobanka, a.s.		-	-	5 892	A

a) Grundsätze und Verfahren, welche der Konzern 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 gerichtete Eintreibungsmethoden verwendet, wie z.B. gerichtliche Eintreibung oder Eintreibung durch Zwangsvollstreckung bzw. durch freiwillige 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 oder Zwangsvollstreckung, 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 er 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. Er 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 erforderlichen Bedingungen erfüllen muss. Der Zeitpunkt der Versteigerung muss im zentralen notariellen Versteigerungsregister veröffentlicht werden.

EINTREIBUNG DURCH MANDATAREN

Die zum Erhalt der Forderungen von Schuldner 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 Bauspargesetz 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 – Unternehmen mit ständigem Wohnsitz in der Slowakei.

Daraus ergibt sich eindeutig, dass der Konzern seine Geschäftstätigkeit ausschließlich auf dem Gebiet der Slowakei ausübt. Seine 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 Schuldner ist durch die festgelegten Limits des Konzerns auf ein Minimum reduziert.

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

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.

Die Geschäftsleitung des Konzerns 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 EU basieren, welche vom zuständigen staatlichen Aufsichtsorgan angewendet werden. Die geforderten Angaben werden dem zuständigen Organ vierteljährlich vorgelegt.

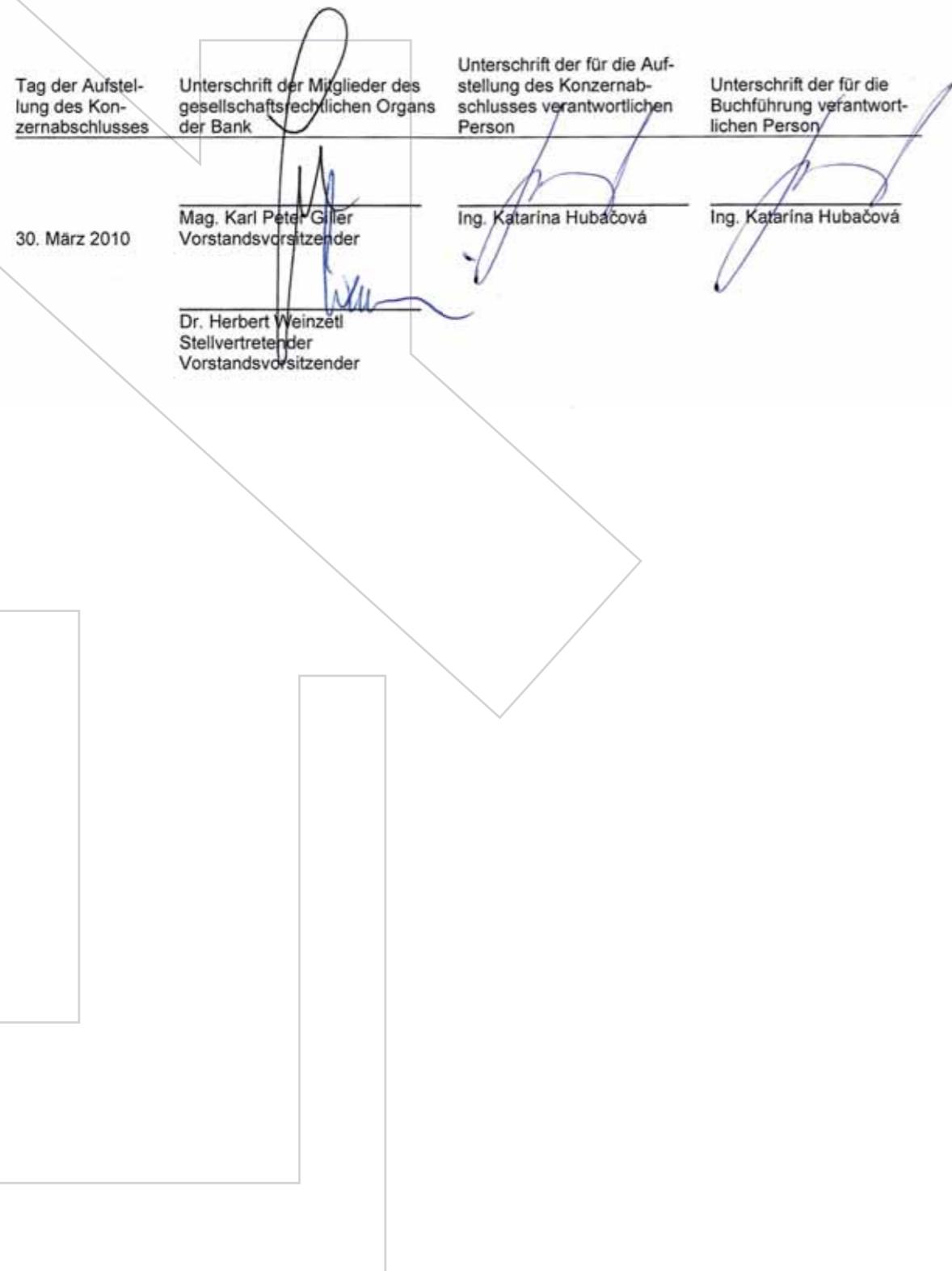
Das zuständige Organ fordert von jeder Bank bzw. jedem Bankverein, das festgelegte Mindestvolumen des regulatorischen Kapitals zu halten und die Relation zwischen dem gesamten regulatorischen Kapital und den risikogewichteten Aktiva (die sog. Basler Relation) über den international anerkannten Mindestwert von 8% einzuhalten. Daneben werden selbstständige Tochtergesellschaften von Banken bzw. ähnlichen Finanzinstitute, 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 Gelegenheitspartei 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.

Zum 31. Dezember 2009 belief sich die Anforderung an die Höhe des Eigenkapitals auf insgesamt EUR 14.001 Tsd. (zum 31. Dezember 2008: EUR 14.423 Tsd.); davon entfielen EUR 11.986 Tsd. (zum 31. Dezember 2008: EUR 12.348 Tsd.) auf die die Anforderung an die Deckung des Kreditrisikos und EUR 2.015 Tsd. (zum 31. Dezember 2008: EUR 2.075 Tsd.) auf die die Anforderung an die Deckung des Betriebsrisikos.

42. BEDEUTENDE EREIGNISSE NACH DEM ABSCHLUSSSTICHTAG BIS ZUM TAG DER AUFSTELLUNG DES JAHRESABSCHLUSSES

Bis zum Tag der Aufstellung dieses Konzernabschlusses haben sich keine Vorgänge ereignet, die einem wesentlichen Einfluss auf den Konzernabschluss zum 31. Dezember 2009 haben könnten.



PREDAJNÉ MIESTA / GESCHÄFTSSTELLEN

MESTO / STADT	PSČ / PLZ	Adresa / Adresse	Telefón / Telefon
Bratislavský kraj			
Wüstenrot centrum Bratislava WP	825 22	Karadžičova 17	02 - 5788 9911
Wüstenrot centrum Bratislava WSS	824 68	Großlingová 77	02 - 5927 5397
Wüstenrot centrum Bratislava 1	811 05	Žilinská 7 - 9	02 - 5249 2761
Wüstenrot centrum Bratislava 2	821 03	Sv. Vincenta 2	02 - 4342 2166
Wüstenrot centrum Senec	903 01	Lichnerova 37 / A	02 - 5927 5671
Wüstenrot centrum Bratislava 5	851 03	Osuského 1	02 - 5927 5621
Trnavský kraj			
Wüstenrot centrum Trnava	917 00	Hviezdoslavova 12	033 - 5514 573
Wüstenrot centrum Senica	905 01	Hviezdoslavova 2556 / 63	034 - 6510 680
Wüstenrot centrum Dunajská Streda	929 01	Kukučínova 43	031 - 5500 182
Wüstenrot centrum Galanta	924 01	Bratislavská 76	031 - 7806 935
Nitriansky kraj			
Wüstenrot centrum Nitra	949 01	Farská 6	02 - 5927 5604
Wüstenrot centrum Topoľčany	955 01	Nám. M. R. Štefánika 2	038 - 5320 457
Wüstenrot centrum Komárno	945 01	Palatínová 25	035 - 7704 411
Wüstenrot centrum Levice	934 01	Kalvínske nám. 2	036 - 6314 012
Wüstenrot centrum Nové Zámky	940 01	Ľ. Štúra 3	035 - 6404 517
Trenčiansky kraj			
Wüstenrot centrum Považská Bystrica	017 01	Sládkovičova 887 / 1	042 - 4320 421
Wüstenrot centrum Nové Mesto n. Váhom	915 01	Československej armády 6 / 68	
Wüstenrot centrum Trenčín	911 01	Hviezdová 1	032 - 6582 260
Wüstenrot centrum Prievidza	971 01	Bojnická cesta 35	046 - 5431 735
Žilinský kraj			
Wüstenrot centrum Žilina 1	010 01	Námestie Ľ. Štúra 1	02 - 5927 5580
Wüstenrot centrum Žilina 2	010 01	Antona Bernoláka 48 / A	041 - 5625 076
Wüstenrot centrum Martin	036 01	Daxnerova 8	043 - 4224 552
Wüstenrot centrum Dolný Kubín	026 01	Radlinského 60	043 - 5581 901
Bystrický kraj			
Wüstenrot centrum Banská Bystrica	974 01	Dolná 26	048 - 4145 027
Wüstenrot centrum Žiar nad Hronom	965 01	SNP 61 / 4	045 - 6725 761
Wüstenrot centrum Zvolen	960 01	Námestie SNP 87 / 8	045 - 5429 914
Wüstenrot centrum Rimavská Sobota	979 01	Svätoplukova 16	047 - 5634 301
Košický kraj			
Wüstenrot centrum Košice 1	040 01	Alžbetina 7	02 - 5927 5817
Wüstenrot centrum Košice 2	040 01	Hlavná 55	055 - 6331 362
Wüstenrot centrum Spišská Nová Ves	052 01	Zimná 78	053 - 4412 117
Wüstenrot centrum Michalovce	071 01	Jaroslavská 3	056 - 6424 311
Prešovský kraj			
Wüstenrot centrum Prešov 1	080 01	Hlavná 131	02 - 5927 5570
Wüstenrot centrum Prešov 2	080 01	Masarykova 11	051 - 7732 126
Wüstenrot centrum Poprad	058 01	Nám. sv. Egídia 112	052 - 7722 015
Wüstenrot centrum Bardejov	085 01	Radničné nám. 31	054 - 4725 757

OBLASŤ / GEBIET	Adresa / Adresse	PSČ / PLZ	Mesto / Stadt	Telefón / Telefon
Bratislavský kraj				
Agentúrne riaditeľstvo Bratislava II.	Herlianska 45	821 02	Bratislava	0905 643 629
Agentúrne riaditeľstvo Bratislava III.	Trnavské mýto 1, (Istropolis, 1. p.)	831 01	Bratislava	0908 679 434, 02 - 55571383
Agentúrne riaditeľstvo Bratislava V.	Kadnárova 61	831 51	Bratislava	0905 399 015
Trnavský kraj				
Agentúrne riaditeľstvo Senica, Skalica	Potočná 5	909 01	Skalica	0915 762 415
Agentúrne riaditeľstvo Dunajská Streda	Kukučínova 459	929 01	Dunajská Streda	0907 793 668
Agentúrne riaditeľstvo Trnava	Rázusova 7	917 01	Trnava	0905 444 312, 034 - 5516 083
Agentúrne riaditeľstvo Piešťany, Hlohovec	Winterova 62	921 01	Piešťany	0915 762 410, 033 - 7740 085
Nitriansky kraj				
Agentúrne riaditeľstvo Komárno	Nám. M. R. Štefánika 2	945 01	Komárno	0905 181 640, 035 - 7732 023
Agentúrne riaditeľstvo Levice	ul. Československej armády 29	934 01	Levice	0905 444 621, 036 - 6313 291
Agentúrne riaditeľstvo Nitra	Štúrova ulica 22	949 01	Nitra	0915 762 502
Agentúrne riaditeľstvo Nové Zámky	Podzámska 23 / A	940 01	Nové Zámky	0905 626 997, 035 - 6403 333
Trenčiansky kraj				
Agentúrne riaditeľstvo Topoľčany, Partizánske	ul. 1. mája 226 / 1	958 01	Partizánske	0915 762 371
Agentúrne riaditeľstvo Myjava, N. Mesto n/Váhom	Námestie Slobody 1 / 1	915 01	N. Mesto n/Váhom	0907 182 428
Agentúrne riaditeľstvo Prievidza	Nám. Slobody 22	971 01	Prievidza	0915 762 372, 046 - 5423 945
Žilinský kraj				
Agentúrne riaditeľstvo Čadca, Kysucké Nové Mesto	Májová 1115	022 01	Čadca	0905 762 508, 041 - 4326 027
Agentúrne riaditeľstvo Dolný Kubín	ul. Samuela Nováka 1765 / 10	026 01	Dolný Kubín	0905 762 506
Agentúrne riaditeľstvo Liptov. Mikuláš, Ružomberok	Štúrova 19	031 01	Liptovský Mikuláš	0905 181 618, 044 - 5514 199
Agentúrne riaditeľstvo Žilina, Bytča	Národná 27	010 01	Žilina	0905 762 361, 041 - 5640 245
Bystrický kraj				
Agentúrne riaditeľstvo Banská Bystrica, Brezno	Národná 8	974 01	Banská Bystrica	0915 762 512, 048 - 4153 288
Agentúrne riaditeľstvo Lučenec, Veľký Krtíš	Kubíňho nám. 10	984 01	Lučenec	0905 444 542, 047 - 4320 895
Agentúrne riaditeľstvo Rimavská Sobota, Revúca	Bélu Bartóka 2	979 01	Rimavská Sobota	0907 648 805, 047 - 5627 054
Agentúrne riaditeľstvo Zvolen, Detva	Náimestie SNP 70 / 36	960 01	Zvolen	0915 762 510, 045 - 5324804
Prešovský kraj				
Agentúrne riaditeľstvo Bardejov, Stará Ľubovňa	Kellerova 1	085 01	Bardejov	0915 762 504, 054 - 4748 859
Agentúrne riaditeľstvo Humenné, Michalovce	Kukorelliho 2314 / 58	066 01	Humenné	0915 762 505, 057 - 7757 583
Agentúrne riaditeľstvo Prešov I.	Floriánova 6	080 01	Prešov	0915 762 498, 051 - 7734 564
Agentúrne riaditeľstvo Prešov II.	Tkáčska 2	080 01	Prešov	0905 444 568
Košický kraj				
Agentúrne riaditeľstvo Košice I.	Fejova 3, 1. poschodie	040 01	Košice	0905 444 339, 055 - 6255 163
Agentúrne riaditeľstvo Košice - okolie	Betliarska ul. 80	048 01	Rozňava	0915 762 501, 058 - 7331 376
Agentúrne riaditeľstvo Spišská Nová Ves	Štefánikovo nám. 17	052 01	Spišská Nová Ves	0915 762 492, 053 - 4410 008
Agentúrne riaditeľstvo Trebišov	M. R. Štefánika 1256 / 22	075 01	Trebišov	0905 260 052, 056 - 6683 410
Agentúrne riaditeľstvo Košice - Prešov IV.	Hlavná 6	040 01	Košice	0915 762 493, 055 - 7205 223



Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s.

Grösslingová 77, P.O. Box 22, 824 68 BRATISLAVA 26

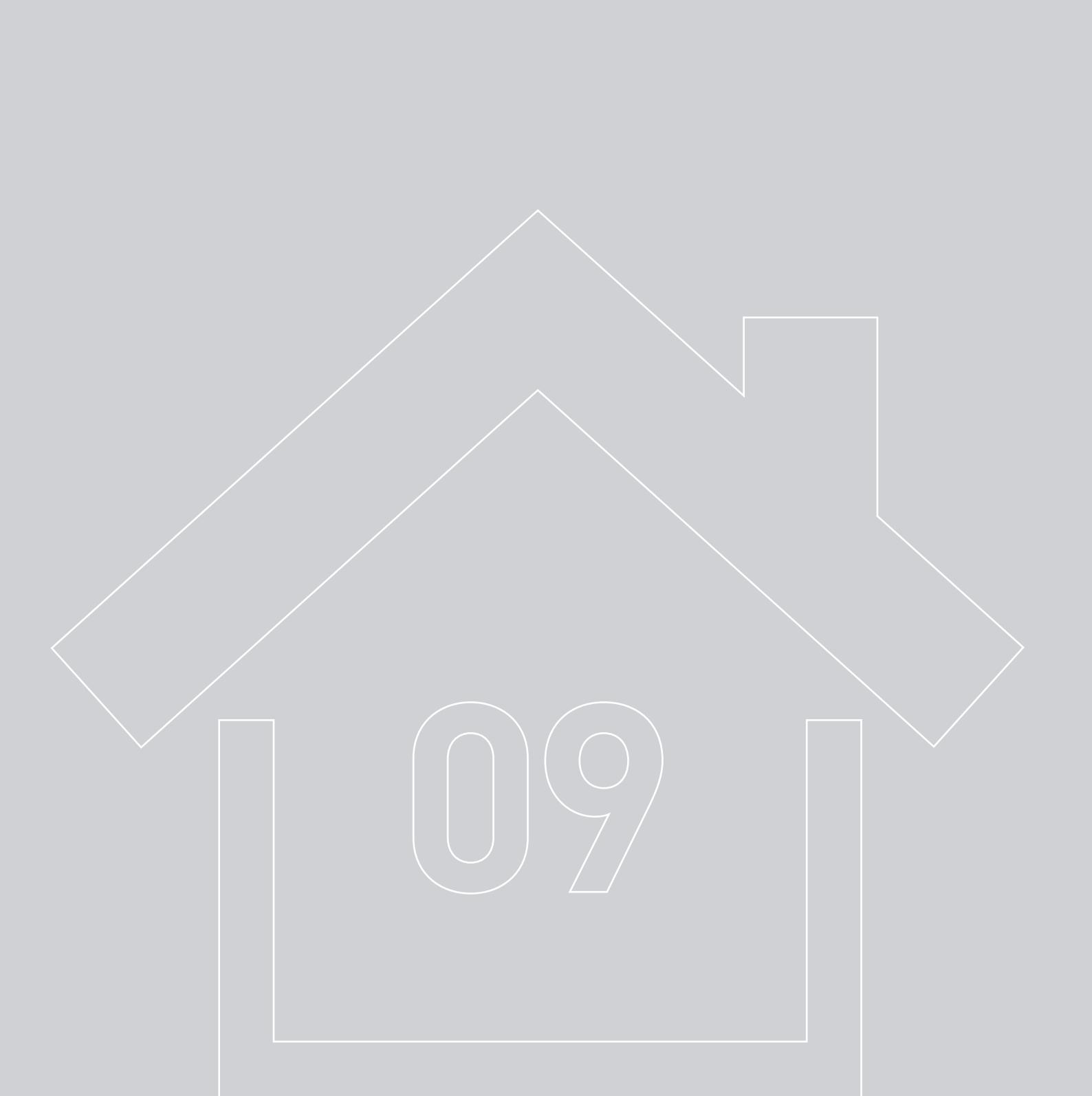
telefón: +421 (0)2 59 27 51 11

e-mail: 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



09

Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s.

Grösslingová 77, 824 68 Bratislava 26

www.wustenrot.sk

e-mail: info@wustenrot.sk

infolinka: 0800 111 123