Výročná správa
Geschäftsbericht
08

wüstenrot
STAVEBNÁ SPORITEĽŇA

wüstenrot
STAVEBNÁ SPORITEĽŇA

OBSAH

	Strana
Akcionári	5
Orgány spoločnosti	6
Správa predstavenstva	8
Vybrané ukazovatele	13
Správa nezávislého audítora	14
Súvaha	16
Výkaz ziskov a strát	17
Výkaz o pohyboch vlastného imania	18
Prehľad peňažných tokov	19
Poznámky	20

INHALT

	Seite
Aktionäre	77
Organe	78
Bericht des Vorstandes	80
Ausgewählte Kennziffern	85
Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	86
Bilanz	88
Gewinn- und Verlustrechnung	89
Aufstellung über Veränderungen des Eigenkapitals	90
Kapitalflussrechnung	91
Anhang	92

AKCIONÁRI

Štruktúra akcionárov spoločnosti k 31. 12. 2008

60%

Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH
5033 Salzburg, Alpenstraße 61

40%

Wüstenrot & Württembergische AG
70176 Stuttgart, Gutenbergstraße 30

ORGÁNY SPOLOČNOSTI

Predstavenstvo

predseda predstavenstva
Mag. Karl Peter Giller

podpredseda predstavenstva
Dr. Herbert Weinzetl

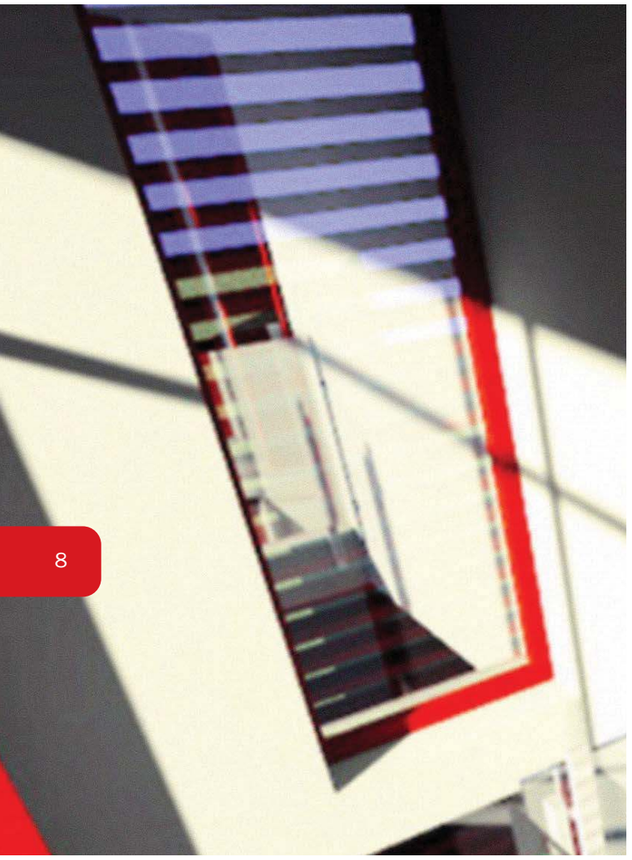
člen predstavenstva
Ing. Juraj Kvetko, PhD. (do 03. 03. 2008)
Ing. Pavol Pitoňák, MBA (od 01. 04. 2008)

Dozorná rada

predseda dozornej rady
Gen.-Dir. Wolfgang Radlegger

členovia dozornej rady
Mag. Werner Wabscheg
Marlies Wiest – Jetter
Dr. Rudolf Aichinger (od 29. 05. 2008)

členovia dozornej rady volení zamestnancami
Iveta Lieskovská
Ing. Igor Faktor



SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

Hospodárska situácia

V roku 2008 hospodársky rast na Slovensku v porovnaní s predchádzajúcim rokom zaznamenal výrazné spomalenie z 10,4% na cca 7%, a to najmä kvôli silnému prepadu v druhom polroku. Slovenské hospodárstvo je vzhľadom na silnú exportnú závislosť, najmä v oblasti automobilového priemyslu, citeľne postihnuté krízou svetových reálnych ekonomík.

Banky sa ukazujú byť v dobrej kondícii, aj keď v súvislosti s krízou došlo na peňažnom trhu ku kráteniu úverových liniek.

V oblasti realít a bytovej výstavby došlo k poklesu cien nehnuteľností, najmä v západnej časti krajiny. Mnohé nehnuteľnosti boli kupované nielen pre zabezpečenie vlastného bývania, ale tiež z investičných dôvodov, a došlo k tomu, že ponuka na trhu prevýšila dopyt. Dôsledkom toho banky v súčasnosti takmer vôbec neposkytujú úvery na financovanie ďalších bytových projektov, resp. ak poskytnú, tak s podmienkou vysokého podielu vlastných zdrojov investora.

Aj v oblasti menších investičných zámerov (retail) je viditeľný výrazný pokles dopytu po financovaní.

Miera evidovanej nezamestnanosti v priebehu prvého polroka klesla z 8% na 7,5%, v druhom polroku postupne narastala až na 8,4% v decembri a stúpajúci trend pokračuje aj v roku 2009.

Index spotrebiteľských cien výrazne stúpol z 2,8% na 4,6% za minulý rok.

Peňažná politika a mena

Od 1.1.2009 je v Slovenskej republike zavedená mena Euro. Konverzný kurz bol už v júli 2008 zafixovaný na úrovni 30,1260 SKK/EUR.

Príprava na euro bola nesporne jednou z hlavným tém roka 2008 v celom bankovom sektore. Aj Wüstenrot stavebná sporiteľňa vytvorila také podmienky, aby všetko prebiehalo v súlade s tzv. Generálnym zákonom o zavedení meny euro v SR. Od augusta 2008 začala s duálnym zobrazovaním finančných hodnôt, informovala svojich klientov o podstatných skutočnostiach a k 3.1.2009 úspešne absolvovala konverziu systémov na euro.

Obchodné výsledky

Wüstenrot stavebná sporiteľňa získala v roku 2008 takmer 46 tisíc nových obchodov (podľa počtu klientov) v objeme cieľových súm viac než 6 mld. Sk (200 mil. eur).

Vzhľadom na to, že na zmluve o stavebnom sporení je možné vo WSS zohľadniť až 6 osôb, eviduje stavebná sporiteľňa 158 tisíc sporiacich klientov, pričom kvalita sporivosti na zmluvách sa vyvíja veľmi pozitívne. Stále viac klientov využíva možnosť získania plnej štátnej prémie. Miera využitia štátnej prémie, t. z. pomer skutočných vkladov na prémiovo zvýhodnených zmluvách vzhľadom k potenciálu, dosiahla 65% oproti 57% v predchádzajúcom roku. Stúpol tiež záujem klientov o uzavretie tzv. následnej zmluvy po ukončení predchádzajúceho sporenia. V roku 2008 ich bolo takmer 30%.

Pre klientov, ktorí majú záujem o krátkodobé investovanie, vytvorila Wüstenrot stavebná sporiteľňa, ako jediná spomedzi stavebných sporiteľní, nový produkt – prémiovo nezvýhodnené sporenie na 2, príp. 3 roky, počas ktorých sú vklady zhodnocované každoročným vkladovým úrokom plus úrokovým bonusom vo výške 4%, príp. 6% prvý rok trvania zmluvy. Záujem klientov bol naozaj veľký, uzatvorilo sa takmer 1 000 takýchto krátkodobých zmlúv s vkladmi vo výške bezmála 100 mil. Sk (3,3 mil. eur).

Vklady

WSS zaznamenala rekordný rast vkladov. Len na zmluvy o stavebnom sporení uzavreté v roku 2008 vložili klienti celkovo 705,5 mil. Sk (23,4 mil. eur). Pod tento výsledok sa podpísali inovatívne sporivé produkty so špeciálnym úrokovým bonusom na vklady v prvom roku sporenia, ktorý motivoval klientov k realizácii vyšších vkladov čo najskôr po uzavretí zmluvy.

Celkové vklady klientov (vrátane štátnej prémie) realizované na sporiteľské účty našich klientov v roku 2008 v objeme 2,4 mld. Sk (79,7 mil. eur) prekročili minuloročný plán o vyše 450 mil. Sk (14,9 mil. eur).

Celkový peňažný príjem presiahol 3,9 mld. Sk (129,5 mil. eur), teda takmer 500 mil. Sk (16,6 mil. eur) nad plán.

Finančný výkon

V roku 2008 Wüstenrot stavebná sporiteľňa poskytla 4 305 stavebných úverov a medziúverov v celkovej cieľovej sume 1,744 mld. Sk (57,9 mil. eur). Z toho bolo 2 853 stavebných úverov s cieľovou sumou 829 mil. Sk (27,5 mil. eur) a 1 452 medziúverov s cieľovou sumou 915 mil. Sk (30,4 mil. eur).

Podiel úverov zabezpečených nehnuteľnosťou sa zvýšil na takmer 51% podľa salda.

V roku 2008 bolo našim cieľom zvýšiť podiel úverov poskytovaných právnickým osobám, najmä spoločenstvám vlastníkov bytov. V danom roku 2008 dosiahol podiel takýchto klientov na nových medziúverových obchodoch 21% podľa cieľových súm. Z celkového počtu 271 poskytnutých úverov v objeme 550 mil. Sk (18,3 mil. eur) nie je ani jediný v omeškaní so splácaním.

Wüstenrot stavebná sporiteľňa vyplatila klientom v roku 2008 financie v celkovej výške 4,146 mld. Sk (137,6 mil. eur).

Úrokový výnos

Čistý úrokový výnos vo výške 276,4 mil. Sk (9,2 mil. eur) je mierne pod úrovňou plánu.

Úrokové výnosy z dlhových cenných papierov dosiahli úroveň predchádzajúceho roka, v oblasti výnosov z poplatkov a provízií sme zaznamenali mierny medziročný pokles.

Čo sa týka vývoja úrokových sadzieb, treba konštatovať, že priemerná úroková sadzba na stavebné úvery

Wüstenrot stavebná sporiteľňa 2008

- rozšírenie licencie o prijímanie vkladov od zahraničných bánk
- projekt zavedenia eura vo WSS
- zautomatizovanie a zefektívnenie úverových procesov
- rozvoj predajnej siete, prijímanie nových poradcov
- projekt samostatného call centra
- audit bezpečnosti informačných systémov

pre celé portfólio dosahuje 5,6% a ostala voči predchádzajúcemu roku nezmenená. Priemerná úroková sadzba medziúverov v celom portfóliu klesla o 0,2% na 6,12% voči predchádzajúcemu roku.

Nákladové položky a hospodársky výsledok

Medziročná zmena nastala v tvorbe opravných položiek k úverovým obchodom z dôvodu úpravy metodiky ich tvorby.

Prevádzkové náklady za rok 2008 boli vo výške 283 mil. Sk (9,4 mil. eur). K významným nárastom prišlo v oblasti IT a externých služieb, išlo najmä o jednorazové náklady vo výške cca 18 mil. Sk (0,6 mil. eur) za rôzne projekty a služby, ako najmä úprava existujúcich informačných systémov z dôvodu zavedenia eura.

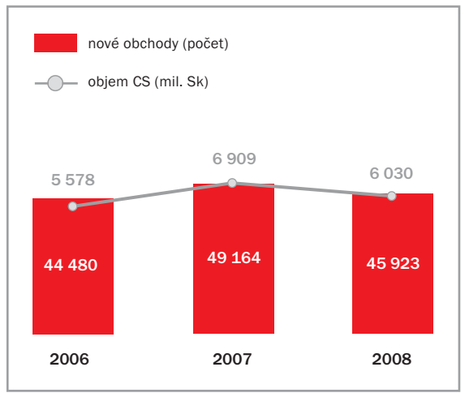
Spoločnosť takto dosiahla hospodársky výsledok pred zdanením vo výške 86,8 mil. Sk (2,88 mil. eur). Po zohľadnení dane z príjmu právnickej osoby vychádza bilančný zisk vo výške 68 mil. Sk (2,26 mil. eur).

Bilancia

Bilančná suma poklesla na 8,88 mld. Sk (294,7 mil. eur).

Na strane pasív v oblasti cudzích zdrojov došlo na jednej strane k poklesu vkladov klientov a k nárastu záväzkov voči bankám na strane druhej. V oblasti vlastného imania sme zaznamenali mierny nárast. Na strane aktív nastalo

VÝVOJ POČTU NOVÝCH OBCHODOV A OBJEMOV CIEĽOVÝCH SÚM



zníženie pohľadávok voči bankám a mierny nárast pohľadávok voči klientom. Pri ostatných aktívach a pasívach nedošlo k žiadnym podstatným zmenám.

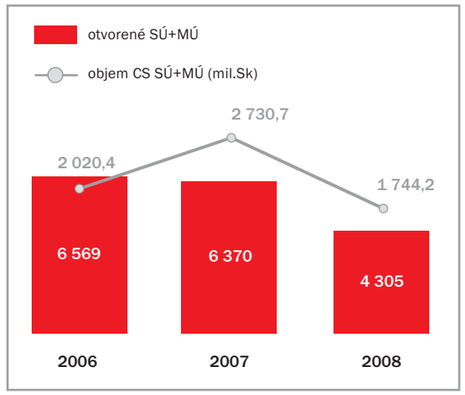
Odbyt a odbytoví partneri

Predaj produktov stavebnej sporiteľne je realizovaný prostredníctvom spoločnej predajnej siete s Wüstenrot poisťovňou, servisných centier Wüstenrot stavebnej sporiteľne a siete bankových partnerov a maklérov.

Wüstenrot stavebné sporenie

- stabilná, rokmi preverená forma investičného sporenia a úverovania
- kontrolovaný princíp refinancovania / poskytovania úverov z vlastných zdrojov
- uzavretý systém nezávislý od výkyvov na finančných trhoch
- zhodnotenie úspor vkladovými úrokmi a štátnou prémiou
- právny nárok na výhodný stavebný úver s garantovaným úročením celú dobu splatnosti
- efektívne financovanie bytových potrieb i obnovy existujúceho bytového fondu

VÝVOJ POČTU OTVORENÝCH STAVEBNÝCH ÚVEROV + MEDZIÚVEROV A OBJEMOV CIEĽOVÝCH SÚM



Ponuka 2008

- bezrizikový možný výnos až 22,5%
- sporenie pre dieťa s dvojitým poistením zdarma
- krátkodobé sporenie len na 2 alebo 3 roky s celkovým nominálnym výnosom až 8% alebo 12% za uvedené obdobie
- darček 15 euro pri príležitosti 15. výročia Wüstenrot stavebnej sporiteľne
- spoľahlivý rast úspor, financovanie bývanie a zmena korunových úspor na eurá bez rizika

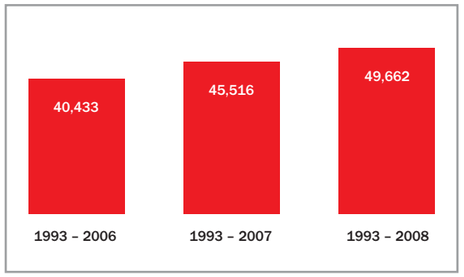
Ťažisko v roku 2008 spočívalo a bude i naďalej na budovaní vlastnej odbytovej organizácie. Ako akvizičný nástroj využívame najmä akciu „Poradca hľadá poradcu“, ktorá motivuje pracovníkov k rozvoju tímu.

Marketing a podpora predaja

V roku 2008 sme pozornosť zamerali na sporivé produkty. V rámci produktu „Sporenie extra bonus“ s výnosom až 22,5% (2% p.a. + 8% extra úrokový bonus na vklady v roku 2008 + 12,5% štátna prémia) WSS ako jediná slovenská stavebná sporiteľňa ponúkla klientom extra bonus vo výške až 8% v prvom roku sporenia. V prípade, ak si takúto zmluvu o stavebnom sporení klient uzatvoril do konca roka 2008 ako tzv. následnú a vložil stanovený minimálny vklad, získal automaticky nárok na odpustenie poplatkov za vedenie účtu počas nasledujúcich 6 rokov. S produktom Sporenie extra bonus s výnosom až 22,5% získala Wüstenrot stavebná sporiteľňa druhé miesto v súťaži Zlatá minca 2008.

Produktová ponuka WSS bola od júna 2008 bohatšia o novinku, ojedinelý produkt stavebného sporenia na 2, resp. 3 roky s označením „Bonus vklad“.

OBJEM FINANČNÝCH PROSTRIEDKOV POSKYTNUTÝCH KLIENTOM CELKOM (V MLD. SK)



V oblasti úverov vidí Wüstenrot stavebná sporiteľňa potenciál vo veľkoobjemových úveroch na rekonštrukcie pre spoločenstvá vlastníkov bytov, čomu sa sporiteľňa prispôsobila aj po stránke personálneho zabezpečenia.

Aj v tomto roku bude, vzhľadom na hospodársku situáciu a na základe nášho vysokého investičného stupňa, ťažisko i naďalej spočívať na vkladových produktoch.

Legislatíva

Od novembra 2008 je na Slovensku ochrana vkladov v bankách novelou príslušného zákona zvýšená na maximum. A tak vklady klientov Wüstenrot stavebnej sporiteľne, ktorá je slovenskou špecializovanou bankou, sú garantované v plnom rozsahu.

15 úspešných rokov

- Wüstenrot stavebná sporiteľňa pôsobí na slovenskom finančnom trhu už od roku 1993
- ponuka WSS predstavuje širokú paletu produktov a služieb pre klientov rôzneho veku, rôznych príjmových skupín, so záujmom o krátkodobé, či dlhodobé sporenie, perspektívne, či urgentné financovanie bývania, ako aj klientom so záujmom o zhodnotenie vkladov s garantovaným a súčasne nadštandardným výnosom bez rizika
- za obdobie 1993 – 2008 vyplatila WSS klientom spolu už 49,622 mld. Sk

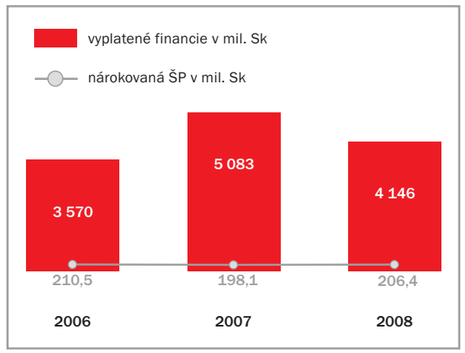
Štátna prémia pri stavebnom sporení, rovnako ako v minulom roku, aj pre rok 2009 zostáva vo výške (2 000 Sk) 66,39 eur pri maximálnom prémiovo účinnom vklade (16 000 Sk) 531,10 eur, čo predstavuje 12,5% zhodnotenie.

Projekty

Najvýznamnejším ukončeným projektom minulého roka bola už spomínaná transformácia na novú menu. Spoločnosť úspešne zaviedla euro a pri implementácii nedošlo k žiadnym ťažkostiam. Celkové náklady na tento projekt dosiahli cca 25 mil. Sk (0,83 mil. eur).

Významným projektom Wüstenrot stavebnej sporiteľne v tomto roku je zavedenie IRB- prístupu.

OBJEM FINANČNÝCH PROSTRIEDKOV POSKYTNUTÝCH KLIENTOM V ROKU 2006, 2007 A 2008 (MIL. SK)



Rok 2009

Súčasný trh s bývaním stagnuje. Z obáv o budúcnosť a vlastnú solventnosť ľudia odkladajú svoje rozhodnutie o kúpe nehnuteľnosti, aj napriek poklesu cien. Majú však záujem efektívne zhodnotiť svoje úspory do doby, kým sa trh znova stabilizuje.

Wüstenrot stavebná sporiteľňa zohľadňuje tento vývoj v atraktívnej ponuke nových produktov.

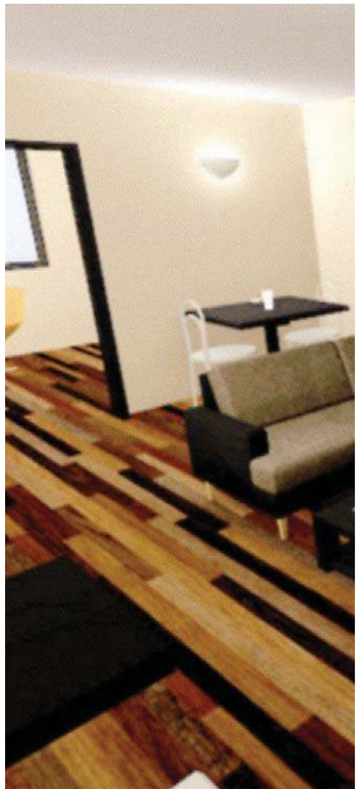
Aj v období, kedy v úverovej oblasti prevažujú reštriktívne opatrenia, pokračuje Wüstenrot stavebná sporiteľňa s klientsky orientovanou politikou.

Máj 2009

VYBRANÉ UKAZOVATELE V SKK / EUR

v tis. Sk / EUR	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2007
	SKK	EUR	SKK	EUR
Pohľadávky voči bankám	260 759	8 656	655 974	21 774
Finančné aktíva určené na predaj	1 874 542	62 223	1 877 377	62 317
Pohľadávky voči klientom	5 907 436	196 091	5 881 834	195 241
Cenné papiere držané do splatnosti	358 100	11 887	362 433	12 031
Bilančná suma	8 878 911	294 726	9 072 338	301 146
Záväzky voči klientom	6 543 221	217 195	7 164 261	237 810
Záväzky voči bankám	1 041 250	34 563	609 717	20 239
Vlastné imanie	1 208 689	40 121	1 199 752	39 824
Čisté úrokové výnosy	276 427	9 176	282 023	9 361
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	102 285	3 395	107 323	3 562
Zisk po zdanení	68 074	2 260	94 369	3 132

Poznámka: vybrané ukazovatele boli prepočítané konverzným kurzom 30,1260 Sk / EUR



PRICEWATERHOUSECOOPERS

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

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

Uskutočnili sme audit priloženej individálnej účtovnej závierky spoločnosti Wüstenrot stavebná sporiteľna, a.s. („Spoločnosť") zostavenej k 31. decembru 2008, ktorá obsahuje súvahu, výkaz ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a cash flow za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, a súhrn významných účtovných postupov a ďalších vysvetľujúcich poznámok.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti za účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Wüstenrot stavebná sporiteľna, a.s k 31. decembru 2008, výsledok jej hospodárenia a cash flow za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161
Bratislava, 27. marca 2009

Slovenská komora audítorov SKAU Č.licencie 161 PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

Ing. Mária Prühwaldová
Licencia SKAU č. 047

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.

SÚVAHA

V tis. Sk	Poznámka	31.12.2008	31.12.2007
AKTÍVA			
Pokladničná hotovosť a účty v Národnej banke Slovenska	7	186 742	13 954
Pohľadávky voči bankám	8	260 759	655 974
Finančné aktíva určené na predaj	9	1 874 542	1 877 377
Pohľadávky voči klientom	10	5 907 436	5 881 834
Cenné papiere držané do splatnosti	11	358 100	362 433
Podielové cenné papiere a vklady	12	796	796
Dlhodobý hmotný majetok	13	230 893	247 854
Dlhodobý nehmotný majetok	14	27 284	18 265
Odložená daňová pohľadávka	21	22 488	2 557
Ostatné aktíva – finančné	15	390	1 035
Ostatné aktíva – nefinančné	15	9 481	10 259
AKTÍVA SPOLU		**8 878 911**	**9 072 338**
PASÍVA			
Záväzky voči klientom	16	6 543 221	7 164 261
Záväzky voči bankám	17	1 041 250	609 717
Ostatné záväzky	18	7 370	7 141
Rezervy	19	1 396	1 196
Daňové záväzky - daň splatná	20	8 088	8 973
Ostatné pasíva – finančné	22	36 590	44 883
Ostatné pasíva – nefinančné	22	32 307	36 415
Cudzie zdroje		**7 670 222**	**7 872 586**
Základné imanie	23	500 000	500 000
Zákonný rezervný fond		100 000	100 000
Precenenie finančných aktív určených na predaj		20 775	16 014
Nerozdelený zisk a ostatné fondy tvorené zo zisku		587 914	583 738
Vlastné imanie		**1 208 689**	**1 199 752**
PASÍVA SPOLU		8 878 911	9 072 338

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

V tis. Sk	Poznámka	2008	2007
Výnosové úroky		491 300	489 591
Nákladové úroky		-214 873	-207 568
ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY	**24**	**276 427**	**282 023**
Opravné položky na úvery	31	-8 800	-32 363
ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY VRÁTANE OPRAVNÝCH POLOŽIEK NA ÚVERY		**267 627**	**249 660**
Výnosy z poplatkov a provízií		110 481	114 538
Náklady na poplatky a provízie		-8 196	-7 215
ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ	**25**	**102 285**	**107 323**
Čisté výnosy z obchodovania		-821	-388
Zisk / strata z finančných aktív	12	-	-414
Administratívne náklady	26	-137 403	-110 825
Osobné náklady	27	-86 728	-83 813
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	28	-17 876	-14 807
Amortizácia dlhodobého nehmotného majetku	28	-5 521	-6 374
Ostatné prevádzkové výnosy	29	11 248	17 625
Ostatné prevádzkové náklady	30	-43 403	-35 831
Opravné položky na ostatné aktíva	32	-2 546	-4 279
ZISK PRED ZDANENÍM		**86 862**	**117 877**
Daň z príjmu	33	-18 788	-23 508
ZISK PO ZDANENÍ		68 074	94 369

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

VÝKAZ O POHYBOCH VLASTNÉHO IMANIA

VLASTNÉ IMANIE (v tis. Sk)	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z CP	Nerozdelený zisk z minulých rokov a ostatné fondy tvorené zo zisku	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2007	500 000	100 000	63 268	549 369	1 212 637
Precenenie finančných aktív určených na predaj (znížené o daň)	-	-	-47 254	-	-47 254
Zisk za rok 2007	-	-	-	94 369	94 369
Vykázaný zisk celkom za rok 2007	-	-	-47 254	94 369	47 115
Vyplatené dividendy	-	-	-	-60 000	-60 000
Stav k 31. decembru 2007	500 000	100 000	16 014	583 738	1 199 752
Stav k 1. januáru 2008	500 000	100 000	16 014	583 738	1 199 752
Precenenie finančných aktív určených na predaj (znížené o daň)	-	-	4 761	-	4 761
Precenenie poskytnutého úveru	-	-	-	-3 898	-3 898
Zisk bežného účtovného obdobia	-	-	-	68 074	68 074
Vykázaný zisk celkom za rok 2008	-	-	4 761	68 074	72 835
Vyplatené dividendy	-	-	-	-60 000	-60 000
Stav k 31. decembru 2008	500 000	100 000	20 775	587 914	1 208 689

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

V tis. Sk	Poznámka	2008	2007
Prevádzková činnosť:			
Hospodársky výsledok pred zdanením	33	86 862	117 877
Výnosové úroky	24	-491 300	-489 591
Nákladové úroky	24	214 873	220 430
Amortizácia nehmotného majetku	14	5 521	6 374
Odpisy hmotného majetku	13	17 876	14 807
Iné nepeňažné položky		3 468	34 338
Úroky prijaté		504 571	490 217
Úroky zaplatené		-209 409	-207 568
Zaplatená daň z príjmu	20	-40 720	-22 775
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenou v prevádzkových aktívach		**91 742**	**164 109**
Úvery iným bankám	8	-136 112	132 468
Úvery klientom	10	-34 402	-717 397
Ostatné aktíva	15	-4 956	-7 507
Záväzky voči klientom	16	-621 040	-604 930
Záväzky voči bankám	17	431 533	600 000
Rezervy a ostatné záväzky	18, 19	-	3 832
Ostatné pasíva	22	-12 856	16 119
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto		**-286 091**	**-413 306**
Investičná činnosť:			
Podielové cenné papiere a vklady – tvorba opravnej položky	12	-	414
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	29	7 881	14
Prírastky dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	13, 14	-20 329	-15 352
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto		**-12 448**	**-14 924**
Finančná činnosť:			
Vyplatené dividendy	23	-60 000	-60 000
Peňažné toky z finančnej činnosti		-60 000	-60 000
Peniaze a peňažné ekvivalenty		-358 539	-488 230
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	**34**	**482 010**	**970 240**
Peniaze v hotovosti (zmena)		-3 815	-4 357
Prebytok povinných minimálnych rezerv v NBS (zmena)		165	-245 860
Pôžičky poskytnuté NBS – sterilizačné repo obchody (zmena)		39 949	-418 750
Bežné účty v iných bankách (zmena)		-18 168	-720
Termínované vklady do 3 mesiacov (zmena)		-370 163	190 068
Ostatné pohľadávky voči bankám		-6 507	-8 611
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	**34**	**123 471**	**482 010**
Peniaze a peňažné ekvivalenty		-358 539	-488 230

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

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

(1) VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Spoločnosť Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. (ďalej „Banka“), IČO: 31 351 026, DIČ: 2020806304 so sídlom Grösslingova 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 sporení 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, hypotekárne úvery alebo komunálne úvery,
d) prijímanie vkladov od bánk,
e) vykonávanie platobného styku a zúčtovania spojeného so stavebným sporením,
f) poskytovanie poradenských služieb súvisiacich so stavebným sporením,
g) sprostredkovateľská činnosť v oblasti poisťovníctva súvisiaca so stavebným sporením.

Banka poskytuje svoje služby prostredníctvom vlastnej odbytovej siete, ktorú tvorí 10 servisných centier v Bratislave, Trnave, Trenčíne, Nitre, Žiline, Banskej Bystrici, Košiciach a Prešove. Okrem vlastnej odbytovej siete poskytovala Banka v roku 2008 svoje služby aj prostredníctvom externej odbytovej siete, ktorú tvorilo 41 agentúrnych riaditeľov, 79 finančných manažérov, 1008 poradcov stavebného sporenia.

Na sprostredkovaní zmlúv o stavebnom sporení sa v roku 2008 podieľalo 63 partnerov (3 banky, 1 poisťovňa a 59 partnerov) a exkluzívnu odbytovú sieť zabezpečuje dcérska spoločnosť Wüstenrot Servis, spol. s r.o.

Banka mala k 31. decembru 2008 142 zamestnancov (k 31. decembru 2007: 140), z toho 12 vedúcich pracovníkov (k 31. decembru 2007: 13).

Štruktúra akcionárov Banky

AKCIONÁRI	Sídlo	podiely v % 2008	2007
Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH	Alpenstraße 61, Postfach 155 5033 Salzburg, Rakúsko	60	60
Wüstenrot & Württembergische 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 & Württembergische 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 2008

Predstavenstvo

Predseda:	Mag. Karl Peter Giller
Podpredseda:	Dr. Herbert Weinzetl
Členovia:	Ing. Pavol Pitoňák, MBA od 1. apríla 2008 Ing. Juraj Kvetko do 3. marca 2008

Dozorná rada

Predseda:	Gen.-Dir. Wolfgang Radlegger
Členovia:	Mag. Werner Wabscheg Marlies Wiest – Jetter Dr. Rudolf Aichinger od 29. mája 2008 Iveta Lieskovská Ing. Igor Faktor

Dcérske spoločnosti Banky

Názov	Adresa	Hlavný predmet činnosti	Vykazovanie podielov v dcérskych spoločnostiach
Wüstenrot Servis, spol. s r.o.	Grösslingova 77 Bratislava	Vyhľadávanie projektov bývania, Správa nehnuteľností	Obstarávacie náklady

(2) VÝCHODISKÁ PRE PRÍPRAVU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka Banky je vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (ďalej len „IFRS“) na základe princípu ocenenia v historických cenách. Výnimku tvoria finančné aktíva určené na predaj, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou. Banka 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 2008.

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

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

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

Účtovná závierka je zostavená v slovenských korunách („Sk“) a všetky hodnoty sú zaokrúhlené na tisíce Sk, pokiaľ nie je uvedené inak.

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

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

Účtovnú závierku za predchádzajúce účtovné obdobie schválilo valné zhromaždenie akcionárov, ktoré sa konalo dňa 29. mája 2008.

(a) Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie, ktoré sú účinné v roku 2008, avšak nie sú pre činnosť Banky relevantné

Nasledujúce štandardy, dodatky a interpretácie k existujúcim štandardom sú povinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2008 a neskôr, nie sú však relevantné pre činnosť Banky:

- IFRIC 11 – Transakcie s vlastnými akciami a platby vlastnými akciami v rámci konsolidovanej skupiny; Výbor pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) stanovil dátum účinnosti IFRIC 11 na ročné účtovné obdobia začínajúce po 1. marci 2007. Banka aplikovala IFRIC 11 od 1. januára 2008, t.j. dátumu jeho účinnosti stanoveného IASB, čo je pred dátumom jeho účinnosti stanoveného Európskou Komisiou Opatrením EC č. 611/2007.

- IFRIC 14, IAS 19 – Obmedzenie hornej hranice vykazovanej hodnoty majetku plánu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením, minimálne požiadavky na financovanie a vzťahy medzi nimi, banka aplikovala IFRIC 14 od 1. januára 2008, t.j. dátumu jeho účinnosti stanoveného IASB, čo je pred dátumom jeho účinnosti stanoveného Európskou Komisiou Opatrením EC č. 1263/2008.

- Novela IAS 39 – *Finančné nástroje*: Vykazovanie a oceňovanie a IFRS 7, Finančné nástroje: Zverejňovanie. Táto novela umožňuje účtovným jednotkám (a) v zriedkavých prípadoch zmeniť klasifikáciu finančného majetku zaradeného do kategórie „držaný na obchodovanie“, ak už nie je ďalej držaný za účelom obchodovania alebo spätného odkúpenia v blízkej budúcnosti; a (b) zmeniť klasifikáciu finančného majetku v kategórii „určený na predaj“ alebo „držaný na obchodovanie“, a preradiť ho do kategórie „pôžičky a pohľadávky“, ak spoločnosť má v úmysle a je schopná si tento finančný majetok v dohľadnej budúcnosti alebo do jeho splatnosti ponechať (ak tento majetok inak spĺňa definíciu pôžičiek a pohľadávok). Novela môže byť uplatňovaná so spätným účinkom od 1. júla 2008 pre akékoľvek zmeny klasifikácie v účtovných obdobiach, ktoré začali pred 1. novembrom 2008; zmeny klasifikácie povolené novelou sa nesmú uplatňovať pred 1. júlom 2008. Každá zmena klasifikácie finančného majetku realizovaná v účtovných obdobiach začínajúcich po 1. novembri 2008 je účinná iba od toho dňa, kedy sa zmena klasifikácie uskutočnila. Banka počas bežného účtovného obdobia nemenila klasifikáciu finančného majetku a preto táto novela nemala dopad na jej účtovnú závierku.

- IFRIC 12 – *Koncesie na poskytovanie služieb*, je účinný pre účtovné závierky zostavené v súlade s IFRS od 1. januára 2008, avšak do dátumu zverejnenia tejto účtovnej závierky nebol schválený Európskou úniou. Aplikácia IFRICu 12 by nemala vplyv na túto účtovnú závierku.

(b) Vydané, ale zatiaľ neúčinné štandardy a interpretácie

Banka berie na vedomie nasledujúce štandardy a interpretácie, ktoré už boli vydané, ale ešte nevstúpili do platnosti pre účtovné obdobia začínajúce od 1. januára 2009:

- *Novela IAS 1 – Prezentácia účtovnej závierky (účinná od 1. januára 2009).* Hlavnou zmenou je nahradenie výkazu ziskov a strát výkazom celkového zisku a strát, ktorý bude obsahovať aj všetky zmeny vlastného imania netýkajúce sa vlastníkov účtovnej jednotky, napríklad precenenie finančného majetku určeného na predaj. Ako alternatívne riešenie budú môcť účtovné jednotky prezentovať dva výkazy - samostatný výkaz ziskov a strát ako doteraz a výkaz celkových ziskov a strát.

  Novela IAS 1 okrem iného zavádza požiadavku prezentovať súvahu k začiatku minulého (porovnateľného) obdobia v prípade, že došlo k zmene porovnateľných údajov z dôvodu reklasifikácie, zmeny účtovných postupov alebo opravy chýb. Banka očakáva, že novelizovaný IAS 1 ovplyvní prezentáciu jej účtovnej závierky, ale nebude mať dopad na účtovanie a ocenenie špecifických transakcií a zostatkov. Európska únia novelu IAS 1 schválila dňa 17. decembra 2008.

- *Novela IAS 27 – Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka (novela z januára 2008 účinná pre ročné finančné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo neskôr).* Novelizovaný štandard IAS 27 bude vyžadovať, aby účtovné jednotky priradili celkový vykázaný zisk alebo stratu (vrátane zisku alebo straty zaúčtovanej mimo výkazu ziskov a strát) vlastníkom materskej spoločnosti a vlastníkom podielov bez kontrolného vplyvu (predtým označovaných ako menšinové podiely) aj v prípade, že v dôsledku toho bude zostatok podielov vlastníkov bez kontrolného vplyvu negatívny. Súčasný štandard vyžaduje, aby sa straty presahujúce podiel na vlastnom imaní alokovali na vlastníkov materskej spoločnosti, s výnimkou prípadov, keď majú vlastníci podielov bez kontrolného vplyvu záväznú povinnosť a sú schopní uskutočniť ďalšiu investíciu na pokrytie straty. Novelizovaný štandard ďalej uvádza, že zmeny vlastníckych podielov materskej spoločnosti v dcérskych spoločnostiach, v dôsledku ktorých nedôjde ku strate kontroly, sa musia zaúčtovať ako transakcie vo vlastnom imaní. Takisto špecifikuje spôsob stanovenia ziskov a strát zo straty kontroly v dcérskej spoločnosti. K dátumu straty kontroly sa investície ponechané v bývalej dcérskej spoločnosti musia oceniť v ich reálnej hodnote. Súčasný štandard vyžaduje, aby sa účtovná hodnota investície ponechanej v dcérskej spoločnosti považovala za obstarávaciu cenu v súlade s IAS 39, Finančné nástroje: Účtovanie a ocenenie. Banka v súčasnosti posudzuje, aký dopad bude mať novelizovaný štandard na jej účtovnú závierku. Novelizovaný IAS 27 ešte nebol schválený Európskou úniou.

- *Novela IFRS 2 – Platba na základe podielov (vydaná v januári 2008, účinná pre ročné obdobia od 1. januára 2009).* Novela podáva vysvetlenie, že iba podmienky služby a podmienky výkonu predstavujú podmienky vzniku nároku na platby na základe podielov. Ostatné podmienky platby na základe podielov sa nepovažujú za podmienky nároku. Novela špecifikuje, že všetky zrušenia, či už účtovnou jednotkou alebo inými stranami musia byť posudzované z účtovného hľadiska rovnako. Banka v súčasnosti posudzuje, aký dopad bude mať novelizovaný štandard na jej účtovnú závierku. Novelizovaný IFRS 2 bol schválený Európskou úniou dňa 17. decembra 2008.

- *Novela IFRS 3 – Podnikové kombinácie (novelizovaný v januári 2008; účinný pre podnikové kombinácie, u ktorých je dátum obstarania v deň alebo po začiatku prvého ročného účtovného obdobia, ktoré začína po 1. júli 2009 alebo neskôr.)* Novela IFRS 3 umožní účtovnej jednotke zvoliť si spôsob oceňovania podielov vlastníkov bez kontrolného vplyvu podľa doterajšieho znenia IFRS 3 (pomerným podielom na identifikovateľnom čistom majetku nadobúdanej účtovnej jednotky) alebo na rovnakej báze ako stanovuje US GAAP (t.j. v reálnej hodnote). Novela IFRS 3 poskytuje podrobnejšie inštrukcie k aplikovaniu metódy kúpy v prípade podnikových kombinácií. Bola zrušená požiadavka, aby sa pri výpočte príslušnej časti goodwillu oceňovala v jednotlivých krokoch postupnej akvizície každá položku majetku a záväzkov v ich reálnej hodnote. Namiesto toho sa goodwill k dátumu obstarania ocení vo výške rozdielu medzi reálnou hodnotou investície držanej ku dňu akvizície, obstarávacej ceny

a nadobudnutých čistých aktív. Náklady súvisiace s akvizíciou sa budú účtovať oddelene od podnikovej kombinácie a vykážu sa ako náklad a nie ako súčasť goodwillu. Nadobúdateľ bude musieť k dátumu akvizície zaúčtovať podmienený záväzok z obstarania iného podniku. Zmeny hodnoty tohto záväzku po dátume nadobudnutia sa vykážu v súlade s príslušnými platnými IFRS štandardmi, a nie ako úprava goodwillu ako je to doteraz. Rozšírila sa požiadavka na zverejnenia, ktoré sa vyžadujú v súvislosti s podmienenou úhradou. Novelizovaný IFRS 3 sa bude vzťahovať aj na podnikové kombinácie, ktoré majú podobu svojpomocných družstiev a na podnikové kombinácie a podnikové kombinácie len na základe zmluvného vzťahu. Banka v súčasnosti posudzuje, aký dopad bude mať novelizovaný štandard na jej účtovnú závierku. Novelizovaný IFRS 3 ešte nebol schválený Európskou úniou.

- *Novela IAS 23 – Náklady na pôžičky a úvery (účinná od 1. januára 2009).* Novela IAS 23 bola vydaná v marci 2007. Hlavnou zmenou v porovnaní s pôvodným IAS 23 je zrušenie možnosti vykázať priamo do nákladov úrokové a iné náklady na pôžičky, ktoré sa vzťahujú na aktíva, ktoré si vyžadujú dlhšie časové obdobie na ich prípravu na zaradenie do užívania alebo prípravu na predaj. Banka bude musieť aktivovať tieto náklady ako súčasť obstarávacej ceny daného aktíva. Novelizovaný štandard sa aplikuje len na budúce náklady na pôžičky týkajúce sa obstarania aktív, u ktorých je dátum začatia aktivácie 1. január 2009 alebo neskorší dátum. Banka v súčasnosti posudzuje, aký vplyv bude mať novelizovaný IAS 23 na jej účtovnú závierku. Novelizovaný IAS 23 bol schválený Európskou úniou dňa 17. decembra 2008.

- *Finančné nástroje s právom spätného odpredaja a záväzky vznikajúce pri likvidácii - novela IAS 32 a IAS 1 (účinná od 1. januára 2009).* Novela vyžaduje aby určité finančné nástroje, ktoré spĺňajú definíciu záväzku boli klasifikované ako vlastné imanie. Táto novela bola schválená Európskou úniou dňa 21. januára 2009 a nemá vplyv na účtovnú závierku Banky.

- *IFRS 8 – Prevádzkové segmenty (účinný od 1. januára 2009).* Štandard sa týka spoločností, ktorých dlhové alebo majetkové cenné papiere sú verejne obchodovateľné alebo ktoré predložili alebo u nich prebieha proces predloženia účtovnej závierky príslušnému orgánu, za účelom emisie akejkoľvek triedy cenných papierov na verejnom trhu. IFRS 8 vyžaduje, aby spoločnosť zverejňovala svoje finančné a ďalšie vysvetľujúce informácie o prevádzkových segmentoch a špecifikuje, akým spôsobom má spoločnosť tieto informácie zverejniť. Banka v súčasnosti posudzuje vplyv tohto štandardu na zverejnenie o segmentoch v účtovnej závierke Banky.

- *IFRIC 13 – Vernostné programy pre zákazníkov (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce od 1. júla 2008).* Interpretácia vysvetľuje, že ak sa pri predaji tovaru alebo služieb poskytuje zákazníkom prísľub vernostnej odmeny (napr. body alebo bezodplatné poskytnutie tovaru), ide o viacprvkové transakcie a úhrada prijatá od zákazníka sa má rozdeliť medzi jednotlivé zložky transakcie na báze reálnych hodnôt. Banka neposkytuje vernostné zľavy zákazníkom a táto interpretácia preto nebude mať vplyv na účtovnú závierku Banky. IFRIC 13 bol schválený Európskou úniou dňa 16. decembra 2008.

- *IFRS 1 – Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (účinná pre prvú účtovnú závierku zostavenú v súlade s IFRS za obdobie začínajúce dňa 1. júla 2009 alebo neskôr).* Novelizovaný štandard IFRS 1 zachoval obsah predchádzajúcej verzie pri zmenenej forme a štruktúre jeho prezentácie s cieľom zlepšiť jeho zrozumiteľnosť a adaptovateľnosť na budúce zmeny. Novelizovaný štandard nemá vplyv na účtovnú závierku Banky. Táto novela ešte nebola schválená Európskou úniou.

- *Náklady na investíciu v dcérskej spoločnosti, spoločnom podniku alebo pridruženej spoločnosti –novela IFRS 1 a IAS 27 (vydaná v máji 2008; účinná pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2009).* Novela umožňuje účtovným jednotkám, ktoré uplatňujú IFRS po prvý krát, aby svoje investície v dcérskych spoločnostiach, spoločných podnikoch alebo pridružených spoločnostiach ocenili v individuálnej účtovnej závierke buď v reálnej hodnote alebo v účtovnej hodnote vykázanej podľa predchádzajúcich účtovných štandardov. Novela taktiež vyžaduje, aby sa výplata predakvizičného čistého imania vykázala vo výkaze ziskov a strát, a nie ako navrátenie investície. Táto novela bola schválená Európskou úniou dňa 23. januára 2009 a nemá vplyv na účtovnú závierku Banky.

- *Novela IAS 39 – Finančné nástroje: účtovanie a oceňovanie (účinná s retrospektívnou aplikáciou pre účtovné obdobia začínajúce po 1. júli 2009, s povolenou predčasnou aplikáciou).* Táto novela sa zaoberá otázkou, aké položky je možné zabezpečiť. Na to, aby bolo možné na niektorú položku uplatniť účtovanie hedgingu, musí byť dané riziko (alebo jeho časť) samostatne identifikované v rámci príslušného finančného nástroja a zmeny peňažných tokov (alebo reálnej hodnoty) finančného nástroja, vznikajúce zo zmien daných rizík (alebo ich častí) sa musia dať spoľahlivo kvantifikovať. Táto novela ešte nebola schválená Európskou úniou. Banka v súčasnosti posudzuje vplyv tohto štandardu na zverejnenie v účtovnej závierke Banky.

- *IFRIC 15 – Dohody o výstavbe nehnuteľností (účinný od 1. januára 2009).* Interpretácia sa týka účtovania výnosov a s nimi súvisiacich nákladov v spoločnostiach zaoberajúcich sa výstavbou nehnuteľností buď priamo alebo prostredníctvom subdodávateľov a poskytuje návod na určenie toho, či dohody o výstavbe nehnuteľností spadajú do pôsobnosti IAS 11 alebo IAS 18. Taktiež uvádza kritériá na stanovenie toho, kedy by mali účtovné jednotky vykazovať výnosy z takýchto transakcií. Táto interpretácia ešte nebola schválená Európskou úniou a nemá vplyv na účtovnú závierku Banky.

- *IFRIC 16 – Zabezpečenie čistej investície do zahraničnej jednotky (účinný od 1. októbra 2009).* Interpretácia vysvetľuje, ktoré kurzové riziká spĺňajú podmienky pre účtovanie o hedgingu a uvádza, že prepočet z funkčnej meny na menu prezentácie nevytvára riziko, na ktoré by sa mohlo aplikovať účtovanie o hedgingu. IFRIC 16 dovoľuje, aby zabezpečovací nástroj vlastnila ľubovoľná spoločnosť resp. spoločnosti v skupine s výnimkou zahraničnej prevádzky, ktorá je sama zabezpečovaná. Interpretácia tiež objasňuje, ako sa počíta zisk resp. strata preúčtovaný /(-á) z rezervy na kurzový prepočet do výkazu ziskov a strát pri predaji zabezpečovanej zahraničnej prevádzky. Spoločnosti použijú prospektívne štandard IAS 39 na odúčtovanie hedgingu, v prípade ak zabezpečenie nesplní kritériá účtovania o hedgingu uvedené v IFRIC 16. Táto interpretácia ešte nebola schválená Európskou úniou a nemá vplyv na účtovnú závierku Banky.

- *IFRIC 17 – Nepeňažné dividendy pre majiteľov akcií a obchodných podielov (účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo neskôr s povolenou predčasnou aplikáciou).* Interpretácia objasňuje, kedy a ako sa má účtovať prevod nepeňažného majetku formou dividend akcionárom a majiteľom obchodných podielov. Záväzok previesť nepeňažný majetok formou dividendy je účtovná jednotka povinná oceniť v reálnej hodnote majetku, ktorý sa má previesť. Zisk resp. strata z vyradenia nepeňažného majetku sa vykáže vo výkaze ziskov a strát, keď účtovná jednotka príslušnú dividendu týmto majetkom splatí. Uvedená interpretácia nie je pre činnosť Banky relevantná, pretože tá svojim akcionárom žiadne dividendy vo forme nepeňažného majetku nevypláca. Táto interpretácia ešte nebola schválená Európskou úniou.

- *IFRIC 18 – Prevod majetku od zákazníkov* (*účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo neskôr*). Interpretácia vysvetľuje účtovanie o prevode majetku zákazníkov na účtovnú jednotku, konkrétne podmienky za akých je splnená definícia majetku, kedy je o prevedenom majetku nutné účtovať a čo predstavuje jeho obstarávaciu cenu. Interpretácia tiež vysvetľuje identifikovanie samostatne poskytovaných služieb (jedna alebo viacero služieb výmenou za prevedený majetok), účtovanie o výnosoch ako aj účtovanie transferu peňažných prostriedkov od zákazníkov. Uvedená interpretácia zatiaľ nebola schválená Európskou úniou a neočakáva sa, že by mala vplyv na účtovnú závierku Banky.

Vylepšenia IFRS – ide o štandard súvisiaci so skvalitnením štandardov, ktorého zámerom je zamerať sa na menšie a menej naliehavé úpravy štandardov. Štandard obsahuje 35 úprav a je rozdelený do dvoch častí, podľa typu týchto úprav:

1. Úpravy nasledujúcich štandardov, ktoré vedú k účtovným zmenám pre účely vykazovania, účtovania alebo oceňovania:

IFRS 5 – Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončované činnosti (účinný od 1. júla 2009). Úprava sa týka zámeru predať kontrolný podiel v dcérskom podniku.

IAS 1 – Prezentácia účtovnej závierky (účinný od 1. januára 2009). Úprava sa týka rozdelenia derivátov na krátkodobé a dlhodobé.

IAS 16 – Pozemky, budovy a zariadenia (účinný od 1. januára 2009). Úprava sa týka spätne získateľnej čiastky.

IAS 16 – Pozemky, budovy a zariadenia a IAS 7 – Výkaz peňažných tokov (účinný od 1. januára 2009). Úprava sa týka predaja aktív určených na prenájom.

IAS 19- Zamestnanecké požitky (účinný od 1. januára 2009). Úprava sa týka krátenia a záporných nákladov na minulé služby, nákladov na správu plánu a pokynov týkajúcich sa podmienených záväzkov.

IAS 20 – Účtovanie štátnych dotácií a zverejňovanie štátnej podpory (účinný od 1. januára 2009). Úprava sa týka úverov od štátu s úrokom nižším než trhová sadzba.

IAS 23 – Náklady na pôžičky (účinný od 1. januára 2009). Úprava sa týka zložiek nákladov na pôžičky.

IAS 27 – Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka (účinný od 1. januára 2009). Úprava sa týka ocenenia

podielov dcérskych podnikov, v spoločne ovládaných podnikoch a v pridružených podnikoch, ktoré sú určené na predaj, v individuálnej účtovnej závierke.

IAS 28 – Investície do pridružených podnikov, IAS 32 – Finančné nástroje: zverejňovanie a vykazovanie a IFRS 7 – Finančné nástroje: vykazovanie (účinný od 1. januára 2009). Úprava sa týka požiadavky na zverejnenie informácií v účtovnej závierke, ak sú podiely v pridružených podnikoch oceňované v reálnej hodnote a zmeny v ocenení sú vykázané ako zisk alebo strata.

IAS 28 – Investície do pridružených podnikov (účinný od 1. januára 2009). Úprava sa týka zníženia hodnoty podielov v pridružených podnikoch.

IAS 29 – Vykazovanie v hyperinflačných ekonomikách (účinný od 1. januára 2009). Úprava sa týka popisu účtovnej závierky v historických cenách.

IAS 31 – Podiely v spoločných podnikoch, IAS 32 – Finančné nástroje: zverejňovanie a vykazovanie a IFRS 7 – Finančné nástroje: vykazovanie (účinný od 1. januára 2009). Úprava sa týka požiadavky na zverejnenie informácií v účtovnej závierke v prípade, že sú podiely v spoločne ovládanom podniku oceňované v reálnej hodnote a zmeny v ocenení sú vykázané ako zisk alebo strata.

IAS 36 – Pokles hodnoty majetku (účinný od 1. januára 2009). Úprava sa týka zverejnenia odhadov použitých pri určovaní spätne získateľnej hodnoty peniazotvorných jednotiek obsahujúcich goodwill alebo nehmotné aktíva s neurčiteľnou životnosťou.

IAS 38 – Nehmotný majetok (účinný od 1. januára 2009). Úprava sa týka reklamy a propagácie a metódy efektívnych odpisov

IAS 39 – Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie (účinný od 1. januára 2009). Úpravy sa týkajú reklasifikácie nástrojov z a do kategórie v reálnej hodnote vykázané ako zisk alebo strata, označovania a dokumentovania zabezpečenia na úrovni segmentu a efektívnej úrokovej miery uplatňovanej pri ukončení účtovania o zabezpečení reálnej hodnoty.

IAS 40 – Investície do nehnuteľností a IAS 16 – Pozemky, budovy a zariadenia (účinný od 1. januára 2009). Úprava sa týka nedokončeného majetku alebo majetku vo fáze vývoja, ktorý má byť v budúcnosti využívaný ako investícia do nehnuteľností.

IAS 41 – Poľnohospodárstvo (účinný od 1. januára 2009). Úprava sa týka diskontnej sadzby pri výpočte reálnej hodnoty a dodatočnej biologickej transformácie.

2. úpravy nasledujúcich štandardov, ktoré nebudú mať zrejme žiadny alebo len malý dopad na účtovníctvo:

IFRS 7 – Finančné nástroje: vykazovanie. Úprava sa týka vykazovania finančných nákladov.

IAS 8 – Účtovné zásady, zmeny v odhadoch a chyby. Úprava sa týka štatútu Implementačnej príručky.

IAS 10 – Udalosti po dátume súvahy. Úprava sa týka dividend vyhlásených po skončení účtovného obdobia.

IAS 18 – Výnosy. Úprava sa týka nákladov na poskytnutie úveru.

IAS 20 – Účtovanie štátnych dotácií a zverejňovanie štátnej podpory. Úprava sa týka zjednotenia terminológie s ostatnými štandardami.

IAS 29 – Vykazovanie v hyperinflačných ekonomikách. Úprava sa týka zjednotenia terminológie s ostatnými štandardami.

IAS 34 – Priebežná účtovná závierka. Úprava sa týka zverejňovania údajov o zisku na akciu v priebežných finančných výkazoch.

IAS 40 – Investície do nehnuteľností. Úprava sa týka investícií do nehnuteľností držaných za účelom prenájmu.

IAS 41 – Poľnohospodárstvo. Úprava sa týka príkladov poľnohospodárskej výroby a poľnohospodárskych produktov a nákladov v mieste predaja.

(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 Banka účtuje v deň ich finančného vyrovnania.

b) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

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

c) Prepočet cudzej meny

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

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

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

V položke „Pohľadávky voči bankám“ Banka vykazuje aj hypotekárne záložné listy.

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

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

- tých, ktoré Banka plánuje predať ihneď alebo v blízkej budúcnosti, ktoré sú klasifikované ako držané na obchodovanie, a tie, ktoré Banka prvotne klasifikovala ako aktíva oceňované reálnou hodnotou s vplyvom na výkaz ziskov a strát,
- tých, ktoré Banka prvotne klasifikovala ako určené na predaj, alebo
- tých, z ktorých držiteľ nemusí znova nadobudnúť svoju pôvodnú investíciu z dôvodov iných ako zhoršenie finančnej situácie a ktoré sú klasifikované ako určené na predaj.

Poskytnuté úvery sú pri ich vzniku ocenené reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného majetku (poskytnuté provízie) a znížená o výnosy, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného majetku (prijaté poplatky). Poskytnuté úvery sa pri každom následnom ocenení ocenia zostatkovou

historickou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery a sú vykázané v súvahe v netto výške, tzn. vo výške pohľadávky, ktorá je korigovaná opravnou položkou.

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 Banka nebude schopná získať späť všetky dlžné 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 súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov vrátane súm vymožiteľných zo záruk a prijatých zabezpečení, diskontovanou na základe pôvodnej úrokovej sadzby úveru pri jeho vzniku.

Individuálne opravné položky tvorí Banka k významným úverom v akomkoľvek omeškaní a k nevýznamným úverom v omeškaní viac než 60 dní. Za významné úvery Banka považuje úvery poskytnuté na financovanie veľkých stavebných projektov a úvery, pri ktorých bolo identifikované znehodnotenie. Individuálne opravné položky vychádzajú z analýzy úverového rizika a finančnej situácie každého konkrétneho dlžníka.

Ak Banka posúdi, že neexistujú objektívne dôkazy potvrdzujúce 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, odzrkadľujúc 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.

Banka tvorí paušalizovanú opravnú položku na nevýznamné úvery s dobou omeškania do 60 dní (2007: do 90 dní). Paušalizovaná opravná položka odráža straty existujúce v portfóliu ku dňu zostavenia účtovnej závierky, ktoré nie sú zohľadnené pri tvorbe individuálnych opravných položiek.

Banka odpíše pohľadávku po uskutočnení všetkých krokov spojených s jej vymáhaním, ak sa dlžnú čiastku od klienta nepodarí vymôcť. Pohľadávku odpíše aj na základe upustenia od vymáhania pohľadávky podľa platného rozhodnutia súdu alebo vyjadrenia exekútora o 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 predchádzajúcom zaúčtovaní opravnej položky, alebo ak Banka zinkasuje predtým odpísanú pohľadávku, dôjde k rozpusteniu opravnej položky, ktoré sa zaúčtuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Opravné položky k úverom“.

f) Cenné papiere

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

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

Cenné papiere držané do splatnosti sú finančným majetkom s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami a pevne stanovenou dobou splatnosti, ktoré má Banka zámer a schopnosť držať do ich splatnosti. Pokiaľ by Banka predala iné než nevýznamné množstvo týchto cenných papierov, celá táto kategória by bola presunutá do cenných papierov určených na predaj.

Cenné papiere držané do splatnosti sú pri ich obstaraní ocenené reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného majetku. Cenné papiere držané do splatnosti sa následne oceňujú akumulovanou hodnotou. Banka v tomto portfóliu vykazuje cenné papiere s pevným výnosom, a to štátne dlhopisy, ktoré sa rozhodla držať do splatnosti.

Súčasťou ocenenia cenných papierov držaných do splatnosti je aj časovo rozlíšený 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.

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

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

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

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

g) Zmluvy o nákupe a spätnom predaji cenných papierov

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

h) Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov

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

i) Majetkové účasti v dcérskych spoločnostiach

Investície do dcérskych spoločností, nad ktorými Banka vykonáva kontrolu, sú vykázané v obstarávacích nákladoch. Kontrolou sa rozumie priamy alebo nepriamy podiel Banky prevyšujúci 50% na hlasovacích právach v spoločnosti alebo právomoc riadiť jej finančné a prevádzkové zámery za účelom dosiahnutia úžitkov z aktivít spoločnosti. Prípadné zníženie ich hodnoty pod obstarávaciu cenu sa vyjadruje prostredníctvom opravnej položky, pri ktorom sa porovnáva obstarávacia cena so súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov.

j) Dlhodobý majetok

Dlhodobý majetok, ktorý predstavuje hmotný a nehmotný majetok, sa vykazuje v obstarávacej cene, pričom výška jeho opotrebenia je vyjadrená nepriamo prostredníctvom oprávok. Obstarávacia cena obsahuje cenu obstarania majetku a náklady súvisiace s jeho obstaraním, ako 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 ekonomické úžitky súvisiace s majetkom budú plynúť Banke a výška výdavkov môže byť spoľahlivo určená. Všetky ostatné výdavky na opravy a údržbu sa účtujú do výsledovky v tom účtovnom období, v ktorom vznikli.

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje postupne každý mesiac, počínajúc mesiacom, v ktorom bol majetok zaradený do používania v súlade so schváleným odpisovým plánom. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje lineárnym spôsobom - časovou metódou odpisovania, pričom sa mesačný odpis stanovuje ako podiel odpisovateľnej hodnoty a odhadovanej doby ekonomickej životnosti majetku. Odpisovateľnou hodnotou je obstarávacia cena znížená o hodnotu, za ktorú by bolo možné položku majetku v súčasnosti odpredať, ak by daná položka majetku už bola v stave očakávanom na konci jej ekonomickej doby životnosti. Predajná hodnota je stanovená po znížení o náklady na uskutočnenie predaja.

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

Druh majetku	Doba odpisovania v rokoch
Prevádzkový hmotný majetok:	
budovy, stavby, drobné stavby	40
stroje a zariadenia	4, 6
hardware	4
inventár	6, 12
nábytok	6
dopravné prostriedky	4
Nehmotný majetok:	
software, oceniteľné práva	10

Banka 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 Banka odhaduje jeho realizovateľnú hodnotu. Ak účtovná hodnota dlhodobého majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, ide o dočasné znehodnotenie majetku, ktoré Banka upraví vytvorením opravnej položky znižujúcej účtovnú hodnotu dlhodobého majetku na jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu znížený o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá z nich je vyššia.

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

k) Lízing

Finančný lízing

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

Banka je prenajímateľ
Pri prenájme majetku na základe finančného lízingu sa súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok účtuje ako pohľadávka. Rozdiel medzi brutto hodnotou pohľadávky a jej súčasnou hodnotou je vykázaný ako nerealizovaný finančný výnos. Banka vykazuje výnosy z prenájmu tak, aby bola počas celej doby trvania prenájmu zachovaná rovnaká úroveň rentability čistej investície.

Operatívny lízing

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

l) 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 vlastnou činnosťou a ostatné náklady vynaložené na uvedenie zásob do ich súčasného stavu na súčasnom mieste.

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

m) Záväzky voči bankám

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

n) Úsporné vklady klientov a ostatné záväzky voči klientom

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

o) Rezervy

Rezervy predstavujú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a sú ocenené súčasnou 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, a
- je možné vykonať primerane spoľahlivý odhad úbytku ekonomických úžitkov.

p) Spriaznené strany

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

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

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

V rámci bežnej činnosti vstupuje Banka do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami (Poznámka 37).

q) Zamestnanecké požitky

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

Zamestnanecké požitky po ukončení pracovného pomeru
Banka kategorizuje zamestnanecké výhody súvisiace s dôchodkovým zabezpečením zamestnancov ako programy so stanovenými príspevkami.

Pri programoch so stanovenými príspevkami uhrádza Banka fixné príspevky samostatnému subjektu, ktoré vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Osobné náklady“. Ide o povinné sociálne poistenie platené Bankou Sociálnej poisťovni alebo súkromným fondom na základe príslušných právnych predpisov. Banka 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.

r) Vlastné imanie

Ďalšie náklady priamo súvisiace s vydaním nových akcií, opcií na akcie alebo súvisiace s akvizíciou podniku, sú uvedené vo vlastnom imaní ako jeho zníženie (po zohľadnení efektov zdanenia).

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 2008 schválené.

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

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

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

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

Úrokové výnosy a úrokové náklady z finančných aktív určených na predaj, úverov a pohľadávok a finančných aktív držaných do splatnosti účtuje Banka podľa metódy efektívnej úrokovej miery. Ako úrokové výnosy/náklady Banka účtuje diskont, t.j. postupne dosahovaný rozdiel medzi nižšou obstarávacou cenou a vyššou menovitou hodnotou dlhopisu a taktiež postupne dosahovaný úrok z kupónu a prémiu, t.j. postupne dosahovaný rozdiel medzi vyššou obstarávacou cenou a nižšou menovitou hodnotou dlhopisu. Počas držby štátnych dlhopisov Banka účtuje úrokové výnosy z kupónu v brutto výške.

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

t) Účtovanie poplatkov a provízií

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

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

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

u) Zdaňovanie

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

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

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

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

v) Vložené deriváty

Úrokový bonus (Poznámka 16) a poplatky za predčasné zrušenie zmluvy o stavebnom sporení majú znaky vloženého derivátu, avšak ekonomické vlastnosti a riziká vložených derivátov sú v úzkom vzťahu s ekonomickými vlastnosťami a rizikami základného finančného nástroja. Preto sa vložené deriváty neúčtujú oddelene od základného finančného nástroja.

w) Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie

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

x) Náklady na úpravu existujúcich systémov z dôvodu zavedenia eura

Banka 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 nehmotného majetku účtujú priamo do výkazu ziskov a strát. Banka neočakáva merateľné dodatočné príjmy z dôvodu zavedenia eura v Slovenskej republike od 1. januára 2009.

y) Údaje o segmentoch

Geografické segmenty
Keďže Banka vykonáva svoju činnosť len na území SR, nevykonáva pre rok 2008 ani segmentálnu analýzu podľa geografických segmentov.

Obchodné segmenty
K 31. decembru 2008 je činnosť Banky rozdelená do dvoch potenciálnych obchodných segmentov:

– prijímanie vkladov od stavebných sporiteľov a poskytovanie úverov stavebným sporiteľom,
– získavanie zdrojov a poskytovanie úverov na stavebné účely zo zdrojov mimo fondu stavebného sporenia.

Pretože však poskytovanie úverov na stavebné účely zo zdrojov mimo fondu stavebného sporenia tvorí nevýznamný podiel na celkovej činnosti Banky, Banka rozhodla nevykonávať segmentálnu analýzu podľa obchodných segmentov.

(4) ZMENY ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

V roku 2008 Banka nezaznamenala významné zmeny v účtovných postupoch.

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

Banka 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 Banka za daných okolností považuje za najsprávnejšie.

a) Opravné položky k úverom a odpis pohľadávok

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

Banka prepočítala k 31.12.2008 zmenu výnosnosti hodnôt zaručenia. V prípade, ak by sa výnosnosť zo zabezpečenia znížila o 5%, dopad do hospodárskeho výsledku Banky by bol 2 487 tis. Sk (k 31. decembru 2007: 7 546 tis. Sk).

b) Cenné papiere držané do splatnosti

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

V prípade, ak by Banka ocenila tieto cenné papiere na reálnu hodnotu, zvýšila by sa ich účtovná hodnota o 2 357 tis. Sk (2007: zníženie o 2 234 tis. Sk).

c) Úrokový bonus

Banka vykonáva pravidelné analýzy a odhady, aby vedela čo najpresnejšie určiť pravdepodobnosť, načasovanie a sumy týkajúce sa pravdepodobného úbytku zdrojov v jednotlivých prípadoch, ako sú popísané v Poznámke 18. 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.

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

Podstatný pre odhad výšky záväzku z úrokového bonusu pre produkt Flexibil je podiel zmlúv stavebného sporenia, na ktorých klienti splnia podmienky pre pripísanie bonusu – ten je na základe analýzy historického vývoja stanovený vo výške 27%. V prípade, že podiel týchto zmlúv by bol vyšší/nižší o 10%, zisk za rok 2008 by bol vyšší/nižší o 2 832 tis. Sk (2007: zisk by bol vyšší/nižší o 3 560 tis. Sk).

Banka 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 zmlúv. V prípade, že by podiel zmlúv, ktoré splnia podmienky na vyplatenie bonusu bol nižší/vyšší o 10% , zisk za rok 2008 by bol vyšší/nižší o 740 tis. Sk.

(6) FINANČNÉ NÁSTROJE, ZÁVÄZKY A ÚVEROVÉ PRÍSĽUBY PODĽA KATEGÓRIE

Rok 2008

v tis. Sk	Triedy	Úvery a pohľadávky	Majetok do splatnosti	Majetok na predaj	SPOLU	Reálna hodnota
Pokladničná hotovosť a účty v NBS		186 742	-	-	186 742	186 742
Pohľadávky voči bankám		260 759	-	-	260 759	254 910
Finančné aktíva určené na predaj	Štátne dlhopisy	-	-	1 873 422	-	-
	Ostatné	-	-	1 120	1 874 542	1 874 542
Pohľadávky voči klientom	Stavebné úvery – FO*	1 765 810	-	-	-	-
	Stavebné úvery – PO	5 728	-	-	-	-
	Medziúvery – FO	3 564 790	-	-	-	-
	Medziúvery – PO	546 505	-	-	-	-
	Zamestnanecké úvery	24 603	-	-	5 907 436	5 950 688
Cenné papiere držané do splatnosti	Štátne dlhopisy	-	358 100	-	358 100	360 457
Podielové cenné papiere a vklady		-	796	-	796	796
Ostatné finančné aktíva		390	-	-	390	390
SPOLU		6 355 327	358 896	1 874 542	8 588 765	8 628 525

* FO – fyzické osoby, PO právnické osoby

v tis. Sk	Finančné záväzky ocenené v „amortised cost“	Podsúvahové záväzky	SPOLU	Reálna hodnota
Záväzky voči klientom	-6 543 221	-	-6 543 221	-6 086 493
Záväzky voči bankám	-1 041 250	-	-1 041 250	-1 058 701
Ostatné finančné pasíva	-36 590	-	-36 590	-36 590
Úverové prísľuby	-	-407 180	-407 180	458
SPOLU	-7 621 061	-407 180	-8 028 241	-7 181 326

Rok 2007

v tis. Sk	Triedy	Úvery a pohľadávky	Majetok do splatnosti	Majetok na predaj	SPOLU	Reálna hodnota
Pokladničná hotovosť a účty v NBS		13 954	-	-	13 954	13 954
Pohľadávky voči bankám		655 974	-	-	655 974	646 783
Finančné aktíva určené na predaj	Štátne dlhopisy	-	-	1 876 257	-	-
	Ostatné	-	-	1 120	1 877 377	1 877 377
Pohľadávky voči klientom	Stavebné úvery – FO*	2 111 778	-	-	-	-
	Stavebné úvery – PO	2 123	-	-	-	-
	Medziúvery – FO	3 349 562	-	-	-	-
	Medziúvery – PO	393 907	-	-	-	-
	Zamestnanecké úvery	24 464	-	-	5 881 834	6 330 903
Cenné papiere držané do splatnosti	Štátne dlhopisy	-	362 433	-	362 433	360 199
Podielové cenné papiere a vklady		-	796	-	796	796
Ostatné finančné aktíva		1 035	-	-	1 035	1 035
SPOLU		6 552 797	363 229	1 877 377	8 793 403	9 231 047

* FO – fyzické osoby, PO právnické osoby

v tis. Sk	Finančné záväzky ocenené v „amortised cost“	Podsúvahové záväzky	SPOLU	Reálna hodnota
Záväzky voči klientom	-7 164 261	-	-7 164 261	-7 149 449
Záväzky voči bankám	-609 717	-	-609 717	-609 717
Ostatné finančné pasíva	-44 883	-	-44 883	-44 883
Úverové prísľuby	-	-543 141	-543 141	949
SPOLU	-7 818 861	-543 141	-8 362 002	-7 803 100

(7) POKLADNIČNÁ HOTOVOSŤ A ÚČTY V NÁRODNEJ BANKE SLOVENSKA

POKLADNIČNÁ HOTOVOSŤ A ÚČTY V NBS (v tis. Sk)	2008	2007
Pokladničná hotovosť	105	3 921
Povinné minimálne rezervy v NBS – zostatok	146 523	10 033
Prebytok povinných minimálnych rezerv v NBS	165	-
Úvery poskytnuté NBS v rámci repo obchodov	39 949	-
Spolu	186 742	13 954

Povinné minimálne rezervy predstavujú vklady, ktoré Banka musí povinne držať v NBS. Ich výška sa kvantifikuje na základe Rozhodnutia NBS č. 7/2003 o povinných minimálnych rezervách bánk, pobočiek zahraničných bánk, stavebných sporiteľní a inštitúcií elektronických peňazí v znení rozhodnutia NBS č.7/2005 a ich čerpanie je obmedzené. Povinné minimálne rezervy sú stanovené ako 2% z vybraných pasív Banky a sú úročené úrokovou sadzbou 1,5% (v roku 2007: 1,5%).

K 31. decembru 2008 Banka eviduje 40 kusov pokladničných poukážok NBS ako prijatú zábezpeku v obrátenom repo obchode v hodnote 39 949 tis. Sk (k 31. decembru 2007: 0 tis. Sk).

Reálna hodnota pokladničnej hotovosti k 31. decembru 2008 je vo výške 105 tis. Sk. Reálna hodnota povinných minimálnych rezerv v NBS a úverov poskytnutých NBS v rámci repo obchodov sa kvôli ich krátkodobému charakteru nelíši od účtovnej hodnoty.

(8) POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

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

POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM (v tis. Sk)	2008	2007
Bežné účty	53 247	71 414
Termínované vklady	30 002	400 165
Hypotekárne záložné listy	177 507	177 885
Ostatné pohľadávky voči bankám	3	6 510
Spolu	260 759	655 974

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

ŠTRUKTÚRA TERMÍNOVANÝCH VKLADOV (v tis. Sk)	2008	2007
3 mesiace a menej	30 002	400 165
Spolu	30 002	400 165

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

HYPOTEKÁRNE ZÁLOŽNÉ LISTY (v tis. Sk)	2008	2007
Hypotekárne záložné listy – reálna hodnota pri obstaraní	174 105	174 105
Hypotekárne záložné listy – časovo rozlíšený kupón	4 776	4 783
Hypotekárne záložné listy – diskont (+) / prémia (-)	-1 374	-1 003
Celková hodnota hypotekárnych záložných listov	177 507	177 885
Trhová hodnota hypotekárnych záložných listov	**171 658**	**168 694**

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

Rating slovenských bánk, voči ktorým Skupina eviduje pohľadávky bol nasledovný:
UniCredit Bank Slovakia, a.s. (A2/P1), Volksbank Slovensko, a.s. (dlhodobý rating: BBB+, krátkodobý rating: F2, individuálny: C/D, podporný: 2), Istrobanka, a.s. (dlhodobý rating: A1.sk, krátkodobý rating: SK-1, finančná sila: D- s pozitívnym výhľadom), OTP Banka Slovensko, a.s. (dlhodobý rating: BAA1, krátkodobý rating: P-2, finančná sila: D- so stabilným výhľadom), Dexia Banka Slovensko, a.s. (dlhodobý rating: BB+).

(9) FINANČNÉ AKTÍVA URČENÉ NA PREDAJ

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

FINANČNÉ AKTÍVA URČENÉ NA PREDAJ (v tis. Sk)	2008	2007
Štátne dlhopisy	1 873 422	1 876 257
Dlhové cenné papiere	**1 873 422**	**1 876 257**
Akcie RVS, a.s.	1 120	1 120
Podielové cenné papiere	1 120	1 120
SPOLU	1 874 542	1 877 377

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

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

DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE (v tis. Sk)	31.12.2008 Reálna hodnota	31.12.2008 Obstarávacia hodnota	31.12.2007 Reálna hodnota	31.12.2007 Obstarávacia hodnota
Dlhové cenné papiere	**1 873 422**	**1 800 515**	**1 876 257**	**1 800 515**
Štátne dlhopisy	1 873 422	1 800 515	1 876 257	1 800 515

PODIELOVÉ CENNÉ PAPIERE (v tis. Sk)	31.12.2008 Účtovná hodnota	31.12.2008 Obstarávacia hodnota	31.12.2007 Účtovná hodnota	31.12.2007 Obstarávacia hodnota
Podielové cenné papiere	**1 120**	**1 400**	**1 120**	**1 400**
Akcie RVS, a.s.	1 120	1 400	1 120	1 400

OCEŇOVACÍ ROZDIEL Z PRECENENIA CENNÝCH PAPIEROV URČENÝCH NA PREDAJ (v tis. Sk)	2008	2007
K 1. januáru	**16 014**	**63 268**
Zmena reálnej hodnoty	5 878	-58 339
Odložená daň z príjmov	-1 117	11 085
K 31. decembru	**20 775**	**16 014**

(10) POHĽADÁVKY VOČI KLIENTOM

Štruktúra úverov podľa druhov a subjektov, ktorým boli poskytnuté:

ÚVERY PODĽA DRUHOV (v tis. Sk)	2008	2007
Stavebné úvery fyzickým osobám	1 800 980	2 148 070
Stavebné úvery právnickým osobám	5 728	2 123
z toho stavebné úvery spoločenstvám vlastníkov bytov	1 741	2 123
Medziúvery fyzickým osobám	3 689 227	3 471 582
Medziúvery právnickým osobám	455 127	321 461
z toho medziúvery spoločenstvám vlastníkov bytov	455 127	321 461
Úvery na financovanie veľkých stavebných projektov	91 378	72 468
Úvery zamestnancom	22 497	25 044
Spolu brutto	6 064 937	6 040 748
Opravná položka k úverom	-157 501	-158 914
Spolu netto	5 907 436	5 881 834

ÚVERY PODĽA SUBJEKTOV (v tis. Sk)	2008	2007
Fyzické osoby	5 512 704	5 644 696
Právnické osoby	552 233	396 052
Spolu	6 064 937	6 040 748

Percentuálny podiel objemu úverov poskytnutých fyzickým osobám k 31. decembru 2008 je 90,84% (k 31. decembru 2007: 93,44%) a podiel objemu úverov poskytnutých právnickým osobám k rovnakému dátumu je 9,16% (k 31. decembru 2007: 6,56%).

Reálna hodnota pohľadávok voči klientom, znížená o opravnú položku, činí 5 950 688 tis. Sk k 31. decembru 2008 (k 31. decembru 2007: 6 330 903 tis. Sk). Hodnota úverov je znížená o opravnú položku. Odhadovaná reálna hodnota úverov predstavuje diskontovanú hodnotu očakávaných budúcich peňažných tokov. Očakávané budúce peňažné toky sú za účelom určenia reálnej hodnoty diskontované použitím súčasnej trhovej úrokovej miery.

Štruktúra úverov podľa zmluvnej doby splatnosti:

ÚVERY PODĽA ZMLUVNEJ DOBY SPLATNOSTI (v tis. Sk)	2008	2007
Do 5 rokov	2 787 165	4 764 377
Viac ako 5 rokov	3 277 772	1 276 371
Spolu brutto	6 064 937	6 040 748
Opravná položka k úverom	-157 501	-158 914
Spolu netto	5 907 436	5 881 834

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

Tento prístup k výpočtu opravnej položky sa aplikuje tak na portfóliovej ako aj na individuálnej báze. Pravdepodobnosti vymoženia jednotlivých úverových portfólií sú nasledovné:

DOBA OMEŠKANIA S PLATBOU	Pravdepodobnosť vymoženia v %	
	2008	2007
Viac ako 0 dní, ale nie viac ako 30 dní	98,3	98,5
Viac ako 30 dní, ale nie viac ako 60 dní	91,9	93,2
Viac ako 60 dní, ale nie viac ako 90 dní	78,5	93,2
Viac ako 90 dní, ale nie viac ako 180 dní	78,5	73,5
Viac ako 180 dní, ale nie viac ako 360 dní	43,4	45,5
Viac ako 360 dní	13,0	15,0

Opravné položky k pohľadávkam z úverov:

OPRAVNÉ POLOŽKY K POHĽADÁVKAM Z ÚVEROV (v tis. Sk)	2008	2007
Opravné položky k medziúverom	124 437	122 042
Opravné položky k stavebným úverom	32 065	36 292
Opravné položky k úverom na financovanie veľkých stavebných projektov	-	-
Opravné položky k zamestnaneckým úverom	999	580
Spolu	157 501	158 914

Zmeny opravných položiek k pohľadávkam z úverov:

OPRAVNÉ POLOŽKY K POHĽADÁVKAM Z ÚVEROV (v tis. Sk)	2008	2007
K 1. januáru	**158 914**	**169 924**
Saldo tvorby a rozpustenia opravných položiek	-1 413	-11 010
K 31. decembru	**157 501**	**158 914**

(11) CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

CENNÉ PAPIERE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI (v tis. Sk)	2008	2007
Štátne dlhopisy	358 100	362 433
Spolu	358 100	362 433

ŠTÁTNE DLHOPISY (v tis. Sk)	2008	2007
Štátne dlhopisy- reálna hodnota pri obstaraní	360 245	360 245
Štátne dlhopisy – časovo rozlíšený kupón	12 271	12 271
Štátne dlhopisy - diskont (+) / prémia (-)	-14 416	-10 083
Celková hodnota štátnych dlhopisov	358 100	362 433
Trhová hodnota štátnych dlhopisov	**360 457**	**360 199**

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

(12) PODIELOVÉ CENNÉ PAPIERE A VKLADY

Banka uplatňuje rozhodujúci vplyv v dcérskej spoločnosti Wüstenrot Servis, spol. s r.o., v ktorej vykazuje k 31. decembru 2008 100%-nú majetkovú účasť.

PODIELY V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH (v tis. Sk)	2008	2007
Wüstenrot Servis, spol. s r.o.	796	796
Spolu	796	796

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

ZLOŽKY VLASTNÉHO IMANIA Wüstenrot Servis, spol. s r.o. (v tis. Sk)	2008	2007
Základné imanie	1 200	1 200
Zákonný rezervný fond	20	20
Nerozdelený zisk / Neuhradená strata z minulých rokov	-825	-765
Výsledok hospodárenia bežného obdobia	-201	-62
Vlastné imanie spolu	194	393
Čistá účtovná hodnota investície	**796**	**796**

(13) DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

Prírastky a úbytky dlhodobého hmotného majetku (DHM):

Rok 2008

DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (v tis. Sk)	1.1.2008	Prírastky	Úbytky	Prevody	31.12.2008
Budovy a stavby	285 240	-	-4 899	-	280 341
Pozemky	16 468	-	-	-	16 468
Prístroje a zariadenia	58 035	-	-21 465	3 311	39 881
Ostatný DHM	59 783	-	-6 797	3 130	56 116
Obstaranie DHM	661	5 786	-	-6 441	6
Obstarávacia cena spolu	420 187	5 786	-33 161	-	392 812
Budovy a stavby	-73 717	-6 704	4 899	-4 522	-80 044
Prístroje a zariadenia	-48 201	-4 517	21 465	-41	-31 294
Ostatný DHM	-50 415	-6 655	6 797	-308	-50 581
Oprávky	**-172 333**	**-17 876**	**33 161**	**-4 871**	**-161 919**
Zostatková hodnota	247 854	-12 090	-	-4 871	230 893

Rok 2007

DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (v tis. Sk)	1.1.2007	Prírastky	Úbytky	Prevody	31.12.2007
Budovy a stavby	285 240	-	-	-	285 240
Pozemky	16 468	-	-	-	16 468
Prístroje a zariadenia	55 738	-	-5 112	7 409	58 035
Ostatný DHM	58 626	-	-3 366	4 523	59 783
Obstaranie DHM	2 872	9 721	-	-11 932	661
Obstarávacia cena spolu	418 944	9 721	-8 478	-	420 187
Budovy a stavby	-67 652	-6 065	-	-	-73 717
Prístroje a zariadenia	-49 754	-3 559	5 112	-	-48 201
Ostatný DHM	-48 598	-5 183	3 366	-	-50 415
Oprávky	**-166 004**	**-14 807**	**8 478**	**-**	**-172 333**
Zostatková hodnota	252 940	-5 086	-	-	247 854

Zostatková hodnota majetku prenajatého formou finančného lízingu dosahovala k 31. decembru 2008 výšku 0 tis. Sk (k 31. decembru 2007: 106 tis. Sk)

(14) DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Prírastky a úbytky dlhodobého nehmotného majetku:

Rok 2008

DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK (v tis. Sk)	1.1.2008	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2008
Softvér	71 714	-	-165	14 962	86 511
Obstaranie DNM	6 488	14 930	-391	-14 962	6 065
Obstarávacia cena spolu	78 202	14 930	-556	-	92 576
Softvér	-59 937	-5 520	165	-	-65 292
Oprávky	-59 937	-5 520	165	-	-65 292
Zostatková hodnota	18 265	9 410	-391	-	27 284

Rok 2007

DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK (v tis. Sk)	1.1.2007	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2007
Softvér	64 376	-	-507	7 845	71 714
Obstaranie DNM	8 703	5 630	-	-7 845	6 488
Obstarávacia cena spolu	73 079	5 630	-507	-	78 202
Softvér	-54 070	-6 374	507	-	-59 937
Oprávky	-54 070	-6 374	507	-	-59 937
Zostatková hodnota	19 009	-744	-	-	18 265

(15) OSTATNÉ AKTÍVA

OSTATNÉ AKTÍVA (v tis. Sk)	2008	2007
Ostatné aktíva – finančné		
Pohľadávky z finančného lízingu (Poznámka 35)	-	165
Rôzni dlžníci	390	870
Ostatné finančné aktíva spolu	**390**	**1 035**
Ostatné aktíva - nefinančné		
Zásoby	3 679	3 576
Poskytnuté prevádzkové preddavky	3 315	3 814
Náklady a príjmy budúcich období	2 487	2 869
Ostatné nefinančné aktíva spolu	**9 481**	**10 259**
Spolu	9 871	11 294

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

Najvýznamnejšou položkou, ktorú Banka časovo rozlišuje do nákladov budúcich období, je vopred zaplatené zákonné poistenie, prenájom reklamných plôch a licenčné služby, ktoré k 31. decembru 2008 predstavujú sumu 2 048 tis. Sk (k 31. decembru 2007: 2 831 tis. Sk).

Tvorba a použitie opravných položiek k rôznym dlžníkom:

OPRAVNÉ POLOŽKY K RÔZNYM DLŽNÍKOM (v tis. Sk)	1.1.2007	Tvorba	Použitie	31.12.2007
Spolu	-1 785	-311	248	-1 848
	1.1.2008	Tvorba	Použitie	31.12.2008
Spolu	-1 848	-128	297	-1 679

Tvorba a použitie opravných položiek k pohľadávkam z poplatkov:

OPRAVNÉ POLOŽKY K POHĽADÁVKAM Z POPLATKOV (v tis. Sk)	1.1.2007	Tvorba	Použitie	31.12.2007
Spolu	-7 440	-2 304	1 785	-7 959
	1.1.2008	Tvorba	Použitie	31.12.2008
Spolu	-7 959	-211	1 768	-6 402

(16) ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

Záväzky voči klientom a iným veriteľom pozostávajú z nasledovných položiek:

ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM A INÝM VERITEĽOM (v tis. Sk)	2008	2007
Úsporné vklady fyzických osôb	6 403 836	7 066 998
Úsporné vklady právnických osôb	80 313	37 197
z toho úsporné vklady spoločenstiev vlastníkov bytov	79 987	37 170
Ostatné záväzky voči klientom	59 072	60 066
Spolu	6 543 221	7 164 261

Ako ostatné záväzky voči klientom vykazuje Banka k 31. decembru 2008 záväzky z bonifikácie vkladov:

Záväzok na bonifikáciu vkladov (úrokový bonus Flexibil)
Od roku 2002 Banka účtuje o vytvorení záväzku na bonifikáciu vkladov. V zmysle § 5 Všeobecných obchodných podmienok pre stavebné sporenie Flexibil Banka môže poskytnúť stavebnému sporiteľovi na zmluvu o stavebnom sporení po šiestich rokoch sporenia bonifikáciu, ktorej výšku stanovuje Banka dvakrát ročne. Ďalšou podmienkou získania bonifikácie je písomné zrieknutie sa nároku stavebného sporiteľa na poskytnutie stavebného úveru počas celej doby trvania zmluvného vzťahu.

Základňou pre účtovanie záväzku sú skutočne pripísané úroky na nezrušené zmluvy o stavebnom sporení, pričom podiel zmlúv stavebných sporiteľov, ktorí splnia podmienky pre bonifikáciu vkladov, stanovilo vedenie Banky na 27%.

Záväzok na bonifikáciu vkladov (W10+F10)
Predstavenstvo Banky schválilo v roku 2007 zavedenie 8%-ného úrokového bonusu pre prvý rok trvania zmluvy na zmluvy o stavebnom sporení uzatvorené od 20. februára 2007 do 31. decembra 2008 pri splnení presne stanovených podmienok. Z uvedenej bonifikácie vkladov Banka účtuje záväzok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery.

OSTATNÉ ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM (v tis. Sk)	2008	2007
Záväzok na úrokový bonus Flexibil	51 257	58 935
Záväzok na bonifikáciu vkladov (W8 + W6)	368	-
Záväzok na bonifikáciu vkladov (W10 + F10)*	6 733	1 079
Ostatné záväzky z vkladov	714	52
Spolu	59 072	60 066

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

Štruktúra vkladov klientov podľa aktuálnej zostatkovej doby splatnosti:

VKLADY PODĽA ZOSTATKOVEJ DOBY SPLATNOSTI (v tis. Sk)	2008	2007
1 mesiac a menej	2 598 361	2 886 437
Viac ako 1 mesiac, ale nie viac ako 3 mesiace	135 470	318 624
Viac ako 3 mesiace, ale nie viac ako 1 rok	655 032	1 356 494
Viac ako 1 rok, ale nie viac ako 5 rokov	2 407 777	1 924 928
Viac ako 5 rokov	683 812	565 392
Nešpecifikované	62 769	112 386
Spolu	6 543 221	7 164 261

K 31. decembru 2008 Banka eviduje 98 446 účtov stavebného sporenia (k 31. decembru 2007: 110 950 účtov).

(17) ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

Záväzky voči bankám predstavujú termínované vklady iných bánk:

ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM (v tis. Sk)	2008	2007
Termínované vklady	1 041 250	609 717
Spolu	1 041 250	609 717

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

ŠTRUKTÚRA TERMÍNOVANÝCH VKLADOV (v tis. Sk)	2008	2007
Viac ako 1 mesiac, ale nie viac ako 3 mesiace	270 721	-
Viac ako 3 mesiace, ale nie viac ako 1 rok	-	609 717
Viac ako 1 rok, ale nie viac ako 5 rokov	770 529	-
Spolu	1 041 250	609 717

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

(18) OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Banka účtuje k 31. decembru 2008 tieto ostatné záväzky:

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

Záväzok z nevyčerpaných dovoleniek, odmien a nevyfakturovaných dodávok a služieb
Banka 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. Sk)	2008	2007
Záväzok na nevyfakturované služby – audit účtovnej závierky	1 208	1 050
Záväzok na nevyfakturované dodávky	130	-
Záväzok na nevyčerpané dovolenky	2 497	2 294
Záväzok na odmeny, tantiémy, SF	3 535	3 797
Spolu	7 370	7 141

(19) REZERVY

Banka má k 31. decembru 2008 vytvorenú rezervu na súdne spory.

Na riziká vyplývajúce zo súdnych sporov, u ktorých sa predpokladá neúspech v konaní, vytvára Banka 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. Sk)	2008	2007
Rezerva na súdne spory	1 396	1 196
Spolu	1 396	1 196

Stav a pohyb rezerv v roku 2008

TVORBA A POUŽITIE REZERV (v tis. Sk)	1.1.2008	Tvorba	Použitie	31.12.2008
Rezerva a na súdne spory	1 196	200	-	1 396
Spolu	1 196	200	-	1 396

Stav a pohyb rezerv v roku 2007

TVORBA A POUŽITIE REZERV (v tis. Sk)	1.1.2007	Tvorba	Použitie	31.12.2007
Rezerva na súdne spory	1 150	216	-170	1 196
Spolu	1 150	216	-170	1 196

(20) DAŇOVÉ ZÁVÄZKY – DAŇ SPLATNÁ

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

DAŇOVÉ ZÁVÄZKY – DAŇ SPLATNÁ (v tis. Sk)	2008	2007
Splatná daň z príjmu (Poznámka 33)	39 836	31 747
Zaplatené preddavky	-31 748	-22 774
Daňový záväzok	8 088	8 973

(21) ODLOŽENÁ DAŇ

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

ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA (v tis. Sk)	2008	2007
Opravná položka k pohľadávkam *	20 369	1 512
Výdavky daňovo uznateľné po zaplatení	2 309	3 049
Úpravy z titulu finančného lízingu	-	28
Finančné a ostatné záväzky (najmä úrokový bonus)	12 085	11 874
Spolu	34 763	16 463

ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK (v tis. Sk)	2008	2007
Hmotný a nehmotný majetok	6 191	4 917
Cenné papiere určené na predaj	4 873	3 756
Rezervy **	-	3 449
Prechod na IFRS***	1 211	1 784
Spolu	12 275	13 906
Odložená daň netto – pohľadávka/záväzok	**22 488**	**2 557**

	2008	2007
Odložený daňový záväzok/pohľadávka k 1. januáru	**2 557**	**-16 451**
Odložená daň účtovaná do výkazu ziskov a strát (Poznámka 33)	21 048	7 923
Odložená daň účtovaná na účty vlastného imania (precenenie cenných papierov určených na predaj)	-1 117	11 085
Odložený daňový záväzok/pohľadávka k 31. decembru	**22 488**	**2 557**

* V zmysle novely zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov platnej od 1.1.2008 je Banka 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.

** Do 31. decembra 2003 Banka tvorila v zmysle zákona č. 368/1999 Z.z. o rezervách a opravných položkách na zistenie základu dane z príjmov rezervu na pohľadávky z úverov s dohodnutou dobou splatnosti dlhšou než 1 rok. K 1. januáru 2004 bola z titulu zmeny postupov účtovania rezerv podľa slovenskej legislatívy táto rezerva zrušená v prospech nerozdeleného zisku z minulých rokov, pričom podľa zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov je potrebné účtovný zostatok rezervy k 31. decembru 2003 vo výške 90 769 tis. Sk daňovo vysporiadať rovnomerne počas obdobia 5 rokov, t. j 2004 – 2008. Banka k 31 decembru 2008 neeviduje odložený daňový záväzok (k 31. decembru 2007: 3 449 tis. Sk) z rezerv, rezervy zrušené v roku 2004 v prospech nerozdeleného zisku minulých rokov má daňovo vysporiadané.

*** Od 1. januára 2006 Banka 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 Banka povinná vykonať úpravy pri prvom uplatnení IFRS. Počnúc 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, Banka 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 prvému obdobiu. Z tohto titulu Banka účtuje o odloženom daňovom záväzku vo výške 1 211 tis. Sk (2007: 1 784 tis. Sk) .

(22) OSTATNÉ PASÍVA

OSTATNÉ PASÍVA (v tis. Sk)	2008	2007
Ostatné pasíva – finančné		
Záväzky z provízií	15 652	19 018
Záväzky z finančného lízingu (Poznámka 35)	246	469
Záväzky zo štátnej prémie	355	456
Rôzni veritelia	18 125	22 662
Záväzok na provízie pre sprostredkovateľov	1 724	1 284
Výdavky a výnosy budúcich období	488	994
Ostatné finančné pasíva spolu	36 590	44 883
Ostatné pasíva – nefinančné		
Daň vyberaná zrážkou (daň z úrokov pripísaných na účty klientov)	23 431	26 519
Zúčtovanie so zamestnancami	2 963	2 918
Ostatné dane	3 201	3 892
Sociálny fond z miezd a zo zisku	700	1 130
Zúčtovanie so sociálnymi inštitúciami	2 012	1 956
Ostatné nefinančné pasíva spolu	32 307	36 415
Spolu	68 897	81 298

V položke Rôzni veritelia sú zahrnuté najmä záväzky voči dodávateľom k 31. decembru 2008 vo výške 18 069 tis. Sk (k 31. decembru 2007: 22 226 tis. Sk).

(23) ZÁKLADNÉ IMANIE

Štruktúra základného imania

Základné imanie Banky pozostáva k 31. decembru 2008 (rovnako ako k 31. decembru 2007) z 1 000 ks plne splatených akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie predstavuje 500 tis. Sk. Akcie sú zaknihované u Centrálneho depozitára cenných papierov SR, a.s.

V roku 2008 Banka vyplatila dividendy vo výške 60 tis. Sk na jednu akciu (2007: 60 tis. Sk na jednu akciu). Návrh na použitie zisku bežného účtovného obdobia a použitie zisku za predchádzajúce účtovné obdobie Banky (v tis. Sk):

POUŽITIE ZISKU	2008	2007
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	68 074	94 369
Nerozdelený zisk z minulých rokov	519 840	489 369
Disponibilný zisk bežného a predchádzajúcich období	587 914	583 738
Výplata dividend (2008 – navrhovaná výška, 2007– dividendy vyplatené)	-60 000	-60 000
Nerozdelený zisk z minulých rokov	527 914	523 738

(24) ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY (v tis. Sk)	2008	2007
Úrokové výnosy		
Z úverov klientom	373 853	363 084
Z bežných účtov a termínovaných vkladov v iných bankách	3 049	5 767
Z úverov poskytnutých NBS	2 500	8 147
Z dlhových cenných papierov	111 898	112 593
Úrokové výnosy spolu	491 300	489 591
Úrokové náklady		
Z úsporných vkladov	174 679	193 141
Z termínovaných vkladov iných bánk	40 194	14 427
Úrokové náklady spolu	214 873	207 568
Čisté úrokové výnosy spolu	276 427	282 023

ÚROKOVÉ VÝNOSY Z ÚVEROV POSKYTNUTÝCH KLIENTOM (v tis. Sk)	2008	2007
Úroky z medziúverov	254 176	219 253
Úroky zo stavebných úverov	111 348	135 668
Úroky z úverov zamestnancom	1 190	1 183
Úroky za oneskorené splátky	7 139	6 929
Úroky z lízingu	-	51
Spolu	373 853	363 084

ÚROKOVÉ VÝNOSY Z CENNÝCH PAPIEROV (v tis. Sk)	2008	2007
Štátne dlhopisy	105 058	105 600
Hypotekárne záložné listy	6 840	6 993
Spolu	111 898	112 593

(25) ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ (v tis. Sk)	2008	2007
Výnosy z poplatkov a provízií		
Prijaté poplatky od klientov, z toho:		
- poplatok za vedenie účtu	81 915	83 216
- ostatné poplatky (poplatok za výpis z účtu, za správu úverov/vkladov)	21 719	22 762
- poplatok za zrušenie účtu	5 148	7 036
- provízie	1 699	1 524
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	110 481	114 538
Náklady na poplatky a provízie		
Provízie obchodným zástupcom (napr. za kancelárie, motivačné provízie)	6 528	5 208
Poplatky bankám	1 215	1 391
Ostatné poplatky	453	616
Náklady na poplatky a provízie spolu	8 196	7 215
Čisté výnosy z poplatkov a provízií spolu	102 285	107 323

(26) VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY (v tis. Sk)	2008	2007
Náklady na reklamu	39 164	25 179
Spotreba materiálu	2 901	2 326
Opravy a údržba majetku	3 072	4 606
Nájomné	2 990	2 837
Náklady na spoje	9 596	12 287
Softvérová údržba	32 409	24 770
Nepriame dane	6 535	4 805
Profesionálne služby	3 644	3 297
Manažérske služby	7 550	6 834
Spotreba energií	4 251	3 688
Vzdelávanie	4 853	2 336
Ostatné nakupované služby	20 438	17 860
Spolu	137 403	110 825

(27) OSOBNÉ NÁKLADY

OSOBNÉ NÁKLADY (v tis. Sk)	2008	2007
Mzdy, z toho:	66 360	63 652
- odmeny členov predstavenstva	671	1 950
- odmeny členov dozorných orgánov	600	1 130
Dôchodkové programy so stanovenými príspevkami		
a ostatné náklady na sociálne a zdravotné poistenie	20 368	20 161
- z toho dôchodkové poistenie	8 111	7 144
Spolu	86 728	83 813

(28) ODPISY DLHODOBÉHO HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU

ODPISY (v tis. Sk)	2008	2007
Odpisy hmotného majetku	17 876	14 807
Amortizácia nehmotného majetku	5 521	6 374
Spolu	23 397	21 181

(29) OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY (v tis. Sk)	2008	2007
Výnosy z predaja hmotného a nehmotného majetku	7 881	14
Výnosy z prenájmu	594	721
Výnosy z prefakturovania služieb	1 345	1 377
Zmluvné pokuty	-	15 000
Iné prevádzkové výnosy	1 428	513
Spolu	11 248	17 625

(30) OSTATNÉ PREVÁZKOVÉ NÁKLADY

OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY (v tis. Sk)	2008	2007
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	13 273	14 354
Neuplatnená DPH k nákladom	21 035	17 461
Náklady z prevodu hmotného a nehmotného majetku	4 871	-
Iné prevádzkové náklady	4 224	4 016
Spolu	43 403	35 831

(31) TVORBA A ROZPÚŠŤANIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK K ÚVEROVÝM OBCHODOM A ODPIS POHĽADÁVOK

OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVEROVÝM OBCHODOM (v tis. Sk)	2008	2007
Tvorba opravných položiek k úverovým obchodom	-61 458	-52 030
Rozpustenie opravných položiek k úverovým obchodom	52 658	19 667
Netto tvorba/rozpustenie opravných položiek k úverovým obchodom	-8 800	-32 363
Použitie opravných položiek (predané pohľadávky)	10 213	43 373
Zmena opravných položiek	1 413	11 010

V prípade, že vymáhanie pohľadávok nie je úspešné, resp. náklady na ich vymáhanie by boli vyššie ako vymáhaná čiastka, Banka pristupuje k predaju takýchto pohľadávok. V roku 2008 Banka predala pohľadávky z nesplácaných úverov, pričom odplata za predané pohľadávky predstavovala sumu 1 532 tis. Sk (2007: 9 530 tis. Sk). Výnos z predaja pohľadávok zmierňuje negatívny vplyv nevymožiteľných pohľadávok na výsledok hospodárenia bežného roku ako aj na štruktúru úverového portfólia Banky.

K odpisu pohľadávok Banka 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.

(32) TVORBA A ROZPÚŠŤANIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK K OSTATNÝM AKTÍVAM A ODPIS OSTATNÝCH AKTÍV

OPRAVNÉ POLOŽKY K OSTATNÝM AKTÍVAM (v tis. Sk)	2008	2007
Tvorba opravných položiek k ostatným aktívam, z toho:		
– k poplatkom za uzavretie zmluvy a vedenie účtu	-211	-2 304
– k pohľadávkam vo vymáhaní	-127	-311
Rozpustenie opravných položiek k ostatným aktívam, z toho:		
– k poplatkom za uzatvorenie zmluvy a vedenie účtu	1 768	1 785
– k pohľadávkam vo vymáhaní	297	248
Netto tvorba/rozpustenie opravných položiek k ostatným aktívam	1 727	-582
Odpis ostatných aktív	-4 273	-3 697
Opravné položky a odpis ostatných aktív spolu	-2 546	-4 279

V roku 2008 Banka odpísala pohľadávky voči klientom, ktoré predstavovali mínusový zostatok na sporiteľských účtoch, v celkovej výške 4 257 tis. Sk (2007: 3 697 tis. Sk).

(33) DAŇ Z PRÍJMOV

Rekonciliácia teoretickej a zaúčtovanej dane z príjmov:

Daň z príjmov (v tis. Sk)	2008	2007
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia pred zdanením	86 862	117 877
Z toho teoretická daň z príjmov 19%	16 504	22 396
Výnosy nepodliehajúce dani	-545	-149
Daňovo neuznané náklady	2 829	1 577
Medzisúčet	**18 788**	**23 824**
Vrátená daň	-	-316
Celková vykázaná daň z príjmov	18 788	23 508
Daň z príjmov splatná (Poznámka 20)	39 836	31 747
Odložená daň (Poznámka 21)	-21 048	-7 923
Medzisúčet	**18 788**	**23 824**
Vrátená daň	-	-316
Daňové náklady na daň z príjmov spolu	18 788	23 508

Sadzba dane pre daň z príjmov v roku 2008 je stanovená vo výške 19% (v roku 2007: 19%).

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

(34) PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

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

Peniaze a peňažné ekvivalenty (v tis. Sk)	2008	2007
Pokladničná hotovosť	105	3 912
Hodnoty na ceste	-	9
Prebytok povinných minimálnych rezerv v NBS	165	-
Úvery poskytnuté NBS v rámci repo obchodov so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov	39 949	-
Termínované vklady so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov	30 002	400 165
Bežné účty	53 247	71 414
Ostatné pohľadávky voči bankám	3	6 510
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	123 471	482 010

(35) LÍZING

FINANČNÝ LÍZING

Pohľadávky z finančného lízingu:

FINANČNÝ Lízing (v tis. Sk)	2008	2007
Investícia brutto	**-**	**165**
Do 1 roka	-	165
Nerealizovaný finančný výnos	**-**	**1**
Investície netto	**-**	**164**
Do 1 roka	-	164

Záväzky z finančného lízingu:

FINANČNÝ Lízing (v tis. Sk)	2008	2007
Minimálne lízingové platby - brutto	**247**	**483**
Do 1 roka	247	267
1 až 5 rokov	-	216
Budúce úrokové náklady	**1**	**15**
Minimálne lízingové platby - netto	246	468
Do 1 roka	246	253
1 až 5 rokov	-	215

OPERATÍVNY LÍZING

Súhrn budúcich minimálnych lízingových platieb pre nezrušiteľné operatívne lízingy, v ktorých je Banka nájomcom:

OPERATÍVNY Lízing (v tis. Sk)	2008	2007
Minimálne lízingové platby	**1 987**	**1 300**
Do 1 roka	1 125	1 300
1 až 5 rokov	862	-

Banka si prenajíma prevádzkové priestory na základe zmlúv o operatívnom lízingu.

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

OPERATÍVNY Lízing (v tis. Sk)	2008	2007
Minimálne lízingové platby	**131**	**128**
Do 1 roka	131	128

Banka prenajíma na základe zmlúv o operatívnom lízingu len nevýznamnú časť majetku.

(36) ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Výška poskytnutých zamestnaneckých úverov k 31. decembru 2008 bola 25 602 tis. Sk (k 31. decembru 2007: 25 044 tis. Sk). Výnosy zo zamestnaneckých úverov k 31. decembru 2008 boli vo výške 1 190 tis. Sk (k 31. decembru 2007: 1 183 tis. Sk).

Tvorba a použitie sociálneho fondu:

SOCIÁLNY FOND (v tis. Sk)	2008	2007
Stav sociálneho fondu k 1. januáru	1 131	1 435
Tvorba		
- z nákladov	837	757
- % zo zisku	757	944
Čerpanie	2 025	2 005
Stav sociálneho fondu k 31. decembru	700	1 131

(37) TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

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

Medzi spriaznené osoby Banky patria:

a) akcionári Banky, ich dcérske spoločnosti a dcérske spoločnosti Banky

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

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

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

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

V roku 2008 a 2007 Banka neuskutočnila žiadne transakcie s akcionármi.

a) Prehľad transakcií so spriaznenými osobami

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

	2008	2007
Aktíva		
Poskytnutý úver	3 987	-
Ostatné aktíva	749	4 050
Spolu	4 736	4 050
Pasíva		
Prijatý úver	770 529	-
Ostatné pasíva	13 760	17 805
Spolu	784 289	17 805

V roku 2008 Banka schválila dcérskej spoločnosti Wüstenrot Servis spol. s r.o. úverový rámec v celkovej výške 29 000 tis. Sk, z toho bola do 31. decembra 2008 vyplatená suma 7 854 tis. Sk. Úver bol poskytnutý za výhodných podmienok, s fixnou úrokovou sadzbou 0,1% p.a. a so splatnosťou 20 rokov. V okamihu prvého vykázania Banka úver ocenila na reálnu hodnotu a rozdiel vo výške 3 867 tis. Sk zaúčtovala do nerozdeleného zisku.

Banka roku 2008 prijala úver od spoločnosti Bausparkasse Wüstenrot AG vo výške 753 mil. Sk. Úver bol poskytnutý za bežných podmienok na trhu, s fixnou úrokovou sadzbou 4,8% p.a. a so splatnosťou 2 roky (do 1. augusta 2010). Úrokové náklady z prijatého úveru Banka účtuje použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

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

	2008	2007
Úrokové náklady	-14 460	-
Všeobecné prevádzkové náklady	-36 443	-29 658
Ostatné prevádzkové výnosy	1 626	1 466
Spolu	-49 277	-28 192

V rokoch 2008 a 2007 Banka neuskutočnili žiadne transakcie s majoritným akcionárom.

b) Kľúčoví členovia manažmentu

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

	2008	2007
Aktíva		
Pohľadávky voči klientom	**233**	**311**
Spolu	233	311

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

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

	2008	2007
Odmeny členom predstavenstva a dozornej rady	-1 271	-3 080
Výnosové úroky	21	21
Spolu	-1 250	-3 059

(38) PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PRÍSĽUBY

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

Na základe schválených úverových zmlúv Banka eviduje k 31. decembru 2008 úverové prísľuby vo výške 407 180 tis. Sk (k 31. decembru 2007: 543 141 tis. Sk).

Banka tiež eviduje podmienené úverové prísľuby. Uzatvorením zmluvy o stavebnom sporení získa klient nárok na poskytnutie stavebného úveru, ak splní stanovené podmienky, ktorými je najmä minimálna doba sporenia, nasporenie požadovanej minimálnej sumy a preukázanie dostatočnej úverovej bonity. V prípade, že by sa všetci stavební sporitelia rozhodli využiť túto možnosť, splnili by stanovené podmienky vrátane preukázania dostatočnej úverovej bonity a požiadali by v budúcnosti Banku o poskytnutie stavebného úveru, hodnota takto poskytnutých stavebných úverov by mohla dosiahnuť výšku až 8 994 547 tis. Sk (2007: 9 212 413 tis. Sk).

Zdaňovanie

Z dôvodu viacerých možných interpretácií ustanovení, ktoré sú obsiahnuté v slovenskej daňovej legislatíve, sa posúdenie obchodných činností Banky zo strany jej vedenia nemusí zhodovať s posúdením tých istých činností zo strany daňových orgánov. Daňový úrad má právo vykonať daňovú kontrolu za obdobie posledných 5 rokov (2004 až 2008). V tejto súvislosti nie sú vedeniu Banky známe žiadne okolnosti, ktoré by mohli viesť k vzniku významných nákladov Banky.

Volatilita na globálnych finančných trhoch

V roku 2007 došlo v Spojených štátoch amerických k významnému nárastu vymáhaných hypotekárnych úverov poskytovaných dlžníkom s nepreverenou úverovou bonitou. Negatívne dopady sa rozšírili mimo trhu hypotekárnych úverov 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 derivátmi. Takto vzniknutá finančná kríza sa v roku 2008 premietla aj do reálnej ekonomiky v medzinárodnom meradle, pričom došlo aj k významnému spomaleniu ekonomického rastu v Slovenskej republike.

Stavebné sporenie si vyžaduje dostatočne dlhú počiatočnú dobu sporenia na financovanie stavebných úverov a vedenie Banky je presvedčené, že produkt stavebného sporenia je atraktívnym aj v čase prehlbujúcej sa finančnej krízy a spomaľujúceho sa ekonomického rastu krajiny. Zhoršená situácia na finančných trhoch môže ovplyvniť možnosti Banky financovať iné produkty a ovplyvniť hodnotu jej úverového portfólia. V súlade s IFRS, pokles reálnej hodnoty finančného majetku pod jeho historickú hodnotu zistenú metódou efektívnej úrokovej miery v dôsledku nárastu 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 Banky nemôže spoľahlivo odhadnúť dopad možného ďalšieho prehĺbenia finančnej krízy a zhoršenia ekonomickej situácie krajiny na budúcu finančnú situáciu Banky. Na základe vykonaných analýz vedenie Banky prijalo opatrenia na zabezpečenie likvidity a úverovej bonity Banky.

(39) REÁLNA HODNOTA FINANČNÝCH NÁSTROJOV

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

v tis. Sk	2008	2007
Pokladničná hotovosť a účty v NBS	186 742	13 954
Pohľadávky voči bankám	254 910	646 783
Finančné aktíva určené na predaj	1 874 542	1 877 377
Pohľadávky voči klientom	5 950 688	6 330 903
Cenné papiere držané do splatnosti	360 457	360 199
Záväzky voči klientom	6 086 493	7 149 449
Záväzky voči bankám	1 058 701	609 717

Úrokové sadzby použité pri prepočte finančných nástrojov na ich reálnu hodnotu.

	2008	2007
Pohľadávky voči klientom		
- medziúvery	7,25%	6,8%
- stavebné úvery	7,0%	6,0%
Záväzky voči klientom	3,1%	2,5%
Záväzky voči bankám	3,07%	4,4%

Precenenie cenných papierov držaných do splatnosti na reálnu hodnotu

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

Trhová cena cenného papiera sa určuje ako cena, za ktorú sa cenný papier posledný krát obchodoval na regulovanom trhu v deň jeho ocenenia. Ak sa táto cena nedá určiť, na jeho ocenenia sa použije cena, za ktorú sa príslušný cenný papier obchodoval naposledy pred dňom jeho ocenenia, a ak táto cena nie je staršia ako 30 dní. Ak je trhová cena cenného papiera staršia ako 30 dní, určí sa teoretická cena cenného papiera. Teoretická cena dlhového cenného papiera sa určuje metódou výpočtu súčasnej hodnoty budúcich očakávaných platieb diskontovaním výnosov do splatnosti odvodených z príslušnej trhovej výnosovej krivky. Výnosová krivka sa zostaví z hodnôt výnosov do splatnosti pre dlhové cenné papiere pre rôzne zostatkové splatnosti. Ostatné body tejto trhovej výnosovej krivky zodpovedajúce zostatkovým splatnostiam dlhových cenných papierov, ku ktorým neexistuje výnos do splatnosti, sa určujú lineárnou interpoláciou.

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

(40) FINANČNÉ NÁSTROJE - TRHOVÉ RIZIKO

Systém riadenia rizík v Banke 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 Banke zahŕňa:
- dozornú radu
- predstavenstvo
- odbor Vnútorného auditu a vnútornej kontroly
- odbor Riadenia rizík
- odborné útvary v zmysle organizačnej štruktúry

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

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

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

a) Riziko úrokovej miery

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

Významná časť rizika úrokovej miery je eliminovaná využívaním fixnej úrokovej miery pre sporiteľské účty a úvery poskytnuté klientom. Úroková citlivosť aktív a pasív sa významne nelíši od zostatkovej splatnosti aktív a pasív. Banka používa na riadenie úrokového rizika metódu Outlier Ratio, ktorá vychádza z GAP analýzy. Banka vykonáva GAP analýzu na štvrťročnej 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 1 986 tis. Sk (k 31. decembru 2007: 5 988 tis. Sk). Dopad na vlastné imanie spôsobený zmenou ceny finančných aktív určených na predaj v dôsledku zmeny úrokovej sadzby o 1% by bol 81 040 tis. Sk (k 31. decembru 2007: 93 090 tis. Sk).

Efektívne úrokové sadzby finančných nástrojov:

v %	2008	2007
Pokladničná hotovosť a účty v Národnej banke Slovenska	1,50	1,50
Pohľadávky voči bankám	4,09	3,71
Hypotekárne záložné listy, nekótované, držané do splatnosti	4,24	4,33
Finančné aktíva určené na predaj	5,97	5,97
Pohľadávky voči klientom	6,11	6,08
Cenné papiere držané do splatnosti - štátne dlhopisy	4,81	4,81
Repo obchody	4,25	4,26
Záväzky voči bankám	4,44	4,36
Vklady klientov	2,16	2,20

b) Menové riziko

Aktíva a pasíva v cudzích menách predstavujú menové riziko, ktorému je Banka vystavená. Realizované ako aj nerealizované kurzové zisky a straty sú zaúčtované priamo vo výkaze ziskov a strát.

Devízová pozícia Banky v najvýznamnejších menách je nasledovná:

DEVÍZOVÁ POZÍCIA BANKY K 31. DECEMBRU 2008 (v tis. Sk)	SKK	EUR	Spolu
Pokladničná hotovosť a účty v Národnej banke Slovenska	186 678	64	186 742
Finančné aktíva určené na predaj	1 874 542	-	1 874 542
Pohľadávky voči bankám	260 745	14	260 759
Pohľadávky voči klientom	5 907 436	-	5 907 436
Cenné papiere držané do splatnosti	358 100	-	358 100
Podielové cenné papiere a vklady	796	-	796
Dlhodobý hmotný majetok	230 893	-	230 893
Dlhodobý nehmotný majetok	27 284	-	27 284
Odložená daňová pohľadávka	22 488	-	22 488
Ostatné aktíva – finančné	390	-	390
Ostatné aktíva – nefinančné	9 481	-	9 481
Súvahové aktíva celkom	8 878 833	78	8 878 911
Záväzky voči klientom	6 543 221	-	6 543 221
Záväzky voči bankám	1 041 250	-	1 041 250
Ostatné záväzky	7 370	-	7 370
Rezervy	1 396	-	1 396
Daňové záväzky – daň splatná	8 088	-	8 088
Ostatné pasíva – finančné	22 994	13 596	36 590
Ostatné pasíva – nefinančné	32 307	-	32 307
Základné imanie	500 000	-	500 000
Zákonný rezervný fond	100 000	-	100 000
Čistá zmena hodnoty CP určených na predaj	20 775	-	20 775
Nerozdelený zisk a ostatné fondy tvorené zo zisku	587 914	-	587 914
Súvahové pasíva celkom	8 865 315	13 596	8 878 911
Čistá devízová pozícia	13 518	-13 518	-

DEVÍZOVÁ POZÍCIA BANKY K 31. DECEMBRU 2007 (v tis. Sk)	SKK	EUR	Spolu
Pokladničná hotovosť a účty v Národnej banke Slovenska	13 942	12	13 954
Finančné aktíva určené na predaj	1 877 377	-	1 877 377
Pohľadávky voči bankám	655 907	67	655 974
Pohľadávky voči klientom	5 881 834	-	5 881 834
Cenné papiere držané do splatnosti	362 433	-	362 433
Podielové cenné papiere a vklady	796	-	796
Dlhodobý hmotný majetok	247 854	-	247 854
Dlhodobý nehmotný majetok	15 056	3 209	18 265
Daňové pohľadávky – daň odložená	2 557	-	2 557
Ostatné aktíva – finančné	1 035	-	1 035
Ostatné aktíva – nefinančné	10 259	-	10 259
Súvahové aktíva celkom	9 069 050	3 288	9 072 338
Záväzky voči klientom	7 164 261	-	7 164 261
Záväzky voči bankám	609 717	-	609 717
Ostatné záväzky	7 141	-	7 141
Rezervy	1 196	-	1 196
Daňové záväzky – daň splatná	8 973	-	8 973
Ostatné pasíva – finančné	27 531	17 352	44 883
Ostatné pasíva – nefinančné	36 381	34	36 415
Základné imanie	500 000	-	500 000
Zákonný rezervný fond	100 000	-	100 000
Čistá zmena hodnoty CP určených na predaj	16 014	-	16 014
Nerozdelený zisk a ostatné fondy tvorené zo zisku	583 738	-	583 738
Súvahové pasíva celkom	9 054 952	17 386	9 072 338
Čistá devízová pozícia	14 098	-14 098	-

Banka nebola vystavená k 31. decembru 2008 ani k 31. decembru 2007 významnému devízovému riziku. V prípade zmeny kurzu EUR voči SKK o 5% by sa zisk Banky k 31. decembru 2008 zmenil o 676 tis. Sk (k 31. decembru 2006: o 705 tis. Sk).

(41) RIZIKO LIKVIDITY

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

Riadenie likvidity v Banke 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 Banky 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 Banku jedno z významných rizík a jeho riadeniu je venovaná primeraná pozornosť.

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

Banka sleduje riziko likvidity podľa zostatkových splatností aktív a pasív. Likvidita je riadená výlučne v Sk, pretože prevažná väčšina aktív a pasív je realizovaná v slovenských korunách. Hlavnými peňažnými tokmi v prospech Banky sú primárne zdroje získané vkladmi klientov. Hlavné peňažné toky na ťarchu Banky predstavujú likvidné peňažné prostriedky potrebné na úvery, výpovede zmlúv, medziúvery ako aj prevádzkové náklady.

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

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

- limity definované NBS,
- interné limity.

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

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

Banke nehrozí bezprostredné riziko likvidity v dôsledku výberu vkladov pri výpovediach zmlúv o stavebnom sporení, 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 dostatok času riešiť situáciu predajom svojich likvidných aktív.

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

Dlhodobú likviditu sleduje odbor Controllingu. Za krátkodobú likviditu zodpovedá pracovník odboru Treasury.

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

Banke nehrozí vysoké riziko koncentrácie zdrojov vzhľadom na to, že produkty stavebného sporenia majú určenú maximálnu cieľovú sumu (5 000 tis. Sk).

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

Rok 2008

ZMLUVNÁ DOBA SPLATNOSTI k 31. decembru 2008 (v tis. Sk)	1 mesiac a menej	>1 mesiac ≤ 3 mesiace	>3 mesiace ≤ 1 rok	>1 rok ≤ 5 rokov	> 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Záväzky voči klientom*	82 723	6 256 449	-	-	-	-	6 339 172
Záväzky voči bankám	-	270 860	36 151	789 301	-	-	1 096 312
Obchodné záväzky	36 590	-	-	-	-	-	36 590
Úverové prísľuby	407 180	-	-	-	-	-	407 180
SPOLU	526 493	6 527 309	36 151	789 301	-	-	7 879 254

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

Rok 2007

ZMLUVNÁ DOBA SPLATNOSTI k 31. decembru 2007 (v tis. Sk)	1 mesiac a menej	>1 mesiac ≤ 3 mesiace	>3 mesiace ≤ 1 rok	>1 rok ≤ 5 rokov	> 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Záväzky voči klientom*	118 516	6 835 137	-	-	-	-	6 953 653
Záväzky voči bankám	-	-	626 840	-	-	-	626 840
Obchodné záväzky	44 883	-	-	-	-	-	44 883
Úverové prísľuby	543 141	-	-	-	-	-	543 141
SPOLU	706 540	6 835 137	626 840	-	-	-	8 168 517

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

(42) FINANČNÉ NÁSTROJE - ÚVEROVÉ RIZIKO

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

- stratégiu poskytovania úverov – pripravuje sa na obdobie 5 rokov v súlade so Všeobecnými obchodnými podmienkami pre stavebné sporenie a s aktuálnymi rozhodnutiami dozornej rady, valného zhromaždenia a predstavenstva Banky,
- postupy pri poskytovaní úverov – hodnotenie bonity dlžníka, posudzovanie miery vystavenia sa úverovému riziku využitím automatizovaného scoringového modelu, obmedzenia pre poskytovanie úverov jednotlivým osobám resp. skupine prepojených osôb,
- postup pri zisťovaní, správe a vymáhaní zlyhaných pohľadávok – systém splácania a upomienkovania, pravidlá interného a externého vymáhania pohľadávok,
- postup pri určovaní, zisťovaní, ohodnocovaní a riadení úverového rizika – zatrieďovanie a oceňovanie pohľadávok a tvorba opravných položiek.

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

- Trieda 0 – dlžník nie je v omeškaní,
- Trieda 1 – ak je dlžník v omeškaní s platením pohľadávky viac ako 1 deň vrátane a najviac 30 dní (t.j. 1 – 30),
- Trieda 2 – ak je dlžník v omeškaní s platením pohľadávky dlhšie ako 30 dní, ale nie dlhšie ako 60 dní (t.j. 31 – 60),
- Trieda 3 – ak je dlžník v omeškaní s platením pohľadávky dlhšie ako 60 dní, ale nie dlhšie ako 180 dní (t.j. 61 – 180),
- Trieda 4 – ak je dlžník v omeškaní s platením pohľadávky dlhšie ako 180 dní, ale nie dlhšie ako 360 dní (t.j. 181 – 360),
- Trieda 5 – ak je dlžník v omeškaní s platením pohľadávky dlhšie ako 360 dní.

V priebehu roka 2008 Banka prehodnotila a upravila definíciu zlyhania, čím sa zmenili hraničné hodnoty dní omeškania pre účely zatrieďovania pohľadávok do príslušných tried.

Pohľadávky Triedy 0
považuje Banka za pohľadávky do splatnosti a neznehodnotené.

ÚČTOVNÁ HODNOTA (v tis. Sk)	2008	2007
Stavebné úvery – fyzické osoby	1 661 795	1 962 060
Stavebné úvery – právnické osoby	5 728	2 123
Medziúvery – fyzické osoby	3 225 182	3 081 022
Medziúvery – právnické osoby	546 505	392 816
Zamestnanecké úvery	24 102	24 105
Spolu	5 463 312	5 462 126

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

ÚVEROVÁ KVALITA – 2008 (v tis. Sk)	Do 400 000 vrátane	Nad 400 000 a do 1 000 000 vrátane	Nad 1 000 000	SPOLU
Stavebné úvery – fyzické osoby	1 574 367	77 996	9 432	1 661 795
Stavebné úvery – právnické osoby	614	1 127	3 987	5 728
Medziúvery – fyzické osoby	885 222	833 404	1 506 556	3 225 182
Medziúvery – právnické osoby	10 763	46 314	489 428	546 505
Zamestnanecké úvery	22 178	1 924	-	24 102
Spolu	2 493 144	960 765	2 009 403	5 463 312

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

OBJEM REŠTRUKTURALIZOVANÝCH POHĽADÁVOK (v tis. Sk)	2008	2007
Stavebné úvery – fyzické osoby	1 620	420
Medziúvery – fyzické osoby	1 279	674
Spolu	2 899	1 094

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

ÚČTOVNÁ HODNOTA (v tis. Sk)	2008	2007
Stavebné úvery – fyzické osoby	78 896	123 830
Medziúvery – fyzické osoby	218 162	205 583
Medziúvery – právnické osoby	-	1 129
Zamestnanecké úvery	-	102
Spolu	297 058	330 644

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

VEKOVÁ ŠTRUKTÚRA – 2008 (v tis. Sk)	Omeškanie 1 – 30 dní	Omeškanie 31 – 60 dní	SPOLU
Stavebné úvery – fyzické osoby	63 956	14 940	78 896
Medziúvery – fyzické osoby	155 975	62 187	218 162
Spolu	219 931	77 127	297 058

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

REÁLNA HODNOTA PRIJATÉHO RUČENIA 2008* (v tis. Sk)	Nehnuteľnosť	Vklady stavebného sporenia	Iné vinkulované vklady	SPOLU
Stavebné úvery – fyzické osoby	93 194	-	238	93 432
Medziúvery – fyzické osoby	268 280	29 914	-	298 194
Spolu	361 474	29 914	238	391 626

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

REÁLNA HODNOTA PRIJATÉHO RUČENIA 2007* (v tis. Sk)	Nehnuteľnosť	Vklady stavebného sporenia	Iné vinkulované vklady	SPOLU
Stavebné úvery – fyzické osoby	187 931	-	951	188 882
Medziúvery – fyzické osoby	209 924	31 357	-	241 281
Medziúvery – právnické osoby	-	285	-	285
Spolu	397 855	31 642	951	430 448

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

POHYBY V PORTFÓLIOVÝCH OPRAVNÝCH POLOŽKÁCH – 2008 (v tis. Sk)	Počiatočný stav	Tvorba	Použitie	Konečný stav
Stavebné úvery – fyzické osoby	1 597	345	934	1 008
Medziúvery – fyzické osoby	9 507	6 410	13 135	2 782
Medziúvery – právnické osoby	22	-	22	-
Zamestnanecké úvery	7	36	43	-
Spolu	11 133	6 791	14 134	3 790

POHYBY V PORTFÓLIOVÝCH OPRAVNÝCH POLOŽKÁCH – 2007 (v tis. Sk)	Počiatočný stav	Tvorba	Použitie	Konečný stav
Stavebné úvery – fyzické osoby	1 844	1 152	1 399	1 597
Medziúvery – fyzické osoby	13 457	3 073	7 023	9 507
Medziúvery – právnické osoby	38	-	16	22
Zamestnanecké úvery	7	25	25	7
Spolu	15 346	4 250	8 463	11 133

Pohľadávky Triedy 3+4+5
sú považované Bankou za pohľadávky znehodnotené

ÚČTOVNÁ HODNOTA (v tis. Sk)	2008	2007
Stavebné úvery – fyzické osoby	57 184	62 178
Medziúvery – fyzické osoby	245 883	184 962
Zamestnanecké úvery	1 500	836
Spolu	304 567	247 976

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

ANALÝZA INDIVIDUÁLNEHO ZNEHODNOTENIA – 2008 (v tis. Sk)	Omeškanie 61 – 180 dní	Omeškanie 181 – 360 dní	Omeškanie viac ako 360	SPOLU
Stavebné úvery – fyzické osoby	18 574	7 090	31 520	57 184
Medziúvery – fyzické osoby	82 885	40 323	122 675	245 883
Zamestnanecké úvery	387	332	781	1 500
Spolu	101 846	47 745	154 976	304 567

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

REÁLNA HODNOTA PRIJATÉHO RUČENIA – 2008* (v tis. Sk)	Nehnuteľnosť	Vklady stavebného sporenia	Iné vinkulované vklady	SPOLU
Stavebné úvery – fyzické osoby	49 467	-	-	49 467
Medziúvery – fyzické osoby	148 991	7 981	-	156 972
Spolu	198 458	7 981	-	206 439

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

REÁLNA HODNOTA PRIJATÉHO RUČENIA – 2007* (v tis. Sk)	Nehnuteľnosť	Vklady stavebného sporenia	Iné vinkulované vklady	SPOLU
Stavebné úvery – fyzické osoby	47 177	-	56	47 233
Medziúvery – fyzické osoby	89 226	10 555	-	99 781
Spolu	136 403	10 555	56	147 014

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

POHYBY V OPRAVNÝCH POLOŽKÁCH – 2008 (v tis. Sk)	Počiatočný stav	Tvorba	Použitie	Konečný stav
Stavebné úvery – fyzické osoby	34 696	6 971	10 610	31 057
Medziúvery – fyzické osoby	112 513	47 060	37 918	121 655
Zamestnanecké úvery	573	635	209	999
Spolu	147 782	54 666	48 737	153 711

POHYBY V OPRAVNÝCH POLOŽKÁCH – 2007 (v tis. Sk)	Počiatočný stav	Tvorba	Použitie	Konečný stav
Stavebné úvery – fyzické osoby	43 525	5 517	14 346	34 696
Medziúvery – fyzické osoby	110 551	42 048	40 086	112 513
Zamestnanecké úvery	502	215	145	573
Spolu	154 578	47 780	54 577	147 782

REALIZÁCIA RUČENIA – 2008 (v tis. Sk)	Nehnuteľnosť	Ručitelia	Ostatné	SPOLU
Stavebné úvery – fyzické osoby	1 007	2 355	100	3 462
Medziúvery – fyzické osoby	596	1 969	1 458	4 023
Spolu	1 603	4 324	1 558	7 485

REALIZÁCIA RUČENIA – 2007 (v tis. Sk)	Nehnuteľnosť	Ručitelia	Ostatné	SPOLU
Stavebné úvery – fyzické osoby	7 858	14 912	602	23 372
Medziúvery – fyzické osoby	6 975	13 289	7 679	27 943
Spolu	14 833	28 201	8 281	51 315

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

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

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

V niekoľkostupňovom 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 Banka 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 Banka 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 vôľu plniť, avšak finančná situácia mu neumožňuje splatiť dlh jednorazovo, je možné na základe žiadosti klienta dohodnúť s ním mimoriadny splátkový kalendár. V prípade, že tento novo dohodnutý splátkový kalendár nebude klient dodržiavať, Banka môže od neho odstúpiť a súčasne pristúpi k súdnemu, resp. exekučnému vymáhaniu pohľadávky.

SÚDNE KONANIE
K súdnemu konaniu Banka pristupuje vtedy, ak klientovi nebol schválený mimoriadny splátkový kalendár a v prípade, ak nie je k dispozícii notárska zápisnica ako exekučný titul. V takomto prípade Banka 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 Banka vyzvať dlžníkov na mimoexekučné vyrovnanie. V prípade, že klient reaguje, môže byť písomne dohodnutý osobitný splátkový kalendár.

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

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

VYMÁHANIE PROSTREDNÍCTVOM MANDATÁROV
Na základe mandátnych zmlúv vykonávajú v mene a na účet Banky činnosti smerujúce k vyrovnaniu pohľadávok Banky voči povinným osobám mandatári – tretie osoby. Obsahom činnosti je uskutočňovanie systematických písomných a telefonických výziev na povinné osoby, v prípade potreby aj výkon osobných návštev, podávanie návrhov na vydanie platobného rozkazu, resp. návrhu na vykonanie exekúcie.

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 sporení v znení neskorších predpisov môže Banka 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 Banka 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 Banky.

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

c) Procesy pri riadení kapitálu Banky

Ciele Banky 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 Banky za použitia techník založených na smerniciach vyvinutých bazilejskou komisiou a nariadeniach Európskeho spoločenstva aplikovaných príslušným štátnym orgánom za účelom dohľadu. Požadované údaje sa príslušnému orgánu poskytujú štvrťročne.

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 dcérske 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 kategórii podľa druhu každého jedného aktíva a protistrany 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 podsúvahe, s použitím niekoľkých úprav, ktoré odrážajú podstatu potenciálnych strát.

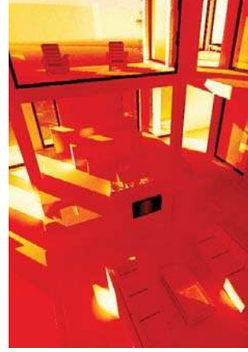
K 31. decembru 2008 bola celková požiadavka na výšku vlastného kapitálu vo výške 434 740 tis. Sk, z toho požiadavka na krytie kreditného rizika bola vo výške 371 738 tis. Sk a požiadavka na krytie operačného rizika bola vo výške 63 002 tis. Sk.

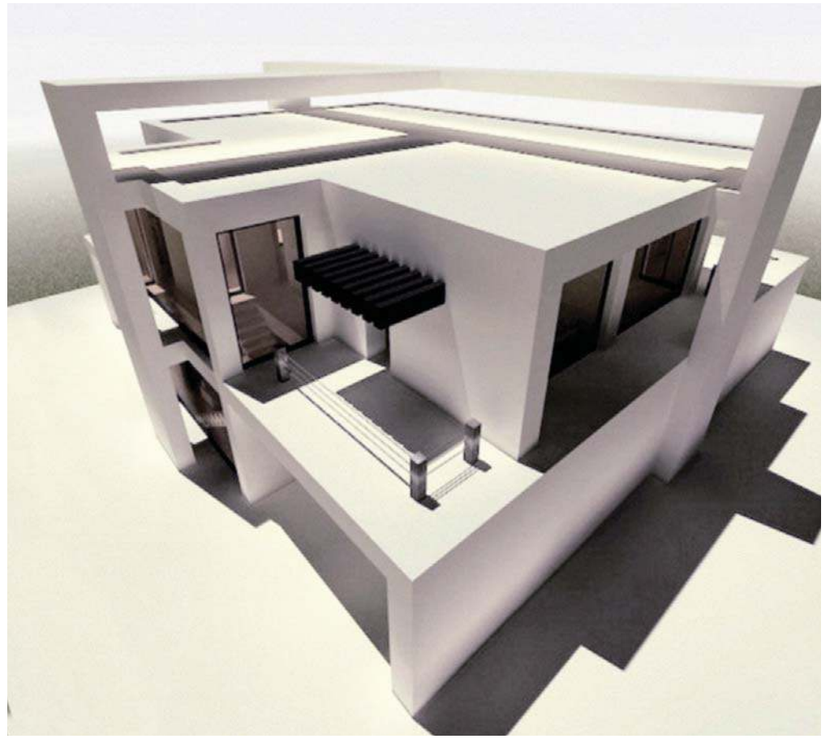
(43) VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Slovenská republika prijala euro ako národnú menu od 1. januára 2009, konverzný kurz bol 30,126 SKK za jedno euro. Banka konvertovala svoje účtovné systémy a zmenila svoju funkčnú menu na euro s účinnosťou od 1. januára 2009.

Po 31. decembri 2008 až do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky nenastali žiadne ďalšie udalosti s významným vplyvom na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Deň zostavenia účtovnej závierky	Podpisový záznam členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
20.3.2009	Mag. Karl Peter Giller Predseda predstavenstva Dr. Herbert Weinzetl Podpredseda predstavenstva	Ing. Katarína Hubačová	Ing. Katarína Hubačová





Geschäftsbericht 2008

wüstenrot
STAVEBNÁ SPORITEĽŇA

AKTIONÄRE

Struktur der Aktionäre der Gesellschaft zum 31. 12. 2008

60%

Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH
5033 Salzburg, Alpenstraße 61

40%

Wüstenrot & Württembergische AG
70176 Stuttgart, Gutenbergstraße 30

ORGANE DER GESELLSCHAFT

Vorstand

Vorstandsvorsitzender
Mag. Karl Peter Giller

Stellvertreter des Vorstandsvorsitzenden
Dr. Herbert Weinzetl

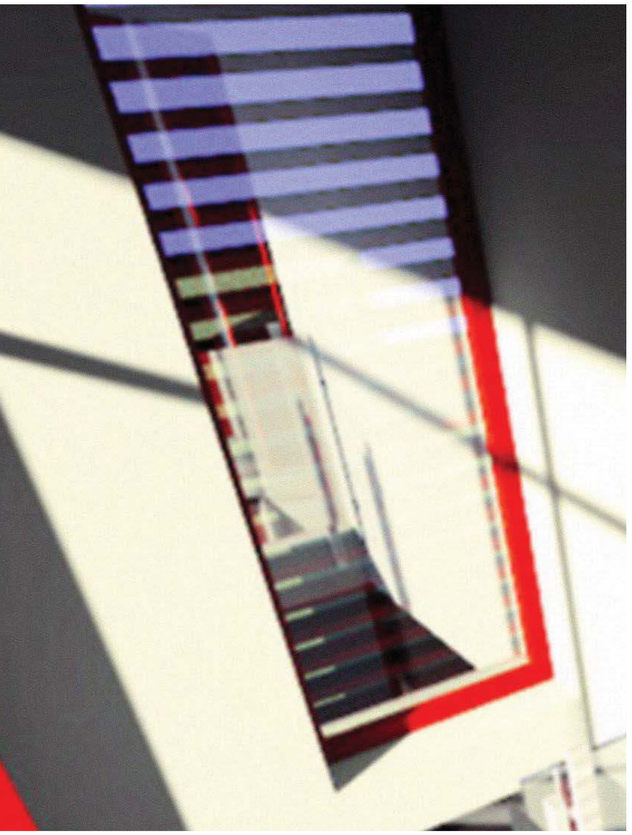
Vorstandsmitglied
Ing. Juraj Kvetko, PhD. (bis 03. 03. 2008)
Ing. Pavol Pitoňák, MBA (seit 01. 04. 2008)

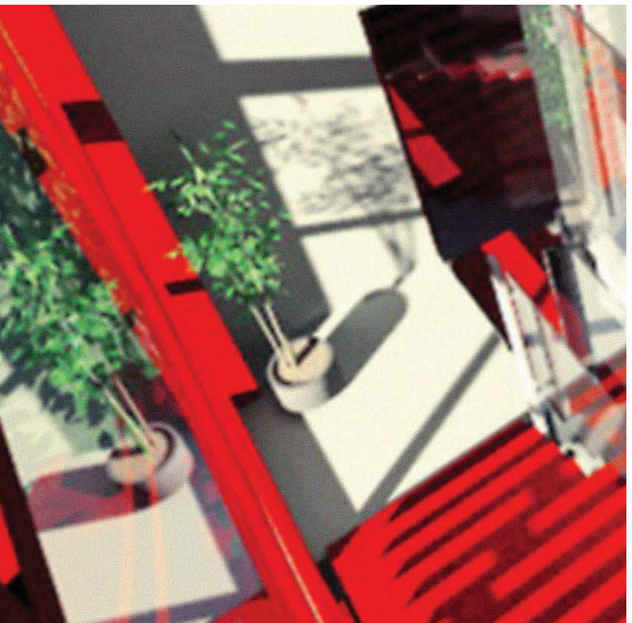
Aufsichtsrat

Aufsichtsratsvorsitzender
Gen.-Dir. Wolfgang Radlegger

Aufsichtsratsmitglieder
Mag. Werner Wabscheg
Marlies Wiest – Jetter
Dr. Rudolf Aichinger (seit 29.05.2008)

Aufsichtsratsmitglieder gewählt von den Beschäftigten
Iveta Lieskovská
Ing. Igor Faktor





BERICHT DES VORSTANDES

Wirtschaftssituation

Das Wirtschaftswachstum in der Slowakischen Republik hat sich im Jahr 2008 gegenüber dem Vorjahr deutlich von 10,4% auf rund 7%, vor allem auf Grund des starken Einbruches im 2. Halbjahr, verlangsamt. Die slowakische Wirtschaft ist auf Grund der starken Exportabhängigkeit, vor allem im Bereich der Automobilindustrie, sehr stark von der Krise der weltweiten Realwirtschaften betroffen.

Die Banken präsentieren sich hier jedoch in einer guten Verfassung, obwohl es im Zuge der Krise zu Kürzungen von Kreditlinien am Geldmarkt kam.

Zu starken Auswirkungen kam es im Liegenschafts- und Wohnbausektor insofern, als dass die Liegenschaftspreise, vor allem im Westen des Landes, deutlich zurückgingen. Dies wurde vor allem dadurch unterstützt, als dass viele Liegenschaften aus Spekulationsgründen erworben wurden und es nunmehr zu einem Überangebot am Markt gekommen ist. Die Folge ist, dass die Banken dzt. kaum noch Wohnbauprojekte finanzieren, und wenn, dann mit der Auflage eines hohen Eigenkapitalanteiles. Auch im kleinvolumigen Bereich ist ein deutlicher Rückgang der Nachfrage nach Finanzierungen zu verzeichnen.

Die Arbeitslosenrate erhöhte sich zum Jahresende nur geringfügig von 8,0% auf 8,4%.

Der Verbraucherpreisindex erhöhte sich beträchtlich von 2,8% auf durchschnittlich 4,6% im Vorjahr.

Geldpolitik und Währung

Per 1.1.2009 kam es zur Einführung des Euro. Der Konvergenzkurs wurde schon früher mit 30,1260 SKK/EUR fixiert.

Hauptthema des Jahres 2008 im Rahmen des Bankwesens war zweifellos die Vorbereitung auf die €– Umstellung. Auch die Wüstenrot Bausparkasse hat sämtliche Voraussetzungen geschaffen, damit der Umstellungsprozess im Einklang mit dem s. g. Generalgesetz über die Einführung der €- Währung in der Slowakischen Republik erfolgt. Ab August 2008 wurden die Finanzwerte dual dargestellt und die Kunden über sämtliche maßgeblichen Umstände informiert. Am 03.01.2009 wurde die Umstellung der Systeme auf die €- Währung erfolgreich abgeschlossen.

Geschäftsergebnisse

Die Wüstenrot Bausparkasse hat im Jahr 2008 knapp 46 000 neue Bausparverträge (nach Anzahl der Kunden) mit einem Zielsummenvolumen von über 6 Mrd. SKK (200 Mio. €) akquiriert.

Auf Grund der möglichen Mitberücksichtigung von bis zu 6 Personen in einem Vertrag haben wir derzeit eine Anzahl von rund 158.000 Sparkunden. Die Besparungsqualität der Verträge hat sich sehr positiv entwickelt.

Immer mehr Kunden nehmen die Möglichkeit wahr die volle Bausparprämie zu nutzen. So lagen die tatsächlichen Einzahlungen auf prämienbegünstigte Verträge im Verhältnis zu den möglichen bei über 65% im Vergleich zu 57% des vorherigen Jahres. Angestiegen ist auch die Bereitschaft unserer Kunden nach Ablauf ihres Bausparvertrages einen neuen Vertrag abzuschließen (sogenannte Folgevertragsquote). Sie lag im Jahr 2008 bei knapp 30%.

Um Kunden, die an einer kurzfristigen Veranlagung ihres Vermögens interessiert sind, ein Produkt anzubieten kreierte die Wüstenrot Bausparkasse als einzige Bausparkasse in diesem Land einen nichtprämienbegünstigten Bausparvertrag mit einer Laufzeit von 2 bzw. 3 Jahren, der neben der Normalverzinsung mit einem Zinsbonus für das 1. Vertragsjahr in Höhe von 4% bzw. 6% ausgestatten war. Das Kundeninteresse daran war sehr groß. Knapp 1 000 solcher Verträge mit einem Einzahlungsvolumen von knapp 100 Mio. SKK (3,3 Mio. €) wurden davon im letzten Jahr abgeschlossen.

Einzahlungen

Im letzten Jahr hat die Wüstenrot Bausparkasse ein Rekordwachstum der Einzahlungen auf Bausparverträge verzeichnet. Alleine auf die im Jahr 2008 abgeschlossenen Bausparverträge haben die Kunden Einzahlungen insgesamt in Höhe von 705,5 Mio. SKK (23,4 Mio. €) geleistet. Maßgeblich daran beteiligt sind unsere innovativen Sparprodukte mit einem Zinsbonus für geleistete Einzahlungen im ersten Vertragsjahr, wodurch die Kunden motiviert werden sollen, so schnell wie möglich nach Abschluss des Bausparvertrage maximale Einzahlungen auf den Vertrag zu leisten.

Die Spareinzahlungen (incl. Staatsprämie) unserer Kunden liegen mit 2,4 Mrd. SKK (79,7 Mio. €) um mehr als 450 Mio. SKK (15 Mio. €) über dem Plan des letzten Jahres.

Der gesamte Geldeingang liegt über 3,9 Mrd. SKK (129,5 Mio. €) und damit um fast 500 Mio. SKK (16,6 Mio. €) über dem Plan.

Finanzierungsleistung

Im Jahr 2008 hat die Wüstenrot Bausparkasse stückmäßig 4 305 Bauspar- und Zwischendarlehen mit einem Gesamtzielsummenvolumen von 1 744 Mrd. SKK (57,9 Mio. €) vergeben, davon 2 853 Bauspardarlehen mit einer Zielsumme in Höhe von 829 Mio. SKK (27,5 Mio. €) und 1 452 Zwischendarlehen mit einer Zielsumme in Höhe von 915 Mio. SKK (30,4 Mio. €).

Der Anteil der hypothekarisch besicherten Kredite ist fast auf 51% (saldomäßig) angestiegen.

Ein weiteres Ziel im Jahr 2008 war die Erhöhung des Anteiles von Krediten an juristische Personen, im wesentlichen Wohnungseigentümergemeinschaften. Im Jahr 2008 beträgt der Anteil dieser Kunden am Zwischendarlehensneugeschäft nach der Zielsumme bereits 21 Prozent. Von den insgesamt 271 vergebenen Krediten im Umfang von 550 Mio. SKK (18,3 Mio. €) ist kein einziger Kredit in Zahlungsverzug.

Die Wüstenrot Bausparkasse hat im Vorjahr ihren Kunden Finanzmittel insgesamt in Höhe von 4,146 Mrd. SKK (137,6 Mio. €) ausbezahlt.

Zinsertrag

Im Bereich des Nettozinsertrages liegen wir mit 276,4 Mio. SKK (9,2 Mio. €) leicht unter dem Planniveau.

Wüstenrot Bausparkasse im Jahr 2008

- Lizenzerweiterung um Annahme der Veranlagungen von Banken
- Projekt der € - Einführung in der Wüstenrot Bausparkasse
- Automatisierung und effektivere Gestaltung der Kreditprozesse
- Vertriebsnetzausbau, Aufnahme neuer Bausparberater
- Projekt eines selbständigen Call-Centers
- Audit der Sicherheit von IT- Systemen

Die Zinserträge aus Schuldverschreibungen lagen auf dem Niveau des Vorjahres, im Bereich der Gebührenerträge und Provisionen wurde ein leichter Rückgang verzeichnet.

Was die Zinsentwicklung betrifft wird festgehalten, dass der Darlehensdurchschnittszinssatz des gesamten Portfolios mit 5,6% gegenüber dem Vorjahr unverändert blieb. Der durchschnittliche Zwischendarlehenszinssatz des Gesamtportfolios sank gegenüber dem Vorjahr nur um 0,2% auf 6,12%.

Kostenpositionen und Jahresergebnis

Bei der Methodik der Wertberichtigungsbildung für Kredite kam es zu einer Änderung.

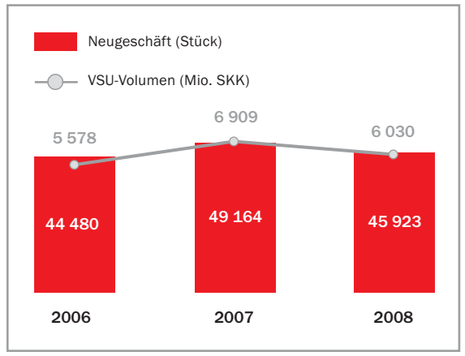
Die Betriebsaufwendungen im letzten Jahr betrugen 283 Mio. SKK (9,4 Mio. €). Zu wesentlichen Steigerungen kam es im Bereich IT und externe Dienstleistungen. Hauptverantwortlich dafür waren einmalig anfallenden Kosten in Höhe von ca. 18 Mio. SKK (0,6 Mio. €) für div. Projekte und Dienstleistungen, vor allem für die Adaptierung von bestehenden Informationssystemen wegen der €- Einführung.

Die Gesellschaft erreichte im Jahr 2008 ein EGT in Höhe von 86,8 Mio. SKK (2,88 Mio. €).

15 erfolgreiche Jahre

- Die Wüstenrot Bausparkasse wirkt auf dem slowakischen Finanzmarkt seit dem Jahr 1993.
- Das Angebot der Wüstenrot Bausparkasse stellt eine umfangreiche und breite Palette von Produkten und Dienstleistungen für Kunden, die von unterschiedlichsten Alters- und Einkommensgruppen kommen und die für kurzfristiges oder langfristiges Sparen, für eine Sofortfinanzierung oder eine künftige Finanzierung interessiert, bzw. für die Verwertung ihrer Ersparnisse mit garantiertem und zugleich über den Standard hinaus gehenden risikofreien Ertrag interessiert sind, dar.
- Die Wüstenrot Bausparkasse hat innerhalb von 1993 – 2008 insgesamt 49,622 Mrd. SKK an Kunden bereits ausgezahlt.

ENTWICKLUNG DES NEUGESCHÄFTES
NACH STÜCKZAHL UND VERTRAGSSUMMENVOLUMEN

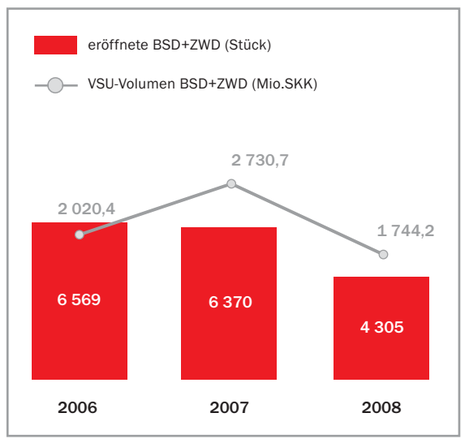


Unter Berücksichtigung der Einkommensteuer ergibt sich ein Bilanzgewinn nach Steuer in Höhe von 68 Mio. SKK (2,26 Mio. €).

Bilanz

Bei der Bilanzsumme kam es zu einer Verminderung auf 8,88 Mrd. SKK (294,7 Mio. €). Dies wurde passivseitig im Bereich der Fremdmittel durch einen Rückgang der Spareinlagen, dem großteils eine Zunahme der Refinanzierungen bei Kreditinstituten gegenübersteht, verursacht. Im Bereich des Eigenkapitals wurde ein leichter Zuwachs verzeichnet. Aktivseitig kam es zu

ENTWICKLUNG ERÖFFNETER BAUSPAR- UND
ZWISCHENDARLEHEN NACH STÜCKZAHL
UND VERTRAGSSUMMENVOLUMEN



Angebot im Jahr 2008

- möglicher risikofreier Ertrag bis zu 22,5%
- Sparen für Kinder mit zweifacher gratis Versicherung
- Kurzläufer – Bindung nur für 2 oder 3 Jahre mit Gesamtnominalertrag bis zu 8% oder 12% innerhalb dieser Bindungsfrist
- Geschenk 15 € als Jubiläumsbonus anlässlich des 15-jährigen Bestehensjubiläums der Wüstenrot Bausparkasse
- verlässliches Wachstum der Ersparnisse, Wohnbaufinanzierung und risikofreie Umstellung der Ersparnisse auf €

einer Verminderung der Forderungen gegenüber Kreditinstituten und zu einem leichten Anstieg der Forderungen gegenüber Kunden. Die anderen Aktiva und Passiva unterlagen keinen wesentlichen Änderungen.

Vertrieb und Vertriebspartner

Der Vertrieb der Bausparkassenprodukte erfolgt mittels des gemeinsamen Vertriebsnetzes mit der Wüstenrot Versicherung, so wie auch über die Servicezentren der Wüstenrot Bausparkasse und über die Bankpartner und Makler.

Das Schwergewicht lag und liegt auch in Zukunft auf dem Ausbau der eigenen Organisation. Hiezu bedienen wir uns des Instrumentes „Mitarbeiter sucht Mitarbeiter“, im Zuge dessen unsere Mitarbeiter zum Ausbau unserer Verkaufsmannschaft motiviert werden.

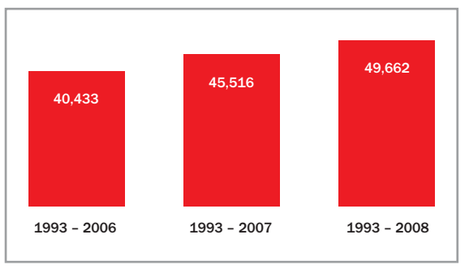
Marketing und Verkaufsförderung

Im Vorjahr standen schwerpunktmäßig die Sparprodukte im Mittelpunkt. Die Wüstenrot Bausparkasse bot - als einzige slowakische Bausparkasse - ihren Kunden einen Extrabonus in Höhe von 8% für das erste Vertragsjahr. Es handelt sich dabei um das äußerst attraktive Produkt „Sporenie extra bonus“ mit einem Ertrag von 22,5% (2% p. a. + 8% Extrazinsbonus auf die im Jahr 2008 geleisteten Einzahlungen + 12,5% staatliche Bausparprämie) für das erste Vertragsjahr. Die Bausparkasse hat mit dem Produkt „Sporenie extra bonus“ den zweiten Platz im Rahmen des Wettbewerbs „Zlatá minca 2008“ gewonnen.

Seit Juni 2008 ist das Produktangebot unserer Bausparkasse um eine Novität reicher: es handelt sich dabei um ein Bausparprodukt mit 2- bzw. 3-jähriger Bindungsfrist, bezeichnet als „Bonus vklad“.

Im Bereich der Kredite liegt unser Fokus auf großvolumigen Sanierungskrediten für Wohnungseigentümergemeinschaften, wo wir dem auch mit personellen Ressourcen Rechnung tragen.

VOLUMEN DER DEN KUNDEN GEWÄHRTEN
FINANZMITTEL, GESAMT (IN MRD. SKK)



Wüstenrot-Bausparen

- stabile, über viele Jahre geprüfte Investitionsspar- und Finanzierungsform
- kontrolliertes Prinzip der Refinanzierung / Kreditgewährung aus eigenen Quellen
- in sich geschlossenes und von Schwankungen auf Finanzmärkten unabhängiges System
- Verwertung der Ersparnisse durch Habenzinsen und die staatliche Bausparprämie
- rechtlicher Anspruch auf ein günstiges Bauspardarlehen mit garantierter Verzinsung während der ganzen Rückzahlungslaufzeit
- effektive Finanzierung der Wohnbedürfnisse, so wie auch der Erneuerung des bestehenden Wohnbestands

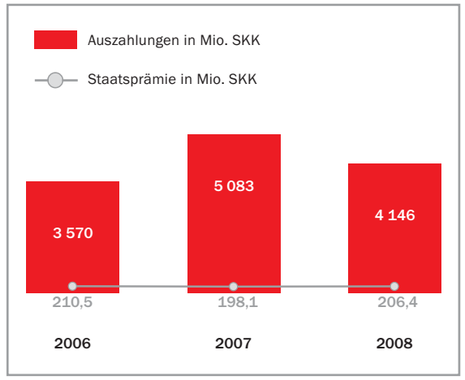
Auch im heurigen Jahr wird auf Grund der wirtschaftlichen Situation und auf Grund unseres ohnehin schon hohen Veranlagungsgrades der Schwerpunkt weiterhin auf unseren Anlageprodukten liegen.

Legislative

Seit November 2008 ist in der Slowakischen Republik der Schutz der Einlagen durch eine Novellierung des bestehenden Gesetzes in voller Höhe gewährleistet. Somit sind auch die Bauspareinlagen der Kunden der Wüstenrot Bausparkasse, die als eine Spezialbank gilt, in voller Höhe geschützt.

Die staatliche Bausparprämie bleibt wie im Vorjahr unverändert und beträgt bei einer maximalen prämienbegünstigten Einzahlung von (16.000 SKK) 531,10 € weiterhin (2.000 SKK) 66,39 €, was einem Prozentsatz von 12,5% entspricht.

VOLUMEN DER IM JAHR 2006, 2007 UND 2008 GEWÄHRTEN FINANZMITTEL (MIO. SKK)



Projekte

Wichtigstes zu Ende gebrachte Projekt im letzten Jahr war die Umstellung auf €. Der € wurde in unserem Institut erfolgreich eingeführt und es kam zu keinerlei nennenswerten Problemen. Die Gesamtkosten beliefen sich auf rd. 25 Mio. SKK (0,83 Mio. €).

Wichtigstes Projekt im heurigen Jahr ist die Einführung des IRB- Ansatzes.

Laufendes Jahr 2009

Der gegenwärtige Wohnbaumarkt stagniert. Viele Menschen schieben aus Angst vor einer unsicheren Zukunft und ihrer eigenen Zahlungsfähigkeit ihre Entscheidung hinsichtlich eines Liegenschaftserwerbes hinaus, trotz des Rückganges der Liegenschaftspreise. Bis sich der Markt wieder stabilisiert, sind die Menschen interessiert ihre Ersparnisse bestens zu verwerten.

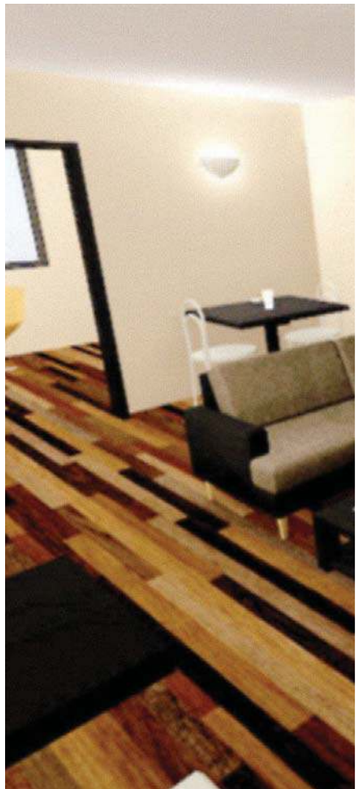
Die Bausparkasse, Wüstenrot Bausparkasse wird dieser Entwicklung mit einem attraktiven Angebot von neuen Produkten Rechnung tragen. Die Wüstenrot Bausparkasse wird auch in Zeiten, wo restriktive Maßnahmen im Kreditbereich überwiegen ihre kundenorientierte Politik fortsetzen.

Mai 2009

AUSGEWÄHLTE KENNZIFFERN IN SKK / EUR

in Tsd. SKK / EUR	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2007
	SKK	EUR	SKK	EUR
Forderungen an Banken	260 759	8 656	655 974	21 774
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	1 874 542	62 223	1 877 377	62 317
Forderungen an Kunden	5 907 436	196 091	5 881 834	195 241
Bis zur Endfälligkeit zu haltende Wertpapiere	358 100	11 887	362 433	12 031
Bilanzsumme	8 878 911	294 726	9 072 338	301 146
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	6 543 221	217 195	7 164 261	237 810
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	1 041 250	34 563	609 717	20 239
Eigenkapital	1 208 689	40 121	1 199 752	39 824
Zinsergebnis	276 427	9 176	282 023	9 361
Gebühren- und Provisionsergebnis	102 285	3 395	107 323	3 562
Gewinn nach Steuern	68 074	2 260	94 369	3 132

Anmerkung: ausgewählte Kennziffern wurden mit dem Konversionskurs 1 EUR = 30,1260 SKK umgerechnet



PRICEWATERHOUSECOOPERS

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

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Wir haben den beigefügten Einzelabschluss der Gesellschaft Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s. (im Folgenden „die Gesellschaft") geprüft, der aus der Bilanz zum 31. Dezember 2008, der dazugehörigen Gewinn- und Verlustrechnung, der Aufstellung über Veränderungen des Eigenkapitals und der Kapitalflussrechnung für das zu diesem Stichtag abgelaufene Geschäftsjahr, einer Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie den erläuternden Anhangsangaben besteht.

Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft für den Einzelabschluss

Der Vorstand der Gesellschaft ist für die Aufstellung und angemessene Darstellung des Einzelabschlusses in Übereinstimmung mit den von der Europäischen Union anerkannten International Financial Reporting Standards verantwortlich. Diese Verantwortung umfasst die Planung, Einrichtung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, das für die Aufstellung und angemessene Darstellung eines solchen Einzelabschlusses 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 Einzelabschluss 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 Einzelabschluss frei von wesentlichen Fehlaussagen ist.

Eine Prüfung schließt die Vornahme von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Nachweisen über die Wertansätze und Angaben im Einzelabschluss ein. Bei der Festlegung von Prüfungshandlungen wird das Risiko von wesentlichen Fehlaussagen im Einzelabschluss aufgrund von Betrug oder Fehlern berücksichtigt. Bei der Beurteilung dieses Risikos berücksichtigt der Abschlussprüfer die für die Aufstellung und angemessene Darstellung des Einzelabschlusses relevanten internen Kontrollen, um hierauf aufbauend die entsprechenden Prüfungshandlungen zu bestimmen, jedoch nicht, um eine Beurteilung über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft 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 Einzelabschlusses.

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 Einzelabschluss unter Beachtung der von der Europäischen Union anerkannten International Financial Reporting Standards ein in allen wesentlichen Aspekten den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s. zum 31. Dezember 2008 sowie der Ertragslage und der Zahlungsströme für das zu diesem Stichtag abgelaufene Geschäftsjahr.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Lizenz der SKAU Nr. 161
Bratislava, den 27. März 2009

Slovenská komora audítorov SKAU Č.licencie 161 PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

Ing. Mária Frühwaldová
Lizenz der SKAU Nr. 047

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 I, oddiel Sro, vložka č. 16611/B, oddiel: Sro.
The company is registered in the Commercial Register of Bratislava 1 District Court, ref. No. 16611/B, Section: Sro.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2008 UND 2007

in Tsd. SKK	Erläuterung	31. Dezember 2008	31. Dezember 2007
AKTIVA			
Kassenbestand und Guthaben bei der NBS	7	186.742	13.954
Forderungen an Banken	8	260.759	655.974
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	9	1.874.542	1.877.377
Forderungen an Kunden	10	5.907.436	5.881.834
Bis zur Endfälligkeit zu haltende Wertpapiere	11	358.100	362.433
Anteile an verbundenen Unternehmen	12	796	796
Sachanlagen	13	230.893	247.854
Immaterielle Vermögenswerte	14	27.284	18.265
Latente Steuerforderung	21	22.488	2.557
Sonstige finanzielle Aktiva	15	390	1.035
Sonstige nicht finanzielle Aktiva	15	9.481	10.259
SUMME AKTIVA		**8.878.911**	**9.072.338**
PASSIVA			
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	16	6.543.221	7.164.261
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	17	1.041.250	609.717
Sonstige Verbindlichkeiten	18	7.370	7.141
Rückstellungen	19	1.396	1.196
Steuerverbindlichkeiten – fällige Steuer	20	8.088	8.973
Sonstige finanzielle Passiva	22	36.590	44.883
Sonstige nicht finanzielle Passiva	22	32.307	36.415
Fremdmittel		**7.670.222**	**7.872.586**
Gezeichnetes Kapital	23	500.000	500.000
Gesetzliche Rücklage		100.000	100.000
Neubewertung der zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerte		20.775	16.014
Gewinnvortrag und sonstige Gewinnrücklagen		587.914	583.738
Eigenkapital		**1.208.689**	**1.199.752**
SUMME PASSIVA		8.878.911	9.072.338

Die Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Einzelabschlusses.

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

FÜR DIE ZUM 31. DEZEMBER 2008 UND 2007 BEENDETEN GESCHÄFTSJAHRE

in Tsd. SKK	Erläuterung	2008	2007
Zinserträge		491.300	489.591
Zinsaufwendungen		-214.873	-207.568
ZINSERGEBNIS	**24**	**276.427**	**282.023**
Wertberichtigungen auf Darlehen	31	-8.800	-32.363
ZINSERGEBNIS EINSCHLIESSLICH WERTBERICHTIGUNGEN AUF DARLEHEN		**267.627**	**249.660**
Gebühren- und Provisionserträge		110.481	114.538
Aufwendungen für Gebühren und Provisionen		-8.196	-7.215
GEBÜHREN- UND PROVISIONSERGEBNIS	**25**	**102.285**	**107.323**
Ergebnis aus der Handelstätigkeit		-821	-388
Gewinn/Verlust aus finanziellen Vermögenswerten	12	-	-414
Verwaltungskosten	26	-137.403	-110.825
Personalkosten	27	-86.728	-83.813
Abschreibungen auf Sachanlagen	28	-17.876	-14.807
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	28	-5.521	-6.374
Sonstige betriebliche Erträge	29	11.248	17.625
Sonstige betriebliche Aufwendungen	30	-43.403	-35.831
Wertberichtigungen auf sonstige Aktiva	32	-2.546	-4.279
GEWINN VOR STEUERN		**86.862**	**117.877**
Körperschaftsteuer	33	-18.788	-23.508
GEWINN NACH STEUERN		68.074	94.369

Die Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Einzelabschlusses.

AUFSTELLUNG ÜBER VERÄNDERUNGEN DES EIGENKAPITALS

FÜR DIE ZUM 31. DEZEMBER 2008 UND 2007 BEENDETEN GESCHÄFTSJAHRE

EIGENKAPITAL (in Tsd. SKK)	Gezeichnetes Kapital	Gesetzliche Rücklage	Bewertungsdifferenzen aus Wertpapieren	Gewinnvortrag und sonstige Gewinnrücklagen	Summe Eigenkapital
Saldo zum 1. Januar 2007	500.000	100.000	63.268	549.369	1.212.637
Neubewertung der zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerte (abzüglich Steuer)	-	-	-47.254	-	-47.254
Jahresüberschuss	-	-	-	94.369	94.369
Summe ausgewiesener Gewinn für 2007	-	-	-47.254	94.369	47.115
Dividendenausschüttung	-	-	-	-60.000	-60.000
Saldo zum 31. Dezember 2007	500.000	100.000	16.014	583.738	1.199.752
Saldo zum 1. Januar 2008	500.000	100.000	16.014	583.738	1.199.752
Neubewertung der zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerte (abzüglich Steuer)	-	-	4.761	-	4.761
Neubewertung des gewährten Darlehens	-	-	-	-3.898	-3.898
Jahresüberschuss	-	-	-	68.074	68.074
Summe ausgewiesener Gewinn für 2008	-	-	4.761	68.074	72.835
Dividendenausschüttung	-	-	-	-60.000	-60.000
Saldo zum 31. Dezember 2008	500.000	100.000	20.775	587.914	1.208.689

Die Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Einzelabschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG

FÜR DIE ZUM 31. DEZEMBER 2008 UND 2007 BEENDETEN GESCHÄFTSJAHRE

in Tsd. SKK	Erläuterung	2008	2007
CASHFLOWS AUS BETRIEBLICHER TÄTIGKEIT			
Ergebnis vor Steuern	33	86.862	117.877
Zinserträge	24	-491.300	-489.591
Zinsaufwendungen	24	214.873	220.430
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	14	5.521	6.374
Abschreibungen auf Sachanlagen	13	17.876	14.807
Andere nicht zahlungswirksame Posten		3.468	34.338
Erhaltene Zinsen		504.571	490.217
Gezahlte Zinsen		-209.409	-207.568
Gezahlte Körperschaftsteuer	20	-40.720	-22.775
Nettomittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit vor Änderungen des Betriebskapitals		**91.742**	**164.109**
Darlehen an andere Banken	8	-136.112	132.468
Darlehen an Kunden	10	-34.402	-717.397
Sonstige Aktiva	15	-4.956	-7.507
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	16	-621.040	-604.930
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	17	431.533	600.000
Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten	18, 19	-	3.832
Sonstige Passiva	22	-12.856	16.119
Nettomittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit		**-286.091**	**-413.306**
CASHFLOWS AUS INVESTITIONSTÄTIGKEIT			
Anteile an verbundenen Unternehmen – Bildung der Wertberichtigung	12	-	414
Einzahlungen aus dem Verkauf des Anlagevermögens	29	7.881	14
Zunahme des Anlagevermögens	13, 14	-20.329	-15.352
Für Investitionstätigkeit eingesetzte Nettozahlungsmittel		**-12.448**	**-14.924**
CASHFLOWS AUS FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT			
Ausgeschüttete Dividenden	23	-60.000	-60.000
Für Finanzierungstätigkeit eingesetzte Nettozahlungsmittel		**-60.000**	**-60.000**
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE		-358.539	-488.230
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Berichtsperiode	34	482.010	970.240
Abnahme des Kassenbestands		-3.815	-4.357
Zunahme/Abnahme des Überschusses der Mindestpflichtreserven bei der NBS		165	-245.860
Zunahme/Abnahme der Darlehen an die NBS – sterilisierende REPO-Geschäfte		39.949	-418.750
Abnahme der Kontokorrentkonten bei anderen Banken		-18.168	-720
Abnahme/ Zunahme der Termineinlagen bis zu 3 Monaten		-370.163	190.068
Sonstige Forderungen an Banken		-6.507	-8.611
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode	**34**	**123.471**	**482.010**
Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		-358.539	-488.230

Die Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Einzelabschlusses.

ANHANG ZUM EINZELABSCHLUSS AUFGESTELLT

NACH DEN VON DER EUROPÄISCHEN UNION ANERKANNTEN INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS

Übersetzung des Bestätigungsvermerks des unabhängigen Abschlussprüfers und des Einzelabschlusses, die ursprünglich in slowakischer Sprache herausgegeben und in Übereinstimmung mit den von der EU anerkannten IFRS erstellt wurden. Im Falle von Unterschieden gilt die Version in slowakischer Sprache.

(1) ALLGEMEINE ANGABEN

Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. (im Folgenden „die Bank“), Identifikations-Nummer (IČO): 31 351 026, 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 Bauspargesetz (Gesetz Nr. 310/1992 GBl. in der geltenden Fassung) erteilte Banklizenz.

Unternehmensgegenstand der Bank gemäß Handelsregisterauszug:

a) die Entgegennahme von Bauspareinlagen,

b) die Gewährung von Bauspardarlehen,

c) die Gewährung von Bürgschaften an andere Kreditinstitute für Bauspar-, Hypotheken- oder Kommunaldarlehen,

d) die Entgegennahme von Einlagen anderer Kreditinstitute,

e) der Zahlungsverkehr und die Verrechnung im Zusammenhang mit dem Bausparen,

f) die Beratungstätigkeit hinsichtlich des Bausparens, und

g) die mit dem Bausparen zusammenhängende Vermittlungstätigkeit im Versicherungswesen.

Die Dienstleistungen der Bank werden durch ihr eigenes Vertriebsnetz erbracht, das aus 10 Service-Zentren in Bratislava, Trnava, Trenčín, Nitra, Žilina, Banská Bystrica, Košice und Prešov besteht. Daneben hat die Bank ihre Dienstleistungen im Jahr 2008 auch durch ein externes Vertriebsnetz erbracht, zu dem 41 Agenturdirektoren, 79 Finanzmanager und 1.008 Bausparberater zählten.

An der Vermittlung von Bausparverträgen haben sich im Berichtsjahr ebenfalls 63 Kooperationspartner (3 Banken, 1 Versicherungsanstalt und 59 andere Partner) sowie das exklusive Vertriebsnetz der Tochtergesellschaft Wüstenrot Servis, spol. s r.o. beteiligt.

Anzahl der Mitarbeiter der Bank zum 31. Dezember 2008: 142, darunter 12 leitende Angestellte (zum 31. Dezember 2007: 140, darunter 13 leitende Angestellte).

Die Aktionärsstruktur

der Bank war im Geschäftsjahr 2008 wie folgt:

AKTIONARE	Sitz	Anteile in % 2008	2007
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 Vermögensbeteiligung am gezeichneten Kapital der Bank abgeleitet (Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH: 600 Stimmen, Wüstenrot & Württembergische AG: 400 Stimmen). Die oberste Muttergesellschaft der Bank ist die Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Genossenschaft m.b.H., Alpenstraße 70, 5033 Salzburg, Österreich.

Vorstand und Aufsichtsrat der Bank im Geschäftsjahr 2008

Vorstand

Vorsitzender:	Mag. Karl Peter Giller
Stellvertretender Vorsitzender:	Dr. Herbert Weinzetl
Mitglieder:	Ing. Pavol Pitoňák, MBA seit dem 1. April 2008 Ing. Juraj Kvetko bis zum 3. März 2008

Aufsichtsrat

Vorsitzender:	Gen.-Dir. Wolfgang Radlegger
Mitglieder:	Mag. Werner Wabscheg Marlies Wiest – Jetter Dr. Rudolf Aichinger – sei dem 29. Mai 2008 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

(2) GRUNDLAGEN FÜR DIE AUFSTELLUNG DES EINZELABSCHLUSSES

Der Einzelabschluss der Bank wurde unter Beachtung der von der Europäischen Union („EU“) anerkannten International Financial Reporting Standards („IFRS“) nach dem Anschaffungskostenprinzip aufgestellt, mit Ausnahme der zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerte, die mit dem beizulegenden Zeitwert bewertet werden. Die Bank wendet sämtliche, vom International Accounting Standards Board erlassenen und von der EU anerkannten IFRS und Interpretationen an, die zum 31. Dezember 2008 in Kraft waren.

Dieser Einzelabschluss ist am Sitz der Bank erhältlich.

Zur Aufstellung des Einzelabschlusses nach IFRS nimmt die Geschäftsleitung der Bank Schätzungen und Annahmen vor, welche sowohl die Höhe der in der Bilanz ausgewiesenen Aktiva und Passiva, der im Anhang zum Einzelabschluss 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 Schätzungen und Annahmen basieren auf den zum Bilanzstichtag zur Verfügung stehenden Informationen. Kritische Schätzungen und Annahmen bei der Anwendung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sind unter Erläuterung 5 aufgeführt.

Der Einzelabschluss 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 Einzelabschluss in der entsprechenden Periode ausgewiesen.

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

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

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

Die Hauptversammlung hat den Vorjahresabschluss der Bank am 29. Mai 2008 festgestellt.

(a) Erlassene, im Jahr 2008 wirksame Standards, Interpretationen und Ergänzungen zu den erlassenen Standards, die für die Tätigkeit der Bank nicht relevant sind

Die folgenden Standards, Ergänzungen und Interpretationen zu den erlassenen Standards sind zwar für Berichtsperioden, die am 1. Januar 2008 oder später beginnen, verbindlich, für die Tätigkeit der Bank sind aber nicht relevant:

- *IFRIC 11, Konzerninterne Geschäfte und Geschäfte mit eigenen Anteilen nach IFRS 2* - Nach dem Ausschuss für internationale Rechnungslegungsgrundsätze (**I**nternational **A**ccounting **S**tandards **B**oard, im Folgenden „IASB“) ist IFRIC 11 für Berichtsperioden anzuwenden, die am 1. März 2007 oder später beginnen. Die Bank hat diese Interpretation ab dem 1. Januar 2008 (d.h. noch vor dem durch die Verordnung (EG) Nr. 611/2007 der Europäischen Kommission festgelegten Wirksamkeitsdatum) angewendet.

- *IFRIC 14, IAS 19 – Obergrenze von Vermögenswerten bei leistungsorientierten Plänen, Mindestfinanzierungsanforderungen und ihre Wechselwirkung* – Die Bank hat diese Interpretation ab dem 1. Januar 2008 (dem vom IASB festgelegten Wirksamkeitsdatum), d.h. noch vor dem durch die Verordnung (EG) Nr. 1263/2008 der Europäischen Kommission festgelegten Wirksamkeitsdatum angewendet.

- *Umklassifizierung von finanziellen Vermögenswerten – Ergänzung zu IAS 39, Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung und IFRS 7, Finanzinstrumente: Angaben* – Die Ergänzung gestattet den Unternehmen, (a) nicht derivative finanzielle Vermögenswerte aus der Kategorie „zu Handelszwecken gehalten“ unter bestimmten Umständen umzuklassifizieren, falls der Vermögenswert nicht mehr für Zwecke der Veräußerung bzw. des Rückkaufs in naher Zukunft gehalten wird; und (b) einen finanziellen Vermögenswert aus den Kategorien „zu Veräußerungszwecken gehalten“ bzw. „zu Handelszwecken gehalten“ in die Kategorie „Kredite und Forderungen“ umzuklassifizieren, falls das Unternehmen die Absicht hat und in der Lage ist, ihn auf absehbare Zeit oder bis zu seiner Fälligkeit zu halten (soweit dieser Vermögenswert andererseits der Definition der Kategorie „Kredite und Forderungen“ entsprochen hätte). Die Ergänzung darf rückwirkend ab dem 1. Juli 2008 für jegliche Umklassifizierungen nur in Berichtsperioden angewendet werden, die vor dem 1. November 2008 begonnen haben; die von der Ergänzung gestatteten Umklassifizierungen dürfen nicht vor dem 1. Juli 2008 angewendet werden. Jede Umklassifizierung eines finanziellen Vermögenswerts, die in Berichtsperioden vorgenommen wurde, die am 1. November 2008 oder später begonnen haben, ist nur am Tag der Umklassifizierung wirksam. Die Bank hat während der laufenden Berichtsperiode keine Umklassifizierung ihrer finanziellen Vermögenswerte vorgenommen. Die Ergänzung hat daher keine Auswirkung auf ihren Einzelabschluss.

- *IFRIC 12, Dienstleistungskonzessionsvereinbarungen* ist für Berichtsperioden anzuwenden, die am 1. Januar 2008 oder später beginnen. Bis zum Stichtag der Veröffentlichung dieses Einzelabschlusses war diese Interpretation von der Europäischen Union noch nicht anerkannt. Die Anwendung würde jedoch keine Auswirkung auf diesen Einzelabschluss der Bank haben.

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

Die Bank nimmt die folgenden bereits erlassenen, jedoch für Berichtsperioden, die am 1. Januar 2009 oder später beginnen, noch nicht wirksamen Standards und Interpretationen zur Kenntnis:

- *Ergänzung zu IAS 1, Darstellung des Abschlusses (erlassen im September 2007; anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Januar 2009 oder später beginnen)* – Die wesentliche Änderung im IAS 1 ist der Ersatz der Gewinn- und Verlustrechnung durch die Gesamterfolgsrechnung, die ebenfalls alle Änderungen im Eigenkapital enthalten wird, welche die Anteilseigner des Buchführungspflichtigen nicht betreffen, wie z.B. Neubewertung der zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerte. Alternativ wird es für die Buchführungspflichtigen auch möglich sein, zwei Rechnungen darzustellen – die separate Gewinn- und Verlustrechnung wie bisher und ebenfalls die Gesamterfolgsrechnung.

  Die Ergänzung zu IAS 1 führt ebenfalls die Pflicht ein, die Eröffnungsbilanz zu Beginn der Vorperiode darzustellen, falls die Angaben für die Vorperiode wegen Änderungen in Bilanzierungsvorschriften, Umgliederungen oder Berichtigungen von Fehlern geändert wurden. Die Bank erwartet, dass der überarbeitete Standard die Darstellung ihres Einzelabschlusses zwar beeinflussen, aber keine Auswirkung auf die Bewertung und Erfassung von spezifischen Geschäftsvorfällen haben wird. Die Europäische Union hat die Ergänzung zu IAS 1 am 17. Dezember 2008 anerkannt.

- *Ergänzung zu IAS 27, Konzernabschlüsse und separate Abschlüsse nach IFRS (erlassen im Januar 2008, anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Juli 2009 oder später beginnen)* – Der überarbeitete IAS 27 wird von Buchführungspflichtigen erfordern, den gesamten ausgewiesenen Gewinn oder Verlust (einschließlich des außerhalb der Gewinn- und Verlustrechnung erfassten Gewinns oder Verlusts) den Anteilseignern der Muttergesellschaft und Anteilseignern ohne beherrschenden Einfluss (vorher als Minderheitsbeteiligungen bezeichnet) auch dann zuzuordnen, wenn infolgedessen der Saldo der Anteile der Anteilseigner ohne beherrschenden Einfluss negativ sein wird. Der derzeitige Standard fordert, dass die den Anteil am Eigenkapital überschreitenden Verluste den Anteilseignern der Muttergesellschaft zugeordnet werden, jedoch mit der Ausnahme, wenn die Anteilseigner ohne beherrschenden Einfluss eine verbindliche Verpflichtung haben und in der Lage sind, eine weitere Investition zur Deckung des Verlusts zu tätigen. Des Weiteren besagt der überarbeitete Standard, dass Änderungen in den Geschäftsanteilen der Muttergesellschaft an Tochtergesellschaften, die zu keinem Verlust des beherrschenden Einflusses führen, als Transaktionen im Eigenkapital zu erfassen sind. Er spezifiziert ebenfalls die Methode der Ermittlung von Gewinnen und Verlusten bei Verlust des beherrschenden Einflusses in einer Tochtergesellschaft. Zum Zeitpunkt des Verlustes des beherrschenden Einflusses sind Investitionen in der ehemaligen Tochtergesellschaft zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten. Der derzeitige Standard fordert, dass der Buchführungspflichtige die in der Tochtergesellschaft behaltenen Anteile als Anschaffungskosten im Einklang mit *IAS 39, Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung* betrachtet. Die Bank überprüft derzeit, welche Auswirkung dieser überarbeitete Standard auf ihren Einzelabschluss haben wird. Die Europäische Union hat die Ergänzung zu IAS 27 noch nicht anerkannt.

- *Ausübungsbedingungen und Annullierungen – Ergänzung zu IFRS 2, Anteilsbasierte Vergütungen (erlassen im Januar 2008, anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Januar 2009 oder später beginnen)* – Die Ergänzung stellt klar, dass die Ausübungsbedingungen lediglich aus Dienstbedingungen und Leistungsbedingungen bestehen. Keine

anderen Bedingungen einer anteilsbasierten Vergütung werden als Ausübungsbedingungen betrachtet. Die Ergänzung spezifiziert, dass alle Annullierungen, sowohl vom Buchführungspflichtigen als auch von anderen Parteien, aus buchhalterischer Hinsicht identisch zu behandeln sind. Die Bank überprüft derzeit, welche Auswirkung dieser überarbeitete Standard auf ihren Einzelabschluss haben wird. Die Europäische Union hat die Ergänzung zu IFRS 2 am 17. Dezember 2008 anerkannt.

- *Ergänzung zu IFRS 3, Unternehmenszusammenschlüsse (erlassen im Januar 2008, anzuwenden für Unternehmenszusammenschlüsse, bei denen der Erwerbszeitpunkt zu oder nach Beginn der ersten Berichtsperiode, die am 1. Juli 2009 oder später beginnt, eintritt)* – Der überarbeitete Standard ermöglicht dem Buchführungspflichtigen, die Methode der Bewertung von Anteilen der Anteilseigner ohne beherrschenden Einfluss zu wählen – und zwar entweder anhand der derzeitigen Fassung des IFRS 3 (entsprechender Anteil am identifizierten Reinvermögen des erworbenen Unternehmens) oder auf derselben Basis wie die US GAAP (d.h. zum beizulegenden Zeitwert). Außerdem gibt er ausführlichere Anweisungen zur Anwendung der Akquisitionsmethode bei Unternehmenszusammenschlüssen. Die Anforderung, in jedem Schritt einer graduellen Akquisition bei der Ermittlung des entsprechenden Teils des Goodwills jeden Posten der Aktiva und Passiva zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten, wurde aufgehoben. Stattdessen wird der Goodwill zum Erwerbszeitpunkt in Höhe der Differenz zwischen dem beizulegenden Zeitwert der zum Erwerbszeitpunkt gehaltenen Investition, der Anschaffungskosten und des erworbenen Reinvermögens bewertet. Die zusammenhängenden Erwerbskosten werden separat vom Unternehmenszusammenschluss erfasst und werden als Aufwand, nicht als Bestandteil des Goodwills, ausgewiesen. Der Erwerber ist verpflichtet, zum Erwerbszeitpunkt eine Eventualverbindlichkeit aus der Akquisition eines Unternehmens zu buchen. Die Änderungen der Höhe dieser Verpflichtung nach dem Erwerbszeitpunkt werden in Übereinstimmung mit den entsprechenden IFRS ausgewiesen, und nicht als Anpassung des Goodwill, wie es bisher der Fall ist. Die Anforderungen an Angaben, die im Zusammenhang mit einer eventuellen Vergütung erforderlich sind, werden erweitert.

- Der überarbeitete Standard wird sich ebenfalls auf Unternehmenszusammenschlüsse, welche die Form von Selbsthilfegenossenschaften haben, sowie auf Unternehmenszusammenschlüsse nur auf Basis einer vertraglichen Beziehung beziehen. Die Bank überprüft derzeit, welche Auswirkung dieser überarbeitete Standard auf ihren Einzelabschluss haben wird. Die Europäische Union hat die Ergänzung zu IFRS 3 noch nicht anerkannt.

- *Ergänzung zu IAS 23, Fremdkapitalkosten (erlassen im März 2007, anzuwenden ab 1. Januar 2009)* – Nach dieser Ergänzung ist es nicht mehr möglich, Zinsaufwendungen und sonstige Darlehenskosten, die mit solchen Vermögenswerten zusammenhängen, deren Vorbereitung zur Verwendung oder zum Verkauf einen wesentlichen Zeitraum dauert, direkt als Aufwand zu buchen. Die Bank wird diese Aufwendungen als Bestandteil der Anschaffungskosten eines solchen Vermögenswertes aktivieren müssen. Der überarbeitete Standard wird nur auf künftige Darlehenskosten angewendet, die mit der Anschaffung von Vermögenswerten zusammenhängen, deren Aktivierungszeitpunkt am 1. Januar 2009 oder später eintritt. Die Bank überprüft derzeit, welche Auswirkung dieser überarbeitete Standard auf ihren Einzelabschluss haben wird. Die Europäische Union hat die Ergänzung zu IAS 23 am 17. Dezember 2008 anerkannt.

- *Finanzinstrumente mit Recht auf Rückverkauf und bei der Liquidation entstehende Verpflichtungen – Ergänzung zu IAS 32, Finanzinstrumente: Angaben und Darstellung und IAS 1, Darstellung des Abschlusses (anzuwenden ab 1. Januar 2009)* – Die Ergänzung fordert, dass bestimmte Finanzinstrumente, welche die Definition einer Verpflichtung erfüllen, als Eigenkapital klassifiziert werden. Die Europäische Union hat diese Ergänzung, die keine Auswirkung auf den Einzelabschluss der Bank haben wird, am 21. Januar 2009 anerkannt.

- *IFRS 8, Betriebliche Segmente (anzuwenden ab 1. Januar 2009)* – Der Standard bezieht sich auf Gesellschaften, deren Schuld- bzw. Anteilspapiere auf einem öffentlichen Markt gehandelt werden, oder die ihren Jahresabschluss an das zuständige Organ zwecks Emission jeglicher Klasse von Wertpapieren am öffentlichen Markt vorgelegt haben bzw. sich im Prozess der Vorbereitung zur Vorlage befinden. Der neue Standard fordert von einer solchen Gesellschaft die Veröffentlichung ihrer finanziellen und sonstigen erläuternden Informationen über betriebliche Segmente und spezifiziert, wie diese Informationen zu veröffentlichen sind. Die Geschäftsleitung beurteilt derzeit die Auswirkung dieses Standards auf die Segmentberichterstattung im Einzelabschluss der Bank.

- *IFRIC 13, Kundenbindungsprogramme (anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Juli 2008 oder später beginnen)* – Diese Interpretation stellt klar, dass falls mit dem Warenverkauf oder der Dienstleistungserbringung gleichzeitig eine Treuevergütung (z.B. Treuepunkte oder kostenlose Ware) gewährt wird, handelt es sich dabei um Verträge, die mehrere Transaktionen enthalten. Die vom Kunden erhaltene Zahlung wird in die einzelnen Bestandteile der Transaktion auf Basis der beizulegenden Zeitwerte aufgeteilt. Da die Bank ihren Kunden keine Treuevergütungen gewährt, wird diese Interpretation keine Auswirkung auf ihren Einzelabschluss haben. Die Europäische Union hat IFRIC 13 am 16. Dezember 2008 anerkannt.

- *Ergänzung zu IFRS 1, Erstmalige Anwendung der International Financial Reporting Standards (anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Juli 2009 oder später beginnen)*. Der überarbeitete Standard behält den Inhalt der vorigen Version bei geänderter Form und Darstellungsstruktur bei, um seine Verständlichkeit und Anpassungsmöglichkeit bei künftigen Änderungen zu verbessern. Diese Ergänzung, die keine Auswirkung auf diesen Einzelabschluss der Bank haben wird, war von der EU noch nicht anerkannt.

- *Kosten der Investition in einer Tochtergesellschaft, einem Gemeinschaftsunternehmen oder einem assoziierten Unternehmen – Ergänzung zu IFRS 1, Erstmalige Anwendung der International Financial Reporting Standards und IAS 27, Konzernabschlüsse und separate Abschlüsse nach IFRS (erlassen im Mai 2008; anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Januar 2009 oder später beginnen)* – Die Ergänzung ermöglicht den Erstanwendern von IFRS, ihre Investitionen in Tochtergesellschaften, Gemeinschaftsunternehmen oder assoziierten Unternehmen im Einzelabschluss als anfängliche Aufwendungen entweder zum beizulegenden Zeitwert oder zum Buchwert nach den vorher verwendeten Rechnungslegungsgrundsätzen zu bewerten. Die Ergänzung erfordert ebenfalls, dass die Empfänger der Investition die Verteilung des vor der Akquisition bestehenden Reinvermögens in der Gewinn- und Verlustrechnung, und nicht als Rückgewinnung der Investition ausweisen. Die Europäische Union hat diese Ergänzung, die keine Auswirkung auf den Einzelabschluss der Bank haben wird, am 23. Januar 2009 anerkannt.

- *Zulässige Grundgeschäfte im Rahmen von Sicherungsbeziehungen – Ergänzung zu IAS 39, Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung (wirksam mit rückwirkender Anwendung für Berichtsperioden, die am 1. Juli 2009 oder später beginnen, vorzeitige Anwendung zugelassen)* – Die Ergänzung stellt klar, wie in konkreten Situationen die Grundsätze angewendet werden sollen, die bestimmen, ob das abgesicherte Risiko bzw. ein Teil von Geldflüssen die Bedingungen erfüllt, um es bzw. ihn als abgesichert zu bezeichnen. Die EU hat diese Ergänzung noch nicht anerkannt. Die Bank überprüft derzeit, welche Auswirkung dieser überarbeitete Standard auf die Angaben in ihrem Einzelabschluss haben wird.

- *IFRIC 15, Vereinbarungen über die Errichtung von Immobilien (anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Januar 2009 oder später beginnen)* – Die Interpretation bezieht sich auf die Bilanzierung von Erträgen und zusammenhängenden Aufwendungen in Unternehmen, die sich mit der Errichtung von Immobilien entweder direkt oder durch Subunternehmer befassen, und stellt Leitlinien zur Verfügung, wie bestimmt werden kann, ob eine Vereinbarung über die Errichtung von Immobilien in den Anwendungsbereich von *IAS 11, Fertigungsaufträge* oder *IAS 18, Erträge* fällt. Sie führt ebenfalls Kriterien auf, wann die Erträge aus solchen Transaktionen erfasst werden sollten. Die Interpretation, die keine Auswirkung auf den Einzelabschluss der Bank haben wird, war von der EU noch nicht anerkannt.

- *IFRIC 16, Absicherungen einer Nettoinvestition in einen ausländischen Geschäftsbetrieb (anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Oktober 2008 oder später beginnen)*. Die Interpretation stellt klar, welche Fremdwährungsrisiken die Bedingungen für die Bilanzierung von Sicherungsgeschäften erfüllen und besagt, dass die Umrechnung aus der funktionalen Währung in die Berichtswährung kein Risiko bildet, auf das die Bilanzierung von Sicherungsgeschäften Anwendung finden würde. Nach IFRIC 16 kann das Sicherungsinstrument von jedem Unternehmen innerhalb des Konzerns gehalten werden, mit Ausnahme des ausländischen Geschäftsbetriebs, der selbst abgesichert wird. Des Weiteren stellt die Interpretation klar, wie der Gewinn bzw. Verlust, der aus der Währungsumrechnungsrücklage in die Gewinn- und Verlustrechnung bei der Veräußerung des abgesicherten ausländischen Geschäftsbetriebs umzugliedern ist, bestimmt werden soll. Die berichtenden Unternehmen werden IAS 39 zur Aussetzung der Bilanzierung von Sicherungsgeschäften zukünftig anwenden, wenn ihre Absicherungen die Kriterien für die Bilanzierung von Sicherungsgeschäften gemäß IFRIC 16 nicht erfüllen werden. Die Interpretation, die keine Auswirkung auf den Einzelabschluss der Bank haben wird, war von der EU noch nicht anerkannt.

- *IFRIC 17, Sachdividenden an Eigentümer (anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Juli 2009 oder später beginnen, frühzeitige Anwendung zugelassen)* – Die Interpretation stellt klar, wann und wie die Ausschüttung von nicht-monetären Vermögenswerten in Form von Sachdividenden an die Anteilseigner zu erfassen ist. Ein Buchführungspflichtiger hat die Verpflichtung, nicht-monetäre Vermögenswerte als Sachdividenden an seine Anteilseigner auszuschütten, zum beizulegenden Zeitwert jener Vermögenswerte zu bewerten, die ausgeschüttet werden sollen. Der Gewinn bzw. Verlust aus dem Abgang der ausgeschütteten nicht-monetären Vermögenswerte wird erfolgswirksam erfasst, wenn der Buchführungspflichtige die fällige Dividende bezahlt. IFRIC 17 ist für die Geschäftstätigkeit der Bank nicht relevant, da sie keine Sachdividenden an ihre Aktionäre ausschüttet. Die Interpretation war von der EU noch nicht anerkannt.

- *IFRIC 18, Übertragung von Vermögenswerten durch Kunden (anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Juli 2009 oder später beginnen*) – Die Interpretation erläutert die Bilanzierung der Übertragung eines Vermögenswerts durch einen Kunden; nämlich unter welchen Umständen ein Vermögenswert vorliegt, den Ansatz und die erstmalige Bewertung des übertragenen Vermögenswerts, die Identifizierung von einzeln bestimmbaren Dienstleistungen (eine oder

mehrere Dienstleistungen im Austausch für den übertragenen Vermögenswert), die Umsatzrealisierung sowie die Bilanzierung der Übertragung von Zahlungsmitteln durch Kunden. Die Interpretation, die voraussichtlich keine Auswirkung auf den Einzelabschluss der Bank haben wird, war von der EU noch nicht anerkannt.

- *Ausbesserungen der IFRS* – Es handelt sich um einen Standard zur Ausbesserung der bestehenden IFRS mit der Absicht, kleinere notwendige, aber nicht dringende Änderungen, Erläuterungen und terminologische Präzisierungen zu verschiedenen Standards vorzunehmen. Der Standard enthält 35 Ergänzungen und ist in zwei Teile (je nach dem Typ der Ergänzung) aufgeteilt:

1. Ergänzungen der nachstehenden Standards, die zu buchhalterischen Änderungen für Zwecke des Ansatzes, der Bilanzierung oder Bewertung führen

IFRS 5, Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und aufgegebene Geschäftsbereiche (*anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Juli 2009 oder später beginnen*) – Die Ergänzung betrifft die Absicht, den beherrschenden Anteil an einem Tochterunternehmen zu veräußern.

IAS 1, Darstellung des Abschlusses (*anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Januar 2009 oder später beginnen*) – Die Ergänzung betrifft die Aufteilung von derivativen Finanzinstrumenten in kurz- und langfristige derivative Finanzinstrumente.

IAS 16, Sachanlagen (*anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Januar 2009 oder später beginnen*) – Die Ergänzung betrifft den erzielbaren Betrag.

IAS 16, Sachanlagen und *IAS 7, Kapitalflussrechnungen* (*anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Januar 2009 oder später beginnen*) – Die Ergänzung betrifft die Veräußerung der zur Vermietung gehaltenen Vermögenswerte.

IAS 19, Leistungen an Arbeitnehmer (*anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Januar 2009 oder später beginnen*) – Die Ergänzung betrifft die Kürzung und den negativen nachzuverrechnenden Dienstzeitaufwand, den Planverwaltungsaufwand sowie die Regelungen zu Eventualverbindlichkeiten.

IAS 20, Bilanzierung und Darstellung von Zuwendungen der öffentlichen Hand (*anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Januar 2009 oder später beginnen*) – Die Ergänzung betrifft die vom Staat erhaltenen Darlehen zu niedrigeren Zinssätzen als der Marktzinssatz.

IAS 23, Fremdkapitalkosten (*anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Januar 2009 oder später beginnen*) – Die Ergänzung betrifft die Komponenten der Fremdkapitalkosten.

IAS 27, *Konzern- und separate Abschlüsse nach IFRS* (*anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Januar 2009 oder später beginnen*) – Die Ergänzung betrifft die Bewertung von Anteilen an den zur Veräußerung verfügbaren Tochterunternehmen, Joint Ventures und assoziierten Unternehmen im Einzelabschluss.

IAS 28, Anteile an assoziierten Unternehmen, IAS 32, Finanzinstrumente: Angaben und Darstellung sowie *IFRS 7, Finanzinstrumente: Angaben* (*anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Januar 2009 oder später beginnen*) – Die Ergänzung betrifft die Anforderung an die Angabe von Informationen im Jahresabschluss, falls die Anteile an assoziierten Unternehmen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet sind.

IAS 28, Anteile an assoziierten Unternehmen (*anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Januar 2009 oder später beginnen*) – Die Ergänzung betrifft die Wertminderung der Anteile an assoziierten Unternehmen.

IAS 29, Rechnungslegung in Hochinflationsländern (*anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Januar 2009 oder später beginnen*) – Die Ergänzung betrifft die Darstellung des Abschlusses zu Anschaffungskosten.

IAS 31, Anteile an Joint Ventures, IAS 32, Finanzinstrumente: Angaben und Darstellung sowie *IFRS 7, Finanzinstrumente: Angaben* (*anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Januar 2009 oder später beginnen*) – Die Ergänzung betrifft die Anforderung an die Angabe von Informationen im Jahresabschluss, falls die Anteile an einem Joint Venture erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet sind.

IAS 36, Wertminderung von Vermögenswerten (*anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Januar 2009 oder später beginnen*) – Die Ergänzung betrifft die Offenlegung von Schätzungen, die bei der Ermittlung des erzielbaren Betrags der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten, die Goodwill oder immaterielle Vermögenswerte mit unbestimmbarer Nutzungsdauer enthalten, verwendet wurden.

IAS 38, Immaterielle Vermögenswerte (*anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Januar 2009 oder später beginnen*) – Die Ergänzung betrifft die Werbung und Reklame sowie die Methode der effektiven Abschreibungen.

IAS 39, Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung (*anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Januar 2009 oder später beginnen*) – Die Ergänzung betrifft die Umklassifizierung von Finanzinstrumenten aus der bzw. in die Kategorie „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“, die Bezeichnung und Dokumentation der Absicherung auf Segmentebene sowie den bei Ausbuchung der Absicherung des beizulegenden Zeitwerts verwendeten Effektivzinssatz.

IAS 40, Als Finanzinstrumente gehaltene Immobilien und *IAS 16, Sachanlagen* (*anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Januar 2009 oder später beginnen*) – Die Ergänzung betrifft die Vermögenswerte im Bau oder in der Entwicklungsphase, die in der Zukunft als Finanzinstrumente gehaltene Immobilien genutzt werden sollen.

IAS 41, Landwirtschaft (*anzuwenden für Berichtsperioden, die am 1. Januar 2009 oder später beginnen*) – Die Ergänzung betrifft den Abzinsungssatz bei der Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts und der nachträglichen biologischen Transformation.

2. Ergänzungen der nachstehenden Standards, die wahrscheinlich keine oder nur unwesentliche Auswirkung auf die Buchführung haben werden

IFRS 7, Finanzinstrumente: Angaben – Die Ergänzung betrifft den Ansatz von Finanzaufwendungen.

IAS 8, Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, Änderungen von Schätzungen und Fehler – Die Ergänzung betrifft das Statut der Durchführungsrichtlinie.

IAS 10, Ergebnisse nach dem Bilanzstichtag – Die Ergänzung betrifft die Ausschüttungserklärung nach Beendigung der Berichtsperiode.

IAS 18, Erträge – Die Ergänzung betrifft die Aufwendungen für die Darlehensgewährung.

IAS 20, Bilanzierung und Darstellung von Zuwendungen der öffentlichen Hand – Die Ergänzung betrifft die Vereinheitlichung der Terminologie mit den sonstigen Standards.

IAS 29, Rechnungslegung in Hochinflationsländern – Die Ergänzung betrifft die Vereinheitlichung der Terminologie mit den sonstigen Standards.

IAS 34, Zwischenberichterstattung – Die Ergänzung betrifft die Angaben über den Gewinn je Aktie in der Zwischenberichterstattung.

IAS 40, Als Finanzinstrumente gehaltene Immobilien – Die Ergänzung betrifft Investitionen in Immobilien, die zwecks Vermietung gehalten werden.

IAS 41, Landwirtschaft – Die Ergänzung betrifft die Beispiele der Agrarproduktion und der landwirtschaftlichen Erzeugnisse sowie die Kosten am Verkaufsort.

(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.

Die Bank bucht Wertpapier- oder Termingeschäfte auf dem Geldmarkt am Erfüllungstag.

b) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente für Zwecke der Aufstellung der Kapitalflussrechnung umfassen:

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

c) Fremdwährungsumrechnung

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen werden in SKK mit dem Devisenkurs der NBS am Tag der Abwicklung des Buchungsvorfalls umgerechnet, mit Ausnahme von Barkauf und Barverkauf von Fremdwährungen für SKK; 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 in slowakischen Kronen resultierenden Gewinne und Verluste werden als Kursverluste bzw. -gewinne ergebniswirksam gebucht.

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

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

Unter dem Posten „Forderungen an Banken“ weist die Bank auch Hypothekenpfandbriefe aus.

e) Gewährte Darlehen und Forderungen sowie 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:

– die Bank sofort oder in naher Zukunft zu veräußern beabsichtigt, welche als „zu Handelzwecken gehalten“ klassifiziert sind oder welche sie beim erstmaligem Ansatz als Vermögenswerte klassifiziert, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet sind,
– beim erstmaligen Ansatz als jederzeit veräußerbar klassifiziert sind, oder
– solche, bei denen möglicherweise nicht das volle ursprüngliche Investment aus anderen als aus Bonitätsgründen zurückfließen wird und die als jederzeit veräußerbar klassifiziert sind.

Darlehen werden bei ihrer Gewährung zum beizulegenden Zeitwert bewertet, der um die direkt mit dem Erwerb der finanziellen Vermögenswerte zusammenhängenden Transaktionskosten (gewährte Provisionen) erhöht und um die direkt mit dem Erwerb der finanziellen Vermögenswerte zusammenhängenden Erträge (erhaltene Gebühren) vermindert wird. Gewährte Darlehen sind nachfolgend zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, die anhand der Effektivzinsmethode ermittelt werden, und in der Bilanz in Nettohöhe, d.h. in Höhe der Forderung abzüglich Wertberichtigung, ausgewiesen. 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 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 die Bank 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 Zahlungsmittelflüsse einschließlich des Werts der von einem Dritten gewährten Sicherheit oder Garantie, abgezinst mit dem ursprünglichen Zinssatz des Darlehens bei seiner Gewährung).

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

Die Bank bildet eine Pauschalwertberichtigung auf individuell unbedeutende Darlehen, deren Tilgung bis zu 60 Tagen (2007: bis zu 90 Tagen) in Verzug ist. Die Pauschalwertberichtigung spiegelt voraussichtliche, im Portfolio zum Abschlussstichtag bestehende Verluste wider, die bei der Bildung von Einzelwertberichtigungen nicht berücksichtigt werden.

Die Bank bucht eine Forderung aus, wenn sämtliche, mit deren Eintreibung zusammenhängenden Schritte unternommen wurden und es 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 die Bank eine vorher ausgebuchte Forderung eintreibt, wird die Wertberichtigung aufgelöst. Die Auflösung wird in der Gewinn- und Verlustrechnung unter dem Posten „Wertberichtigungen auf Darlehen“ erfasst.

f) Wertpapiere

Die Bank erfasst Wertpapiere nach ihrer Absicht beim Erwerb und im Sinne ihrer Anlagestrategie für Wertpapiere in folgenden Portfolios:

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

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

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

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

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

Die Bank erfasst Wertpapiergeschäfte auf den Bilanzkonten mit dem Erfüllungstag. Sämtliche Geschäfte der Bank 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 die Bank im Wesentlichen sämtliche Risiken und Vorteile des Eigentumsrechts übertragen hat. Finanzielle Schulden werden ausgebucht, wenn sie getilgt sind – d.h. wenn die Verpflichtung beglichen, aufgehoben oder ausgelaufen ist.

g) REPO-Geschäfte

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

h) Verrechnung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Schulden

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

i) Anteile an verbundenen Unternehmen (Tochtergesellschaften)

Tochtergesellschaften, in denen die Bank einen entscheidenden Einfluss hat, sind zu Anschaffungskosten bewertet. Entscheidender Einfluss besteht dann, wenn die Bank direkt oder indirekt mehr als 50% der Stimmrechte besitzt oder die Finanz- und Geschäftspolitik anderweitig beherrscht, so dass sie aus der Tätigkeit der Gesellschaft Nutzen ziehen kann. Eine etwaige Wertminderung unter die Anschaffungskosten wird durch die Bildung einer Wertberichtigung berücksichtigt; dabei werden die Anschaffungskosten mit dem Barwert der geschätzten künftigen Geldzuflüsse verglichen.

j) Anlagevermögen

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

Nachträgliche Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten werden nur dann als Teil der Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten des Vermögenswerts oder – sofern einschlägig – als separater Vermögenswert erfasst, wenn es wahrscheinlich ist, dass hieraus 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, vermindert um den voraussichtlichen Wert des Vermögenswerts zum Ausbuchungsstichtag. Der voraussichtliche Wert des Vermögenswerts zum Ausbuchungsstichtag ist sein erwarteter Verkaufspreis, vermindert 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
Gebäude, Bauten, kleine Bauten	40
Maschinen und Einrichtungen	4, 6
Hardware	4
Betriebs- und Geschäftsausstattung	6, 12
Möbel	6
Transportmittel	4
Software, bewertbare Rechte	10

Die Bank überprüft regelmäßig die voraussichtliche wirtschaftliche Nutzungsdauer sowie die Abschreibungsmethoden zum Ende jedes Geschäftsjahres.

Bei jeglichen Umständen, die auf eine Buchwertminderung des Anlagevermögens hinweisen, schätzt die Bank den entsprechenden Realisationswert. Falls der Buchwert des Anlagevermögens höher ist als dessen Realisationswert, handelt es sich um eine vorübergehende Wertminderung des Vermögenswertes, welche die Bank 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 der Bank; es wurden auch keine Vermögenswerte als Haftung für Verbindlichkeiten der Bank verpfändet.

k) Leasing

Finanzierungsleasing

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

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

Operatives Leasing

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

l) Vorräte

Vorräte am Lager werden zu Anschaffungskosten bewertet, vermindert um etwaige Wertberichtigungen, so dass der Wert des Vorratsvermögens seinen 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 die Bank die FIFO-Methode, bei welcher der Preis des ersten Lagerzugangs für den ersten Lagerabgang unterstellt wird, d.h. die Lagerentnahme wird stets mit dem Preis der ältesten am Lager befindlichen Vorräte bewertet.

m) Verbindlichkeiten gegenüber Banken

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

n) Spareinlagen der Kunden und sonstige Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

Spareinlagen der Kunden und sonstige Verbindlichkeiten gegenüber Kunden werden bei ihrer Entstehung zum beizulegenden Zeitwert bewertet, 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.

o) Rückstellungen

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

Eine Rückstellung wird nach Erfüllung folgender Kriterien gebildet:

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

p) Nahe stehende Unternehmen und Personen

Nahe stehende Unternehmen und Personen der Bank sind nach IAS 24:

- Unternehmen, welche direkt oder indirekt durch eine oder mehrere Zwischenstufen die Bank beherrschen oder von ihr beherrscht werden oder mit ihr unter der gemeinsamen Beherrschung stehen,
- assoziierte Unternehmen – Unternehmen, auf welche die Bank einen maßgeblichen Einfluss ausüben kann und die weder ein Tochter- noch ein Gemeinschaftsunternehmen der Bank darstellen,
- natürliche Personen, die direkt oder indirekt über einen Anteil an den Stimmrechten der Bank verfügen und dadurch einen maßgeblichen Einfluss über die Bank 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 der Bank 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 Bank zuständig und verantwortlich sind, einschließlich der Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder sowie der leitenden Angestellten der Bank 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 der Bank befinden, sowie Unternehmen, die ein Mitglied des Managements in einer Schlüsselposition mit der Bank gemein haben.

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

Im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit hat die Bank in der Berichtsperiode viele Geschäftsvorfälle mit ihr nahe stehenden Unternehmen und Personen abgewickelt (Erläuterung 37).

q) Leistungen an Arbeitnehmer

Kurzfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer

Kurzfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer, die im Zusammenhang mit der von den Bankangestellten geleisteten Arbeit entstehen, sind in der 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

Die Bank klassifiziert die mit der Altersversorgung ihrer Mitarbeiter zusammenhängenden Leistungen als beitragsorientierte Pläne.

Bei beitragsorientierten Plänen entrichtet die Bank festgelegte Beiträge an eine eigenständige Institution, die in der 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. Die Bank 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.

r) Eigenkapital

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

Dividenden werden als Verminderung des Eigenkapitals erst in dem Bilanzierungszeitraum ausgewiesen, in dem die Hauptversammlung ihre Ausschüttung beschließt. Die von der Hauptversammlung nach dem Bilanzstichtag beschlossene Dividendenausschüttung wird im Anhang zum Einzelabschluss angeführt. Bis zum Tag der Veröffentlichung des Einzelabschlusses war noch kein Beschluss über die Ergebnisverwendung 2008 gefasst.

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

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

Die Bank erfasst die mit den Aktiva und Passiva zusammenhängenden Zinserträge und Zinsaufwendungen zusammen mit diesen Aktiva und Passiva.

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

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

Die von der Bank gebuchten Zinserträge aus Kassenobligationen der NBS werden anhand der Effektivzinsmethode berechnet.

t) Bilanzierung von Gebühren und Provisionen

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

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

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

u) 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 Steuerverbindlichkeit für die Berichtsperiode und aus der latenten Steuer. Die Steuerbemessungsgrundlage für die fällige Körperschaftsteuer wird aus dem Jahresergebnis der laufenden Periode durch Hinzurechnung der das Jahresergebnis erhöhenden und unter Abzug der das Jahresergebnis 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 versteuerndes Ergebnis verfügbar sein wird, gegen das die temporären Differenzen verwendet werden können.

Die Bank 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.

v) Eingebettete derivative Finanzinstrumente

Der Zinsbonus (Erläuterung 16) 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.

w) Vorjahresangaben

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

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

Die Bank hat die Aufwendungen für die Anpassung der bestehenden Systeme infolge der Euro-Einführung ergebniswirksam erfasst, da die Kosten, die zur Aufrechterhaltung des Zuflusses wirtschaftlicher Nutzen aus bestehenden immateriellen Vermögenswerten aufgewendet wurden, nach Abs. 20 des *IAS 38, Immaterielle Vermögenswerte* direkt in die Gewinn- und Verlustrechnung zu buchen sind. Die Bank erwartet keine messbaren zusätzlichen Einkünfte aus der Euro-Einführung in der Slowakei zum 1. Januar 2009.

y) Segmentberichterstattung

GEOGRAPHISCHE SEGMENTE

Da die Bank ihre Tätigkeit ausschließlich in der Slowakei ausübt, hat sie für das Jahr 2008 keine Analyse nach geographischen Segmenten vorgenommen.

GESCHÄFTSSEGMENTE

Zum 31. Dezember 2007 war die Geschäftstätigkeit der Bank in zwei potenzielle Geschäftssegmente aufgeteilt:

– Entgegennahme von Bauspareinlagen und die Gewährung von Bauspardarlehen, und
– Aufbringen von Mitteln und Gewährung von Baudarlehen aus Finanzmitteln außerhalb des Bausparfonds.

Da die Gewährung von Baudarlehen aus Finanzmitteln außerhalb des Bausparfonds einen unwesentlichen Teil der gesamten Tätigkeit der Bank darstellt, hat sich die Bank entschieden, keine Analyse nach Geschäftssegmenten durchzuführen.

(4) ÄNDERUNGEN DER BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

Im Berichtsjahr hat die Bank keine wesentlichen Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden vorgenommen.

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

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

a) Wertberichtigungen auf Darlehen und Forderungsausbuchungen

Die Bank überprüft mindestens einmal monatlich ihr Darlehensportfolio auf eventuelle Wertminderungen. Bei der Entscheidung, ob im handelsrechtlichen Jahresergebnis Wertminderungsverluste berücksichtigt werden sollen, beurteilt sie, 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 der Bank 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 2008 hat die Bank 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 SKK 2.487 Tsd. führen (zum 31. Dezember 2007: SKK 7.546 Tsd.).

b) Bis zur Endfälligkeit zu haltende Wertpapiere

Die Bank 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 Wertpapiere. Diese Klassifizierung bedingt eine Einschätzung der Bank, wobei sie ihre Absicht und Möglichkeit beurteilt, diese Wertpapiere bis zur Endfälligkeit zu halten. Falls die Bank diese Wertpapiere aus anderen als spezifischen Gründen (z.B. Verkauf eines unwesentlichen Teils des Portfolios kurz vor dem Fälligkeitstermin) nicht bis zur Endfälligkeit halten wird, hat sie diese ganze Klasse von Wertpapieren zu den zur Veräußerung verfügbaren Wertpapieren umzuklassifizieren. In diesem Fall würde die Bank diese Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert, und nicht zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerten.

Würde die Bank diese Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert bewerten, würde dies zur Erhöhung des Buchwertes dieser Wertpapiere um SKK 2.357 Tsd. (2007: Verminderung um SKK 2.234 Tsd.) führen.

c) Zinsbonus

Die Bank nimmt regelmäßige Analysen und Schätzungen vor, um so genau wie möglich die Wahrscheinlichkeit, die zeitliche Planung sowie die Beträge bezüglich des voraussichtlichen Abflusses von Ressourcen in einzelnen Fällen zu bestimmen, so wie sie in der Erläuterung 18 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.

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

Grundlegend für die Schätzung der Höhe der Verbindlichkeit aus dem Zinsbonus 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 27% festgelegt. Wäre der Anteil solcher Verträge um 10% höher/niedriger als die Schätzung des Bankmanagements, wäre der Gewinn für 2008 um SKK 2.832 Tsd. (2007: SKK 3.560 Tsd.) niedriger/höher.

Die Bank 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 Höhe des Zinsbonusses, abhängig von der Laufzeit 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 2008 um SKK 740 Tsd. höher/niedriger.

(6) FINANZINSTRUMENTE, VERBINDLICHKEITEN UND KREDITZUSAGEN NACH KATEGORIEN

Jahr 2008

in Tsd. SKK	Klassen	Darlehen und Forderungen	Bis zur Endfälligkeit zu haltende Vermögenswerte	Zur Veräußerung verfügbare Vermögenswerte	Summe Buchwert	Beizulegender Zeitwert
Kassenbestand und Guthaben bei der NBS		186.742	-	-	186.742	186.742
Forderungen an Banken		260.759	-	-	260.759	254.910
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	Staatsanleihen	-	-	1.873.422	-	-
	Sonstige	-	-	1.120	1.874.542	1.874.542
Forderungen an Kunden	Bauspardarlehen – NP*	1.765.810	-	-	-	-
	Bauspardarlehen – JP*	5.728	-	-	-	
	Zwischenfinanzierungs-darlehen – NP*	3.564.790	-	-	-	-
	Zwischenfinanzierungs-darlehen – JP*	546.505	-	-	-	-
	Darlehen an Mitarbeiter	24.603	-	-	5.907.436	5.950.688
Bis zur Endfälligkeit zu haltende Wertpapiere	Staatsanleihen	-	358.100	-	358.100	360.457
Anteile an verbundenen Unternehmen		-	796	-	796	796
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		390	-	-	390	390
Summe		6.355.327	358.896	1.874.542	8.588.765	8.628.525

* NP – natürliche Personen, JP – juristische Personen

in Tsd. SKK	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verpflichtungen	Unter der Bilanz stehende Verpflichtungen	Summe Buchwert	Beizulegender Zeitwert
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	-6.543.221	-	-6.543.221	-6.086.493
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	-1.041.250	-	-1.041.250	-1.058.701
Sonstige finanzielle Passiva	-36.590	-	-36.590	-36.590
Kreditzusagen	-	-407.180	-407.180	458
Summe	-7.621.061	-407.180	-8.028.241	-7.181.326

Jahr 2007

in Tsd. SKK	Klassen	Darlehen und Forderungen	Bis zur Endfälligkeit zu haltende Vermögenswerte	Zur Veräußerung verfügbare Vermögenswerte	Summe Buchwert	Beizulegender Zeitwert
Kassenbestand und Guthaben bei der NBS		13.954	-	-	13.954	13.954
Forderungen an Banken		655.974	-	-	655.974	646.783
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	Staatsanleihen	-	-	1.876.257	-	-
	Sonstige	-	-	1.120	1.877.377	1.877.377
Forderungen an Kunden	Bauspardarlehen – NP*	2.111.778	-	-	-	-
	Bauspardarlehen – JP*	2.123	-	-	-	-
	Zwischenfinanzierungs-darlehen – NP*	3.349.562	-	-	-	-
	Zwischenfinanzierungs-darlehen – JP*	393.907	-	-	-	-
	Darlehen an Mitarbeiter	24.464	-	-	5.881.834	6.330.903
Bis zur Endfälligkeit zu haltende Wertpapiere	Staatsanleihen	-	362.433	-	362.433	360.199
Anteile an verbundenen Unternehmen		-	796	-	796	796
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		1.035	-	-	1.035	1.035
Summe		6.552.797	363.229	1.877.377	8.793.403	9.231.047

* NP – natürliche Personen, JP – juristische Personen

in Tsd. SKK	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verpflichtungen	Unter der Bilanz stehende Verpflichtungen	Summe Buchwert	Beizulegender Zeitwert
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	-7.164.261	-	-7.164.261	-7.149.449
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	-609.717	-	-609.717	-609.717
Sonstige finanzielle Passiva	-44.883	-	-44.883	-44.883
Kreditzusagen	-	-543.141	-543.141	949
Summe	-7.818.861	-543 141	-8.362.002	-7.803.100

(7) KASSENBESTAND UND GUTHABEN BEI DER NATIONALBANK DER SLOWAKEI

(in Tsd. SKK)	2008	2007
Kassenbestand	105	3.921
Mindestpflichtreserven bei der NBS – festgelegte Höhe	146.523	10.033
Überschuss der Mindestpflichtreserven bei der NBS	165	-
An die NBS im Rahmen von REPO-Geschäften gewährte Darlehen	39.949	-
Summe	186.742	13.954

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

Zum 31. Dezember 2008 erfasst die Bank 40 Kassenobligationen der NBS als erhaltene Sicherheiten in umgekehrten REPO-Geschäften zum beizulegenden Zeitwert von SKK 39.949 Tsd. (zum 31. Dezember 2007: SKK 0 Tsd.).

Der beizulegende Zeitwert des Kassenbestands zum 31. Dezember 2008 beträgt SKK 105 Tsd. Der beizulegende Zeitwert der Mindestpflichtreserven bei der NBS sowie der an die NBS im Rahmen von REPO-Geschäften gewährten Darlehen ist wegen des kurzfristigen Charakters mit dem Buchwert identisch.

(8) FORDERUNGEN AN BANKEN

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

FORDERUNGEN AN BANKEN	2008	2007
Kontokorrentkonten	53.247	71.414
Termineinlagen	30.002	400.165
Hypothekenpfandbriefe	177.507	177.885
Sonstige Forderungen an Banken	3	6.510
Summe	260.759	655.974

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

STRUKTUR DER TERMINEINLAGEN	2008	2007
3 Monate und kürzer	30.002	400.165
Summe	30.002	400.165

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

HYPOTHEKENPFANDBRIEFE (in Tsd. SKK)	2008	2007
Hypothekenpfandbriefe – beizulegender Zeitwert beim Erwerb	174.105	174.105
Hypothekenpfandbriefe – angefallener Coupon	4.776	4.783
Hypothekenpfandbriefe – Diskont (+) / Prämie (-)	-1.374	-1.003
Buchwert von Hypothekenpfandbriefen	177.507	177.885
Marktwert von Hypothekenpfandbriefen	**171.658**	**168.694**

Hypothekenpfandbriefe sind nicht börsengängige Wertpapiere.

Der Marktwert von Hypothekenpfandbriefen wurde aus der Ertragskurve der staatlichen Wertpapiere unter Berücksichtigung des Risikozuschlags für die von Banken emittierten Wertpapiere ermittelt, der 0,3 des Prozentpunktes bzw. 30 Basispunkte beträgt. Der Ertrag aus dem Hypothekenpfandbrief HZL 6 ISTR ist durch den variablen Zinssatz in Höhe von 12 M BRIBOR bestimmt.

Das Rating der slowakischen Finanzinstitute, gegen welche die Bank Forderungen hat:

UniCredit Bank Slovakia a.s.	– A2/P1
VOLKSBANK Slovensko, a.s.	– langfristiges Rating: BBB+, kurzfristiges Rating: F2, individuell: C/D, Förderrating: 2
Istrobanka, a.s.	– langfristiges Rating: A1.sk, kurzfristiges Rating: SK-1, Finanzkraft: D- mit positiver Aussicht
OTP Banka Slovensko, a.s.	– langfristiges Rating: BAA1, kurzfristiges Rating: P-2, Finanzkraft: D- mit stabiler Aussicht
Dexia banka Slovensko a.s.	– langfristiges Rating: BB+.

(9) ZUR VERÄUSSERUNG VERFÜGBARE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE

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

ZUR VERÄUSSERUNG VERFÜGBARE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTEAKTIVA (in Tsd. SKK)	2008	2007
Staatsanleihen	1.873.422	1.876.257
Schuldverschreibungen	1.873.422	1.876.257
Aktien der RVS, a.s.	1.120	1.120
Anteilspapiere	1.120	1.120
Summe	1.874.542	1.877.377

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

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

SCHULD-VERSCHREIBUNGEN (in Tsd. SKK)	31. Dezember 2008 Beizulegender Zeitwert	31. Dezember 2008 Anschaffungs-kosten	31. Dezember 2007 Beizulegender Zeitwert	31. Dezember 2007 Anschaffungs kosten
Schuldverschreibungen	**1.873.422**	**1.800.515**	**1.876.257**	**1.800.515**
Staatsanleihen	1.873.422	1.800.515	1.876.257	1.800.515

ANTEILSPAPIERE (in Tsd. SKK)	31. Dezember 2008 Buchwert	31. Dezember 2008 Anschaffungskosten	31. Dezember 2007 Buchwert	31. Dezember 2007 Anschaffungskosten
Anteilspapiere	**1.120**	**1.400**	**1.120**	**1.400**
Aktien von RVS, a.s.	1.120	1.400	1.120	1.400

BEWERTUNGSDIFFERENZ AUS DER NEUBEWERTUNG DER ZUR VERÄUSSERUNG VERFÜGBAREN WERTPAPIERE (in Tsd. SKK)	2008	2007
Zum 1. Januar	**16.014**	**63.268**
Änderung des beizulegenden Zeitwerts	5.878	-58.339
Latente Steuern	-1.117	11.085
Zum 31. Dezember	**20.775**	**16.014**

(10) FORDERUNGEN AN KUNDEN

Darlehensstruktur nach Darlehensarten und Subjekten, an die sie gewährt wurden:

DARLEHEN NACH DARLEHENSARTEN (in Tsd. SKK)	2008	2007
Bauspardarlehen an natürliche Personen	1.800.980	2.148.070
Bauspardarlehen an juristische Personen, davon:	5.728	2.123
- Bauspardarlehen an Wohnungseigentümergemeinschaften	1.741	2.123
Zwischenfinanzierungsdarlehen an natürliche Personen	3.689.227	3.471.582
Zwischenfinanzierungsdarlehen an juristische Personen, davon:	455.127	321.461
- Zwischenfinanzierungsdarlehen an Wohnungseigentümergemeinschaften	455.127	321.461
Darlehen zur Finanzierung von Großbauprojekten	91.378	72.468
Darlehen an Mitarbeiter	22.497	25.044
Summe – brutto	6.064.937	6.040.748
Wertberichtigungen auf gewährte Darlehen	-157.501	-158.914
Summe – netto	5.907.436	5.881.834

DARLEHEN NACH SUBJEKTEN (in Tsd. SKK)	2008	2007
Natürliche Personen	5.512.704	5.644.696
Juristische Personen	552.233	396.052
Summe	6.064.937	6.040.748

Zum 31. Dezember 2008 wurden 90,84% sämtlicher Darlehen an natürliche Personen (zum 31. Dezember 2007: 93,44%) und 9,16% an juristische Personen (zum 31. Dezember 2007: 6,56%) gewährt.

Zum 31. Dezember 2008 beläuft sich der wertberichtigte beizulegende Zeitwert von Forderungen an Kunden auf SKK 5.950.688 Tsd. (zum 31. Dezember 2007: SKK 6.330.903 Tsd.). Der Wert der Bauspar- und Zwischenfinanzierungsdarlehen ist um Wertberichtigungen vermindert. Der geschätzte beizulegende Zeitwert von Bauspar- und Zwischenfinanzierungsdarlehen stellt die diskontierte Höhe der erwarteten künftigen Geldzuflüsse dar. Erwartete Geldzuflüsse sind für Zwecke der Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts mit derzeitigen Marktzinssätzen diskontiert.

Darlehensstruktur nach vertraglicher Laufzeit:

DARLEHEN NACH VERTRAGLICHER LAUFZEIT (in Tsd. SKK)	2008	2007
Bis zu 5 Jahren	2.787.165	4.764.377
Über 5 Jahre	3.277.772	1.276.371
Summe – brutto	6.064.937	6.040.748
Wertberichtigungen auf Darlehen	-157.501	-158.914
Summe – netto	5.907.436	5.881.834

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

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

Wahrscheinlichkeiten der Rückzahlung einzelner Darlehensportfolien:

ZAHLUNGSVERZUG	Wahrscheinlichkeit der Rückzahlung in % 2008	2007
Von 0 bis zu 30 Tagen	98,3	98,5
Von 31 bis zu 60 Tagen	91,9	93,2
Von 61 bis zu 90 Tagen	78,5	93,2
Von 91 bis zu 180 Tagen	78,5	73,5
Von 181 bis zu 360 Tagen	43,4	45,5
Über 360 Tage	13,0	15,0

Wertberichtigungen auf Forderungen aus Darlehen:

WERTBERICHTIGUNGEN AUF FORDERUNGEN AUS DARLEHEN (in Tsd. SKK)	2008	2007
Wertberichtigungen auf Zwischenfinanzierungsdarlehen	124.437	122.042
Wertberichtigungen auf Bauspardarlehen	32.065	36.292
Wertberichtigungen auf Darlehen zur Finanzierung von Großbauprojekten	-	-
Wertberichtigungen auf Darlehen an Mitarbeiter	999	580
Summe	157.501	158.914

Änderungen von Wertberichtigungen auf Forderungen aus Darlehen:

WERTBERICHTIGUNGEN AUF FORDERUNGEN AUS DARLEHEN (in Tsd. SKK)	2008	2007
Zum 1. Januar	**158.914**	**169.924**
Saldo der Bildung und Auflösung von Wertberichtigungen	-1.413	-11.010
Zum 31. Dezember	**157.501**	**158.914**

(11) BIS ZUR ENDFÄLLIGKEIT ZU HALTENDE WERTPAPIERE

BIS ZUR ENDFÄLLIGKEIT ZU HALTENDE WERTPAPIERE (in Tsd. SKK)	2008	2007
Staatsanleihen	358.100	362.433
Summe	358.100	362.433

STAATSANLEIHEN (in Tsd. SKK)	2008	2007
Staatsanleihen – beizulegender Zeitwert beim Erwerb	360.245	360.245
Staatsanleihen – angefallener Coupon	12.271	12.271
Staatsanleihen – Diskont (+) / Prämie (-)	-14.416	-10.083
Buchwert von Staatsanleihen	358.100	362.433
Marktwert von Staatsanleihen	**360.457**	**360.199**

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

(12) ANTEILE AN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN

Die Bank übt einen beherrschenden Einfluss in ihrer Tochtergesellschaft Wüstenrot Servis, spol. s r.o. aus, an der sie zum 31. Dezember 2008 einen 100%-igen Geschäftsanteil hält.

ANTEILE AM GEZEICHNETEN KAPITAL DER TOCHTERGESELLSCHAFT (in Tsd. SKK)	2008	2007
Wüstenrot Servis, spol. s.r.o.	796	796
Summe	796	796

Eigenkapitalstruktur von Wüstenrot Servis, spol. s.r.o. (in Tsd. SKK):

EIGENKAPITALKOMPONENTEN VON WÜSTENROT SERVIS, SPOL. S R.O.	2008	2007
Gezeichnetes Kapital	1.200	1.200
Gesetzliche Rücklage	20	20
Verlustvortrag	-825	-765
Jahresfehlbetrag	-201	-62
Summe Eigenkapital	194	393
Nettobuchwert der Investition	**796**	**796**

(13) SACHANLAGEN

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

Jahr 2008

SACHANLAGEN	1. Januar 2008	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	31. Dezember 2008
Gebäude und Bauten	285.240	-	-4.899	-	280.341
Grundstücke	16.468	-	-	-	16.468
Maschinen und Einrichtungen	58.035	-	-21.465	3.311	39.881
Sonstige Sachanlagen	59.783	-	-6.797	3.130	56.116
Sachanlagen im Bau	661	5.786	-	-6.441	6
Summe Anschaffungskosten	420.187	5.786	-33.161	-	392.812
Gebäude und Bauten	-73.717	-6.704	4.899	-4.522	-80.044
Maschinen und Einrichtungen	-48.201	-4.517	21.465	-41	-31.294
Sonstige Sachanlagen	-50.415	-6.655	6.797	-308	-50.581
Kumulierte Abschreibungen	**-172.333**	**-17.876**	**33.161**	**-4.871**	**-161.919**
Restbuchwert	247.854	-12.090	-	-4.871	230.893

Jahr 2007

SACHANLAGEN	1. Januar 2007	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	31. Dezember 2007
Gebäude und Bauten	285.240	-	-	-	285.240
Grundstücke	16.468	-	-	-	16.468
Maschinen und Einrichtungen	55.738	-	-5.112	7.409	58.035
Sonstige Sachanlagen	58.626	-	-3.366	4.523	59.783
Sachanlagen im Bau	2.872	9.721	-	-11.932	661
Summe Anschaffungskosten	418.944	9.721	-8.478	-	420.187
Gebäude und Bauten	-67.652	-6.065	-	-	-73.717
Maschinen und Einrichtungen	-49.754	-3.559	5.112	-	-48.201
Sonstige Sachanlagen	-48.598	-5.183	3.366	-	-50.415
Kumulierte Abschreibungen	**-166.004**	**-14.807**	**8.478**	**-**	**-172.333**
Restbuchwert	252.940	-5.086	-	-	247.854

Zum 31. Dezember 2008 belief sich der Restbuchwert der aufgrund von Finanzierungsleasingverträgen gemieteten Vermögensgegenstände auf SKK 0 Tsd. (zum 31. Dezember 2007: SKK 106 Tsd.).

(14) IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE

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

Jahr 2008

IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE	1. Januar 2008	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	31. Dezember 2008
Software	71.714	-	-165	14.962	86.511
Immaterielle Vermögenswerte im Bau	6.488	14.930	-391	-14.962	6.065
Summe Anschaffungskosten	78.202	14.930	-556	-	92.576
Software	-59.937	-5.520	165	-	-65.292
Kumulierte Abschreibungen	-59.937	-5.520	165	-	-65.292
Restbuchwert	18.265	9.410	-391	-	27.284

Jahr 2007

IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE	1. Januar 2007	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	31. Dezember 2007
Software	64.376	-	-507	7.845	71.714
Immaterielle Vermögenswerte im Bau	8.703	5.630	-	-7.845	6.488
Summe Anschaffungskosten	73.079	5.630	-507	-	78.202
Software	-54.070	-6.374	507	-	-59.937
Kumulierte Abschreibungen	-54.070	-6.374	507	-	-59.937
Restbuchwert	19.009	-744	-	-	18.265

(15) SONSTIGE AKTIVA

SONSTIGE AKTIVA (in Tsd. SKK)	2008	2007
Sonstige Aktiva - finanzielle		
Forderungen aus dem Finanzierungsleasing (Erläuterung 35)	-	165
Verschiedene Schuldner	390	870
Zwischensumme – sonstige finanzielle Aktiva	390	1.035
Sonstige Aktiva – nicht finanzielle		
Vorräte	3.679	3.576
Geleistete betriebliche Anzahlungen	3.315	3.814
Transitorische und antizipative Aktiva (Aufwendungen und Einnahmen künftiger Perioden)	2.487	2.869
Zwischensumme – sonstige nicht finanzielle Aktiva	9.481	10.259
Summe	9.871	11.294

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

Die bedeutendsten Posten, welche die Bank unter Aufwendungen künftiger Perioden abgrenzt, sind die im Voraus bezahlten Haftpflichtversicherungsbeiträge, die Miete für Werbeflächen und Lizenzgebühren. Zum 31. Dezember 2008 beliefen sich diese Aufwendungen auf SKK 2.048 Tsd. (zum 31. Dezember 2007: SKK 2.831 Tsd.).

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

WERTBERICHTIGUNGEN AUF VERSCHIEDENE SCHULDNER	1. Januar 2007	Bildung	Verbrauch	31. Dezember 2007
Summe	-1.785	-311	248	-1.848
	1. Januar 2008	Bildung	Verbrauch	31. Dezember 2008
Summe	-1.848	-128	297	-1.679

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

WERTBERICHTIGUNGEN AUF FORDERUNGEN AUS GEBÜHREN	1. Januar 2007	Bildung	Verbrauch	31. Dezember 2007
Summe	-7.440	-2.304	1.785	-7.959
	1. Januar 2008	Bildung	Verbrauch	31. Dezember 2008
Summe	-7.959	-211	1.768	-6.402

(16) VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER KUNDEN

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

VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER KUNDEN UND ANDEREN GLÄUBIGERN

	2008	2007
Spareinlagen natürlicher Personen	6.403.836	7.066.998
Spareinlagen juristischer Personen, davon:	80.313	37.197
- Spareinlagen von Wohnungseigentümergemeinschaften	79.987	37.170
Sonstige Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	59.072	60.066
Summe	6.543.221	7.164.261

Zum 31. Dezember 2008 erfasst die Bank die Verbindlichkeiten aus der Bonifikation der Bauspareinlagen unter dem Posten „Sonstige Verbindlichkeiten gegenüber Kunden“:

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

Grundlage für die Erfassung dieser Verbindlichkeit sind die tatsächlich gutgeschriebenen Zinsen aus nicht gekündigten Bausparverträgen auf dem Kundenkonto, wobei der Anteil der Verträge jener Bausparer, welche die Bedingungen für den Erhalt des Zinsbonusses erfüllen, vom Bankmanagement auf 27% geschätzt wurde.

Verbindlichkeit aus der Bonifikation der Bauspareinlagen (W10+F10)
Im Jahr 2008 hat der Vorstand die Einführung eines 8%-igen Zinsbonusses für das erste Jahr der Vertragsbeziehung für die zwischen dem 20. Februar 2008 und 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Bausparverträge beschlossen, falls die festgelegten Bedingungen erfüllt werden. Aus dieser Bonifikation der Bauspareinlagen bucht die Bank eine Verbindlichkeit, die anhand der Effektivzinsmethode berechnet wird.

SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER KUNDEN (in Tsd. SKK)	2008	2007
Verbindlichkeit aus dem Zinsbonus Flexibil	51.257	58.935
Verbindlichkeit aus der Bonifikation der Bauspareinlagen (W8 + W6)	368	-
Verbindlichkeit aus der Bonifikation der Bauspareinlagen (W10 + F10)*	6.733	1.079
Sonstige Verbindlichkeiten aus Bauspareinlagen	714	52
Summe	59.072	60.066

* 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 (in Tsd. SKK):

EINLAGEN NACH DER AKTUELLEN RESTLAUFZEIT	2008	2007
Bis zu 1 Monat	2.598.361	2.886.437
Von 1 Monat bis zu 3 Monaten	135.470	318.624
Von 3 Monaten bis zu 1 Jahr	655.032	1.356.494
Von 1 Jahr bis zu 5 Jahren	2.407.777	1.924.928
Über 5 Jahre	683.812	565.392
Nicht spezifiziert	62.769	112.386
Summe	6.543.221	7.164.261

Zum 31. Dezember 2008 erfasste die Bank 98.446 Bausparkonten (zum 31. Dezember 2007: 110.950).

(17) VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER BANKEN

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

VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER BANKEN (in Tsd. SKK)	2008	2007
Termineinlagen	1.041.250	609.717
Summe	1.041.250	609.717

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

STRUKTUR DER TERMINEINLAGEN (in Tsd. SKK)	2008	2007
Über 1 Monat bis zu 3 Monaten	270.721	-
Über 3 Monate bis zu 1 Jahr	-	609.717
Über 1 Jahr bis zu 3 Jahren	770.529	-
Summe	1.041.250	609.717

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

(18) SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN

Zum 31. Dezember 2008 bucht die Bank folgende sonstige Verbindlichkeiten:

Verbindlichkeit aus ausstehenden Provisionen für den Abschluss von Bausparverträgen
Nach der Provisionsordnung zahlt die Bank 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.

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

KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN (in Tsd. SKK)	2008	2007
Verbindlichkeit aus nicht in Rechnung gestellten Dienstleistungen – Abschlussprüfung	1.208	1.050
Verbindlichkeit aus nicht in Rechnung gestellten Lieferungen	130	-
Verbindlichkeit aus nicht genommenem Urlaub (Urlaubsabgeltung)	2.497	2.294
Verbindlichkeit aus Vergütungen, Tantiemen, dem Sozialfonds	3.535	3.797

(19) RÜCKSTELLUNGEN

Die Bank hat zum 31. Dezember 2008 die Rückstellung für Rechtsstreitigkeiten gebildet. Sie wurde für die Verfahren gebildet, bei denen es wahrscheinlich ist, dass die Bank die Zahlung aufgrund der gerichtlichen Entscheidung leisten muss. Die Höhe dieser Rückstellung hängt von der voraussichtlichen Höhe der Ansprüche aus Rechtsstreitigkeiten ab. Gerichtsstreitigkeiten werden vorwiegend gegen ehemalige Mitarbeiter des externen Vertriebsnetzes sowie gegen ehemalige Arbeitnehmer geführt. Die Höhe der Rückstellung stellt den zeitlich gewogenen Barwert dieser künftigen Verbindlichkeiten dar.

RÜCKSTELLUNGEN (in Tsd. SKK)	2008	2007
Rückstellung für Rechtsstreitigkeiten	1.396	1.196
Summe	1.396	1.196

Rückstellungsspiegel für das Jahr 2008

BILDUNG UND AUFLÖSUNG VON RÜCKSTELLUNGEN (in Tsd. SKK)	1. Januar 2008	Bildung	Verbrauch	31. Dezember 2008
Rückstellung für Rechtsstreitigkeiten	1.196	200	-	1.396
Summe	1.196	200	-	1.396

Rückstellungsspiegel für das Jahr 2007

BILDUNG UND AUFLÖSUNG VON RÜCKSTELLUNGEN (in Tsd. SKK)	1. Januar 2007	Bildung	Verbrauch	31. Dezember 2007
Rückstellung für Rechtsstreitigkeiten	1.150	216	-170	1.196
Summe	1.150	216	-170	1.196

(20) STEUERVERBINDLICHKEITEN – FÄLLIGE STEUER

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

STEUERVERBINDLICHKEITEN – FÄLLIGE STEUER (in Tsd. SKK)	2008	2007
Fällige Körperschaftsteuer (Erläuterung 33)	39.836	31.747
Geleistete Steuervorauszahlungen	-31.748	-22.774
Summe Körperschaftsteueraufwand	8.088	8.973

(21) LATENTE STEUER

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

LATENTE STEUERFORDERUNG (in Tsd. SKK)	2008	2007
Wertberichtigung auf Forderungen*	20.369	1.512
Aufwendungen, die erst nach Bezahlung steuerlich abzugsfähig sind	2.309	3.049
Anpassungen zum Finanzierungsleasing	-	28
Finanzielle und sonstige Verbindlichkeiten (insbesondere Zinsbonus)	12.085	11.874
Summe	34.763	16.463

LATENTE STEUERVERBINDLICHKEIT (in Tsd. SKK)	2008	2007
Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	6.191	4.917
Zur Veräußerung verfügbare Wertpapiere	4.873	3.756
Rückstellungen**	-	3.449
IFRS Umstellung***	1.211	1.784
Summe	12.275	13.906
Latente Steuer netto – Forderung (+)/Verbindlichkeit (-)	**22. 488**	**2.557**

	2008	2007
Latente Steuerforderung (+)/-verbindlichkeit (-) zum 1. Januar	**2.557**	**-16.451**
Erfolgswirksam gebuchte latente Steuer (Erläuterung 33)	21.048	7.923
Auf den Eigenkapitalkonten erfasste latente Steuer (Neubewertung der zur Veräußerung verfügbaren Wertpapiere)	-1.117	11.085
Latente Steuerforderung (+)/-verbindlichkeit (-) zum 31. Dezember	**22.488**	**2.557**

* Im Sinne der seit dem 1. Januar 2008 geltenden Novelle zum EStG ist die Bank 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 2008 in die Steuerbemessungsgrundlage gleichmäßig über zwei nacheinander folgende Besteuerungszeiträume mit einzubeziehen.

** Bis zum 31. Dezember 2003 bildete die Bank gemäß dem Gesetz Nr. 368/1999 Gbl. über Rückstellungen und Wertberichtigungen zur Ermittlung der Körperschaftsteuerbemessungsgrundlage eine Rückstellung für Forderungen aus Darlehen mit einer vereinbarten Laufzeit von über einem Jahr. Wegen der geänderten Methode der Bilanzierung von Rückstellungen in der slowakischen Gesetzgebung wurde diese Rückstellung zum 1. Januar 2004 zugunsten des Gewinnvortrags aufgelöst, wobei nach dem EStG der Buchsaldo der Rückstellung zum 31. Dezember 2003 in Höhe von SKK 90.769 Tsd. gleichmäßig über fünf Jahre (2004 - 2008) besteuert wird. Zum 31. Dezember 2008 erfasst die Bank keine latente Steuerverbindlichkeit aus Rückstellungen (2007: SKK 3.449 Tsd.); die im Jahr 2004 zugunsten des Gewinnvortrags aufgelösten Rückstellungen sind bereits besteuert.

*** Seit dem 1. Januar 2006 weist die Bank in ihrem Einzelabschluss das Ergebnis nach den von der Europäischen Union anerkannten IFRS aus. In Übereinstimmung mit der Verordnung Nr. MF/026217/2007-72 des slowakischen Finanzministeriums vom 19. Dezember 2007 (Ergänzung der Verordnung Nr. MF/011053/2007-72 desselben Ministeriums vom 15. Februar 2007, in der die Methode der Anpassung des vom Steuerpflichtigen im Einzelabschluss nach IFRS ausgewiesenen Jahresergebnisses festgelegt wird) hat die Bank ihren Einzelabschluss bei erstmaliger Anwendung der IFRS anzupassen. Beginnend mit dem Besteuerungszeitraum, für den sie beim Ausweis der Steuerbemessungsgrundlage zum ersten Mal vom Jahresergebnis nach IFRS ausgeht, und spätestens endend mit dem vierten Besteuerungszeitraum, der nach dem ersten folgt, wird sie das Jahresergebnis um die Differenz zwischen der Höhe des Eigenkapitals nach IFRS und dessen Höhe nach entsprechenden Bilanzierungsverfahren zum letzten Tag des dem ersten Besteuerungszeitraum unmittelbar vorhergehenden Besteuerungszeitraums anpassen. Hieraus resultiert eine latente Steuerverbindlichkeit in Höhe von SKK 1.211 Tsd. (2007: SKK 1.784 Tsd.).

(22) SONSTIGE PASSIVA

SONSTIGE PASSIVA (in Tsd. SKK)	2008	2007
Sonstige Passiva - finanzielle		
Verbindlichkeiten aus Provisionen	15.652	19.018
Verbindlichkeiten aus dem Finanzierungsleasing (Erläuterung 35)	246	469
Verbindlichkeiten aus der Bausparprämie	355	456
Verschiedene Gläubiger	18.125	22.662
Verbindlichkeiten aus Provisionen an Bausparvermittler	1.724	1.284
Transitorische und antizipative Passiva (Ausgaben und Erträge künftiger Perioden)	488	994
Zwischensumme – sonstige finanzielle Passiva	36.590	44.883
Sonstige Passiva – nicht finanzielle		
Abzugsteuer (Steuer auf die den Kundenkonten gutgeschriebenen Zinsen)	23.431	26.519
Verrechnung mit Mitarbeitern	2.963	2.918
Sonstige Steuern	3.201	3.892
Sozialfonds aus Gehältern und dem Gewinn	700	1.130
Verrechnung mit Sozialinstitutionen	2.012	1.956
Zwischensumme – sonstige nicht finanzielle Passiva	32.307	36.415
Summe	68.897	81.298

Der Posten „Verschiedene Gläubiger“ enthält insbesondere Verbindlichkeiten gegenüber Lieferanten zum 31. Dezember 2008 in Höhe von SKK 18.069 Tsd. (zum 31. Dezember 2007: SKK 22.226 Tsd.).

(23) GEZEICHNETES KAPITAL

Struktur des gezeichneten Kapitals

Zum 31. Dezember 2008 besteht das gezeichnete Kapital der Bank, unverändert zum Vorjahr, aus 1.000 voll eingezahlten Aktien, wobei der Nominalwert einer Aktie SKK 500 Tsd. beträgt. Die Aktien sind im Aktienbuch des slowakischen Zentraldepositärs von Wertpapieren (Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s.) verbrieft.

Im Jahr 2008 hat die Bank eine Dividende in Höhe von SKK 60 Tsd. je Aktie (2007: SKK 60 Tsd. je Aktie) ausgeschüttet. Der Vorschlag zur Verwendung des Jahresüberschusses und Verwendung des Gewinnvortrags ist in der folgenden Tabelle dargestellt (in Tsd. SKK):

GEWINNVERWENDUNG	2008	2007
Jahresüberschuss nach Steuern	68.074	94.369
Gewinnvortrag	519.840	489.369
Verteilungsfähiger Gewinn	587.914	583.738
Dividendenausschüttung (2008: vorgeschlagene Höhe; 2007: ausgeschütteter Betrag)	-60.000	-60 000
Gewinnvortrag	527.914	523.738

(24) ZINSERGEBNIS

ZINSERGEBNIS (in Tsd. SKK)	2008	2007
Zinserträge		
Aus Darlehen an Kunden	373.853	363.084
Aus Kontokorrentkonten und Termineinlagen bei anderen Banken	3.049	5.767
Aus Darlehen an die NBS	2.500	8.147
Aus Schuldverschreibungen	111.898	112.593
Summe Zinserträge	491.300	489.591
Zinsaufwendungen		
Aus Spareinlagen der Kunden	174.679	193.141
Aus Termineinlagen anderer Banken	40.194	14.427
Summe Zinsaufwendungen	214.873	207.568
Zinsergebnis	276.427	282.023

ZINSERTRÄGE AUS DARLEHEN AN KUNDEN (in Tsd. SKK)	2008	2007
Zinsen aus Zwischenfinanzierungsdarlehen	254.176	219.253
Zinsen aus Bauspardarlehen	111.348	135.668
Zinsen aus Darlehen an Mitarbeiter	1.190	1.183
Säumniszinsen	7.139	6.929
Zinsen aus dem Finanzierungsleasing	-	51
Summe	373.853	363.084

ZINSERTRÄGE AUS WERTPAPIEREN (in Tsd. SKK)	2008	2007
Staatsanleihen	105.058	105.600
Hypothekenpfandbriefe	6.840	6.993
Summe	111.898	112.593

(25) GEBÜHREN- UND PROVISIONSERGEBNIS

GEBÜHREN- UND PROVISIONSERGEBNIS (in Tsd. SKK)	2008	2007
Gebühren- und Provisionserträge		
Erhaltene Gebühren von Kunden, davon:		
- Kontoführungsgebühr	81.915	83.216
- Sonstige Gebühren (Kontoauszugsgebühr, Einlagen- bzw. Darlehensverwaltungsgebühr)	21.719	22.762
- Gebühr für die Vertragskündigung	5.148	7.036
- Provisionen	1.699	1.524
Summe Gebühren- und Provisionserträge	110.481	114.538
Aufwendungen für Gebühren und Provisionen		
Provisionen an Handelsvertreter (z.B. Beiträge für Büroräume, Anreizbeiträge)	6.528	5.208
Gebühren an Banken	1.215	1.391
Sonstige Gebühren	453	616
Summe Aufwendungen für Gebühren und Provisionen	8.196	7.215
Gebühren- und Provisionsergebnis	102.285	107.323

(26) ALLGEMEINE BETRIEBSKOSTEN

ALLGEMEINE BETRIEBSKOSTEN (in Tsd. SKK)	2008	2007
Werbungskosten	39.164	25.179
Materialverbrauch	2.901	2.326
Reparaturen und Wartung	3.072	4.606
Mietaufwendungen	2.990	2.837
Kommunikationskosten	9.596	12.287
Softwarewartung	32.409	24.770
Indirekte Steuern	6.535	4.805
Professionelle Dienstleistungen	3.644	3.297
Management-Dienstleistungen	7.550	6.834
Energieverbrauch	4.251	3.688
Fortbildung	4.853	2.336
Sonstige bezogene Dienstleistungen	20.438	17.860
Summe	137.403	110.825

(27) PERSONALKOSTEN

PERSONALKOSTEN (in Tsd. SKK)	2008	2007
Löhne und Gehälter, davon:	66.360	63.652
- Vergütungen an die Vorstandsmitglieder	671	1.950
- Vergütungen an die Aufsichtsratsmitglieder	600	1.130
Beitragsorientierte Pensionspläne und sonstige Aufwendungen für die Sozial- und Krankenversicherung, davon:	20.368	20.161
- Rentenversicherung	8.111	7.144
Summe	86.728	83.813

(28) ABSCHREIBUNGEN AUF SACHANLAGEN UND IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE

ABSCHREIBUNGEN AUF DAS ANLAGEVERMÖGEN (in Tsd. SKK)	2008	2007
Abschreibungen auf Sachanlagen	17.876	14.807
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	5.521	6.374
Summe	23.397	21.181

(29) SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE

SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE (in Tsd. SKK)	2008	2007
Erträge aus dem Verkauf von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten	7.881	14
Mieterträge	594	721
Erträge aus weiterberechneten Dienstleistungen	1.345	1.377
Vertragsstrafen	-	15.000
Andere betriebliche Erträge	1.428	513
Summe	11.248	17.625

(30) SONSTIGE BETRIEBSKOSTEN

SONSTIGE BETRIEBSKOSTEN (in Tsd. SKK)	2008	2007
Beitrag an den Einlagensicherungsfonds	13.273	14.354
Nicht in Anspruch genommene Vorsteuer zu Aufwendungen	21.035	17.461
Aufwendungen für die Übertragung von Anlagevermögen	4.871	-
Andere Betriebskosten	4.224	4.016
Summe	43.403	35.831

(31) BILDUNG UND AUFLÖSUNG VON WERTBERICHTIGUNGEN AUF DARLEHENSGESCHÄFTE UND FORDERUNGSAUSBUCHUNG

WERTBERICHTIGUNGEN AUF DARLEHENSGESCHÄFTE (in Tsd. SKK)	2008	2007
Bildung von Wertberichtigungen auf Darlehensgeschäfte	-61.458	-52.030
Auflösung von Wertberichtigungen auf Darlehensgeschäfte	52.658	19.667
Ergebnis aus der Bildung/Auflösung von Wertberichtigungen auf Darlehensgeschäfte	-8.800	-32.363
Verbrauch der Wertberichtigung (abgetretene Forderungen)	10.213	43.373
Änderung der Wertberichtigungen – netto	1.413	11.010

Falls die Forderungseintreibung erfolglos war bzw. die Eintreibungskosten höher wären als der eingetriebene Betrag, tritt die Bank solche Forderungen ab. Im Berichtsjahr wurden Forderungen aus nicht getilgten Darlehen abgetreten, wobei das Entgelt für diese abgetretenen Forderungen SKK 1.532 Tsd. betrug (2007: SKK 9.530 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 der Bank.

Die Bank 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.

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

WERTBERICHTIGUNGEN AUF SONSTIGE AKTIVA (in Tsd. SKK)	2008	2007
Bildung von Wertberichtigungen auf sonstige Aktiva, davon:		
- auf Vertragsabschluss- und Kontoführungsgebühren	-211	-2.304
- auf eingetriebene Forderungen	-127	-311
Auflösung von Wertberichtigungen auf sonstige Aktiva, davon:		
- auf Vertragsabschluss- und Kontoführungsgebühren	1.768	1.785
- auf eingetriebene Forderungen	297	248
Ergebnis aus Bildung/Auflösung von Wertberichtigungen auf sonstige Aktiva	1.727	-582
Ausbuchung sonstiger Aktiva	-4.273	-3.697
Summe Sonstige Aktiva – Wertberichtigungen und Ausbuchungen	-2.546	-4.279

Im Jahr 2008 buchte die Bank Forderungen an Kunden in Höhe von insgesamt SKK 4.257 Tsd. aus, die einen negativen Saldo auf den Sparkonten darstellten (2007: SKK 3.697 Tsd.).

(33) KÖRPERSCHAFTSTEUER

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

KÖRPERSCHAFTSTEUER	2008	2007
Jahresüberschuss vor Steuern, davon:	86.862	117.877
- theoretische Körperschaftsteuer beim Steuersatz von 19%	16.504	22.396
Nicht steuerpflichtige Erträge	-545	-149
Steuerlich nicht abzugsfähige Aufwendungen	2.829	1.577
Zwischensumme	**18.788**	**23.824**
Rückerstattete Steuer	-	-316
Summe ausgewiesene Körperschaftsteuer	18.788	23.508
Fällige Körperschaftsteuer (Erläuterung 20)	39.836	31.747
Latente Steuer (Erläuterung 21)	-21.048	-7.923
Zwischensumme	**18.788**	**23.824**
Rückerstattete Steuer	-	-316
Summe Körperschaftsteueraufwand	18.788	23.508

Der Körperschaftsteuersatz für das Jahr 2008 beträgt 19% (2007: 19%).

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

(34) ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE

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

ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	2008	2007
Kassenbestand	105	3.912
Unterwegs befindliche Gelder	-	9
Überschuss des Kontos der Mindestpflichtreserven bei der NBS über das gesetzliche Limit hinaus	165	-
Darlehen an die NBS im Rahmen von REPO-Geschäften mit einer vertraglichen Laufzeit von höchstens drei Monaten	39.949	-
Termineinlagen mit einer vertraglichen Laufzeit von höchstens drei Monaten	30.002	400.165
Kontokorrentkonten	53.247	71.414
Sonstige Forderungen an Banken	3	6.510
Summe	123.471	482.010

(35) LEASING

Finanzierungsleasing

Forderungen aus dem Finanzierungsleasing (in Tsd. SKK):

FINANZIERUNGSLEASING	2008	2007
Bruttoinvestition	**-**	**165**
Bis zu 1 Jahr	-	165
Nicht realisierter Finanzertrag	**-**	**1**
Nettoinvestition	**-**	**164**
Bis zu 1 Jahr	-	164

Verbindlichkeiten aus dem Finanzierungsleasing (in Tsd. SKK):

FINANZIERUNGSLEASING	2008	2007
Mindestleasingzahlungen – brutto	**247**	**483**
Bis zu 1 Jahr	247	267
Von 1 bis zu 5 Jahren	-	216
Künftige Zinsaufwendungen	**1**	**15**
Mindestleasingzahlungen – netto	246	468
Bis zu 1 Jahr	246	253
Von 1 bis zu 5 Jahren	-	215

Operatives Leasing

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

OPERATIVES LEASING	2008	2007
Mindestleasingzahlungen	**1.987**	**1.300**
Bis zu 1 Jahr	1.125	1.300
Von 1 bis zu 5 Jahren	862	-

Die Bank mietet Büroräume aufgrund operativer Leasingverträge.

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

OPERATIVES LEASING	2008	2007
Mindestleasingzahlungen	**131**	**128**
Bis zu 1 Jahr	131	128

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

(36) LEISTUNGEN AN ARBEITNEHMER

Zum 31. Dezember 2008 betrugen Darlehen an Mitarbeiter SKK 25.602 Tsd. (zum 31. Dezember 2007: SKK 25.044 Tsd.). Zinserträge aus Darlehen an Mitarbeiter beliefen sich auf SKK 1.190 Tsd. zum 31. Dezember 2008 (zum 31. Dezember 2007: SKK 1.183 Tsd.)

Zuführung zum und Verwendung des Sozialfonds:

SOZIALFONDS (in Tsd. SKK)	2008	2007
Saldo zum 1. Januar	1.131	1.435
Aufwandswirksame Zuführung	837	757
Zuführung aus dem Gewinn	757	944
Verwendung	2.025	2.005
Saldo zum 31. Dezember	700	1.131

(37) GESCHÄFTSVORFÄLLE MIT NAHE STEHENDEN PERSONEN

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

Zu den nahe stehenden Personen der Bank zählen:

a) Aktionäre der Bank, deren Tochtergesellschaften sowie Tochtergesellschaften der Bank

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

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

- Vorstandsmitglieder, Bankdirektoren, Geschäftsführer,
- Aufsichtsratsmitglieder,
- Fachbereichdirektoren und
- Mitglieder anderer Lenkungsausschüsse.

Die Bank geht im Rahmen ihrer ordentlichen Geschäftstätigkeit diverse Transaktionen mit nahe stehenden Personen ein. In Jahren 2008 und 2007 gab es keine Geschäftsvorfälle mit den Aktionären der Bank.

a) Geschäftsvorfälle mit den Aktionären der Bank, deren Tochtergesellschaften sowie der Tochtergesellschaft der Bank

Zu den in der Bilanz zum 31. Dezember 2008 ausgewiesenen Aktiva und Passiva zählen folgende Buchsalden, die aus Geschäftsvorfällen mit den Aktionären der Bank, deren Tochtergesellschaften sowie der Tochtergesellschaft der Bank resultieren (in Tsd. SKK):

	2008	2007
Aktiva		
Gewährte Ausleihung	3.987	-
Sonstige Aktiva	749	4.050
Summe	4.736	4.050
Passiva		
Erhaltene Ausleihung	770.529	-
Sonstige Passiva	13.760	17.805
Summe	784.289	17.805

Im Berichtsjahr hat die Bank ihrer Tochtergesellschaft Wüstenrot Servis spol. s r.o. einen Kreditrahmen in Höhe von insgesamt SKK 29 Mio. gewährt; zum 31. Dezember 2008 war hiervon ein Betrag von SKK 7.854 Tsd. ausgezahlt. Die Ausleihung wurde mit einem festen Zinssatz von 0,1% p.a. und der Fälligkeit von 20 Jahren gewährt. Beim erstmaligen Ansatz hat die Bank die Ausleihung zum beizulegenden Zeitwert bewertet und den Unterschiedsbetrag von SKK 3.867 Tsd. dem Gewinnvortrag zugeführt.

Die Bank hat im Jahr 2008 eine Ausleihung in Höhe von SKK 753 Mio. von der Bausparkasse Wüstenrot AG erhalten. 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. Die Zinsaufwendungen aus der erhaltenen Ausleihung werden anhand der Effektivzinsmethode erfasst.

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

	2008	2007
Zinsaufwendungen	-14.460	-
Allgemeine Betriebskosten	-36.443	-29.658
Sonstige betriebliche Erträge	1.626	1.466
Summe	-49.277	-28.192

In den Geschäftsjahren 2008 und 2007 hat die Bank keine Geschäftsvorfälle mit dem Mehrheitsaktionär abgewickelt.

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

Zu den in der Bilanz zum 31. Dezember 2008 ausgewiesenen Aktiva und Passiva zählen folgende Buchsalden, die aus Geschäftsvorfällen mit bestimmten Mitgliedern der Geschäftsleitung der Bank resultieren (in Tsd. SKK):

	2008	2007
Aktiva		
Forderungen an Kunden	233	311
Summe	233	311

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

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

	2008	2007
Vergütungen an die Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder	-1.271	-3.080
Zinserträge	21	21
Summe	-1.250	-3.059

(38) EVENTUALVERBINDLICHKEITEN UND ZUSAGEN

Für Gerichtsprozesse, die gegen die Bank vorwiegend von ehemaligen Mitarbeitern und Beratern geführt werden, bildet die Bank eine Rückstellung für Rechtsstreitigkeiten (Erläuterung 19).

Zum 31. Dezember 2008 erfasst die Bank Darlehenszusagen aus genehmigten Darlehensverträgen in Höhe von SKK 407.180 Tsd. (zum 31. Dezember 2007: SKK 543.141 Tsd.).

Die Bank 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 SKK 8.994.547 Tsd. (2007: SKK 9.212.413 Tsd.) belaufen.

Besteuerung

Da im slowakischen Steuerrecht Bestimmungen enthalten sind, die eine mehrdeutige Interpretation ermöglichen, kann sich die Beurteilung der Geschäftstätigkeiten der Bank seitens des Bankmanagements und der Steuerbehörde unterscheiden. Für die Geschäftsjahre 2004 bis 2008 besteht immer noch die Möglichkeit einer steuerlichen Betriebsprüfung seitens der Steuerbehörden. Dem Bankmanagement sind keine Umstände bekannt, die für die Bank in diesem Zusammenhang einen wesentlichen zusätzlichen Steueraufwand zur Folge haben könnten.

Volatilität auf internationalen Finanzmärkten

Im Jahr 2007 kam es in den Vereinigten Staaten zu einem wesentlichen Anstieg der eingetriebenen Hypothekendarlehen, die an Schuldner mit nicht überprüfter Kreditwürdigkeit gewährt wurden. Die negativen Auswirkungen haben sich auch außerhalb des 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 im Berichtsjahr ebenfalls in der realen Wirtschaft im internationalen Ausmaß widergespiegelt, was zu einer beträchtlichen Verlangsamung des wirtschaftlichen Wachstums in der Slowakei führte.

Das Bausparen erfordert eine ausreichend lange anfängliche Sparperiode zur Finanzierung der Bauspardarlehen. Die Geschäftsleitung der Bank ist überzeugt, dass das Bausparprodukt auch während der sich vertiefenden Finanzkrise und des sich verlangsamenden wirtschaftlichen Wachstums des Landes attraktiv ist. Die angespannte Situation auf den Finanzmärkten mit Darlehensprodukten kann sowohl die Möglichkeiten der Bank, andere Produkte zu finanzieren, als auch den Wert ihres Darlehensportfolios negativ beeinflussen. 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 der Bank sieht sich nicht im Stande, die Auswirkungen einer möglichen weiteren Vertiefung der Finanzkrise und Verschlechterung der wirtschaftlichen Situation des Landes auf die künftige Finanzlage der Bank verlässlich einzuschätzen. Aufgrund der vorgenommenen Analysen hat die Geschäftsleitung der Bank Maßnahmen zur Sicherstellung der Liquidität und der Kreditbonität der Bank getroffen.

(39) BEIZULEGENDER ZEITWERT VON FINANZINSTRUMENTEN

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

in Tsd. SKK	2008	2007
Kassenbestand und Bankguthaben bei der NBS	186.742	13.954
Forderungen an Banken	254.910	646.783
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	1.874.542	1.877.377
Forderungen an Kunden	5.950.688	6.330.903
Bis zur Endfälligkeit zu haltende Wertpapiere	360.457	360.199
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	6.086.493	7.149.449
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	1.058.701	609.717

Bei der Neubewertung der Finanzinstrumente mit beizulegendem Zeitwert angewandte Zinssätze

	2008	2007
Forderungen an Kunden		
- Zwischenfinanzierungsdarlehen	7,25%	6,8%
- Bauspardarlehen	7%	6,0%
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	3,1%	2,5%
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	3,07%	4,4%

Neubewertung der bis zur Endfälligkeit zu haltenden Wertpapiere mit beizulegendem Zeitwert

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

Der Wert, zu dem ein Wertpapier zum letzten Mal an einem regulierten Markt am Tag seiner Bewertung gehandelt wurde, gilt als der Marktwert des Wertpapiers. Kann dieser Wert nicht ermittelt werden, wird für seine Bewertung der Wert verwendet, zu dem das entsprechende Wertpapier zum letzten Mal vor dem Tag seiner Bewertung gehandelt wurde, sofern dieser Wert nicht älter als 30 Tage ist. Ist der Marktpreis des Wertpapiers älter als 30 Tage, wird der theoretische Wert des Wertpapiers ermittelt. Der theoretische Wert einer Schuldverschreibung wird anhand der Methode der Berechnung des Barwerts künftiger voraussichtlicher Zahlungen durch Abzinsung der Erträge bis zur Fälligkeit, die aus der entsprechenden Marktertragskurve abgeleitet werden. 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.

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

(40) FINANZINSTRUMENTE – MARKTRISIKO

Das System der Risikosteuerung in der Bank funktioniert im Einklang mit der Verordnung Nr. 15/2007 der NBS vom 20. Dezember 2007, mit der ihre Verordnung Nr. 12/2004 über Risiken und dem System der Risikosteuerung vom 26. November 2004 geändert und ergänzt wurde.

Dies sind die Bestandteile des Systems der Risikosteuerung der Bank:
- Aufsichtsrat
- Vorstand
- Fachgebiet Interne Prüfung und interne Kontrollen
- Fachgebiet Risikosteuerung
- einzelne Fachgebiete gemäß Organisationsstruktur

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

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.

a) Zinsrisiko

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

Ein bedeutender Teil des Zinsrisikos wird durch die Anwendung von festgesetzten Zinssätzen für die Bauspar- sowie die 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 von der Bank vierteljährlich durchgeführt.

Eine Erhöhung/Verminderung des Marktzinssatzes um 1% zum 31. Dezember 2008 würde die neu eröffneten Sparkonten sowie die neuen Zwischenfinanzierungs- und Bauspardarlehen beeinflussen und zu einer positiven/negativen Auswirkung auf das Jahresergebnis um SKK 1.986 Tsd. führen (zum 31. Dezember 2007: um SKK 5.988 Tsd.). Die Auswirkung des infolge einer Änderung des Marktzinssatzes um 1% geänderten Werts der zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerte auf das Eigenkapital wäre SKK 81.040 Tsd. (zum 31. Dezember 2007: SKK 93.090 Tsd.).

Effektive Zinssätze von Finanzinstrumenten (in %):

	2008	2007
Kassenbestand und Bankguthaben bei der NBS	1,50	1,50
Forderungen an Banken	4,09	3,71
Nicht börsennotierte, bis zur Endfälligkeit zu haltende Hypothekenpfandbriefe	4,24	4,33
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	5,97	5,97
Forderungen an Kunden	6,11	6,08
Bis zur Endfälligkeit zu haltende Wertpapiere - Staatsanleihen	4,81	4,81
REPO-Geschäfte	4,25	4,26
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	4,44	4,36
Kundenspareinlagen	2,16	2,20

b) Währungsrisiko

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

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

DEVISENPOSITION DER BANK ZUM 31. DEZEMBER 2008	SKK	EUR	Summe
Kassenbestand und Guthaben bei der NBS	186.678	64	186.742
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	1.874.542	-	1.874.542
Forderungen an Banken	260.745	14	260.759
Forderungen an Kunden	5.907.436	-	5.907.436
Bis zur Endfälligkeit zu haltende Wertpapiere	358.100	-	358.100
Anteile an verbundenen Unternehmen	796	-	796
Sachanlagen	230.893	-	230.893
Immaterielle Vermögenswerte	27.284	-	27.284
Latente Steuerforderung	22.488	-	22.488
Sonstige finanzielle Aktiva	390	-	390
Sonstige nicht finanzielle Aktiva	9.481	-	9.481
Summe Bilanzaktiva	8.878.833	78	8.878.911
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	6.543.221	-	6.543.221
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	1.041.250	-	1.041.250
Sonstige Verbindlichkeiten	7.370	-	7.370
Rückstellungen	1.396	-	1.396
Steuerverbindlichkeiten – fällige Steuer	8.088	-	8.088
Sonstige finanzielle Passiva	22.994	13.596	36.590
Sonstige nicht finanzielle Passiva	32.307	-	32.307
Gezeichnetes Kapital	500.000	-	500.000
Gesetzliche Rücklage	100.000	-	100.000
Wertänderung der zur Veräußerung verfügbaren Wertpapiere – netto	20.775	-	20.775
Gewinnvortrag und sonstige Gewinnrücklagen	587.914	-	587.914
Summe Bilanzpassiva	8.865.315	13.596	8.878.911
Devisenposition – netto	13.518	-13.518	-

DEVISENPOSITION DER BANK ZUM 31. DEZEMBER 2007	SKK	EUR	Summe
Kassenbestand und Guthaben bei der NBS	13.942	12	13.954
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	1.877.377	-	1.877.377
Forderungen an Banken	655.907	67	655.974
Forderungen an Kunden	5.881.834	-	5.881.834
Bis zur Endfälligkeit zu haltende Wertpapiere	362.433	-	362.433
Anteile an verbundenen Unternehmen	796	-	796
Sachanlagen	247.854	-	247.854
Immaterielle Vermögenswerte	15.056	3.209	18.265
Latente Steuerforderung	2.557	-	2.557
Sonstige Aktiva - finanzielle	1.035	-	1.035
Sonstige Aktiva – nicht finanzielle	10.259	-	10.259
Summe Bilanzaktiva	9.069.050	3.288	9.072.338
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	7.164.261	-	7.164.261
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	609.717	-	609.717
Sonstige Verbindlichkeiten	7.141	-	7.141
Rückstellungen	1.196	-	1.196
Steuerverbindlichkeiten – fällige Steuer	8.973	-	8.973
Sonstige Passiva - finanzielle	27.531	17.352	44.883
Sonstige Passiva – nicht finanzielle	36.381	34	36.415
Gezeichnetes Kapital	500.000	-	500.000
Gesetzliche Rücklage	100.000	-	100.000
Wertänderung der zur Veräußerung verfügbaren Wertpapiere – netto	16.014	-	16.014
Gewinnvortrag und sonstige Gewinnrücklagen	583.738	-	583.738
Summe Bilanzpassiva	9.054.952	17.386	9.072.338
Devisenposition - Netto	14.098	-14.098	-

Die Bank wurde weder zum 31. Dezember 2008 noch zum 31. Dezember 2007 einem bedeutenden Währungsrisiko ausgesetzt. Bei Änderung des Umrechnungskurses zwischen dem Euro und der slowakischen Krone um 5% würde sich der Gewinn der Bank zum 31. Dezember 2008 um SKK 676 Tsd. ändern (zum 31. Dezember 2007: um SKK 705 Tsd.).

(41) LIQUIDITÄTSRISIKO

Das Liquiditätsrisiko spiegelt die Möglichkeit wieder, dass die Bank die Fähigkeit verliert, ihren Verbindlichkeiten bei deren Fälligkeit nachzukommen.

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

Zu den grundlegenden Zielen der Liquiditätssteuerung der Bank zählen:

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

Das Liquiditätsrisiko ist für die Bank ein bedeutendes Risiko, auf dessen Steuerung angemessene Aufmerksamkeit gerichtet wird. Die Strategie der Steuerung des Liquiditätsrisikos ist in einer internen Richtlinie zusammengefasst. Diese enthält grundlegende Prinzipien und Methoden, welche die Bank bei der Steuerung des Liquiditätsrisikos anwendet.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Die primäre Quelle für die Finanzierung der Tätigkeiten der Bank (Gewährung von Zwischenfinanzierungs- und Bauspardarlehen) ist der Bausparfonds (§ 1 Abs. 2 und 3 des Bauspargesetzes), der sich vor allem aus Bauspareinlagen, gutgeschriebenen Zinsen und der Bausparprämie zusammensetzt. Auf dem Geldmarkt erworbene Geldmittel dienen

zur Refinanzierung von Zwischenfinanzierungsdarlehen und zur Abdeckung kurzfristiger Liquiditätsengpässe. Die gekauften Volumen von Finanzmitteln sind durch den Besitz von hochliquiden Wertpapieren abgesichert.

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

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

Jahr 2008

VERTRAGLICHE FÄLLIGKEIT zum 31. Dezember 2008 (in Tsd. SKK)	≤ 1 Monat	> 1 Monat ≤ 3 Monate	>3 Monate ≤ 1 Jahr	> 1 Jahr ≤ 5 Jahre	> 5 Jahre	Unbestimmte Fälligkeit	Summe
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden*	82.723	6.256.449	-	-	-	-	6.339.172
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	-	270.860	36.151	789.301	-	-	1.096.312
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	36.590	-	-	-	-	-	36.590
Kreditzusagen	407.180	-	-	-	-	-	407.180
Summe	526.493	6.527.309	36.151	789.301	-	-	7.879.254

* Aufgrund der Annahme einer vorzeitigen Kündigung von Bausparverträgen ist die Summe der Verbindlichkeiten gegenüber Kunden niedriger als der Wert in der Bilanz der Bank, da dieser um die Gebühr für die Kontoführung sowie die Gebühr für die vorzeitige Kündigung des Bausparvertrags herabgesetzt wurde.

Jahr 2007

VERTRAGLICHE FÄLLIGKEIT zum 31. Dezember 2007 (in Tsd. SKK)	≤ 1 Monat	> 1 Monat ≤ 3 Monate	>3 Monate ≤ 1 Jahr	> 1 Jahr ≤ 5 Jahre	> 5 Jahre	Unbestimmte Fälligkeit	Summe
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden*	118.516	6.835.137	-	-	-	-	6.953.653
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	-	-	626.840	-	-	-	626.840
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-	-	-	-	-	44.883	
Kreditzusagen	543.141	-	-	-	-	-	543.141
Summe	706.540	6.835.137	626.840	-	-	-	8.168.517

* Aufgrund der Annahme einer vorzeitigen Kündigung von Bausparverträgen ist die Summe der Verbindlichkeiten gegenüber Kunden niedriger als der Wert in der Bilanz der Bank, da dieser um die Gebühr für die Kontoführung sowie die Gebühr für die vorzeitige Kündigung des Bausparvertrags herabgesetzt wurde.

(42) FINANZINSTRUMENTE – KREDITRISIKO

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

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

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

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

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

Die Bank betrachtet ***Forderungen der Klasse 0***
als Forderungen vor der Fälligkeit, die nicht wertgemindert sind.

BUCHWERT (in Tsd. SKK)	2008	2007
Bauspardarlehen – natürliche Personen	1.661.795	1.962.060
Bauspardarlehen – juristische Personen	5.728	2.123
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	3.225.182	3.081.022
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	546.505	392.816
Darlehen an Mitarbeiter	24.102	24.105
Summe	5.463.312	5.462.126

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

QUALITÄT DES DARLEHENSPORTFOLIOS – 2008 (in Tsd. SKK)	≤ 400.000	> 400.000 ≤ 1.000.000	> 1.000.000	Summe
Bauspardarlehen – natürliche Personen	1.574.367	77.996	9.432	1.661.795
Bauspardarlehen – juristische Personen	614	1.127	3.987	5.728
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	885.222	833.404	1.506.556	3.225.182
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	10.763	46.314	489.428	546.505
Darlehen an Mitarbeiter	22.178	1.924	-	24.102
Summe	2.493.144	960.765	2.009.403	5.463.312

QUALITÄT DES DARLEHENSPORTFOLIOS – 2007 (in Tsd. SKK)	≤ 400.000	> 400.000 ≤ 1.000.000	> 1.000.000	Summe
Bauspardarlehen – natürliche Personen	1.858.676	92.868	10.517	1.962.061
Bauspardarlehen – juristische Personen	371	1.752	-	2.123
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	1.068.003	776.505	1.236.514	3.081.022
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	8.357	32.667	351.791	392.815
Darlehen an Mitarbeiter	22.575	1.530	-	24.105
Summe	2.957.982	905.322	1.598.822	5.462.126

WERT DER NICHT RESTRUKTURIERTEN FORDERUNGEN (in Tsd. SKK)	2008	2007
Bauspardarlehen – natürliche Personen	1.620	420
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	1.279	674
Summe	2.899	1.094

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

BUCHWERT (in Tsd. SKK)	2008	2007
Bauspardarlehen – natürliche Personen	78.896	123.830
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	218.162	205.583
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	-	1.129
Darlehen an Mitarbeiter	-	102
Summe	297.058	330.644

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

ALTERSSTRUKTUR – 2008 (in Tsd. SKK)	Verzug 1 – 30 Tage	Verzug 31 – 60 Tage	Summe
Bauspardarlehen – natürliche Personen	63.956	14.940	78.896
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	155.975	62.187	218.162
Summe	219.931	77.127	297.058

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

BEIZULEGENDER ZEITWERT DER ERHALTENEN ABSICHERUNG – 2008* (in Tsd. SKK)	Immobilie	Bauspareinlagen	Andere vinkulierte Einlagen	Summe
Bauspardarlehen – natürliche Personen	93.194	-	238	93.432
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	268.280	29.914	-	298.194
Summe	361.474	29.914	238	391.626

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

BEIZULEGENDER ZEITWERT DER ERHALTENEN ABSICHERUNG – 2007* (in Tsd. SKK)	Immobilie	Bauspareinlagen	Andere vinkulierte Einlagen	Summe
Bauspardarlehen – natürliche Personen	187.931	-	951	188.882
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	209.924	31.357	-	241.281
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	-	285	-	285
Summe	397.855	31.642	951	430.448

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

ÄNDERUNGEN DER PAUSCHALWERTBERICHTIGUNGEN – 2008 (in Tsd. SKK)	Eröffnungs saldo	Bildung	Verbrauch	Endsaldo
Bauspardarlehen – natürliche Personen	1.597	345	934	1.008
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	9.507	6.410	13.135	2.782
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	22	-	22	-
Darlehen an Mitarbeiter	7	36	43	-
Summe	11.133	6.791	14.134	3.790

ÄNDERUNGEN DER PAUSCHALWERTBERICHTIGUNGEN – 2007 (in Tsd. SKK)	Eröffnungs saldo	Bildung	Verbrauch	Endsaldo
Bauspardarlehen – natürliche Personen	1.844	1.152	1.399	1.597
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	13.457	3.073	7.023	9.507
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	38	-	16	22
Darlehen an Mitarbeiter	7	25	25	7
Summe	15.346	4.250	8.463	11.133

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

BUCHWERT (in Tsd. SKK)	2008	2007
Bauspardarlehen – natürliche Personen	57.184	62.178
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	245.883	184.962
Darlehen an Mitarbeiter	1.500	836
Summe	304.567	247.976

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

ANALYSE DER INDIVIDUELLEN WERTMINDERUNG – 2008 (IN TSD. SKK)	Verzug 61 – 180 Tage	Verzug 181 – 360 Tage	Verzug über 360 Tage	Summe
Bauspardarlehen – natürliche Personen	18.574	7.090	31.520	57.184
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	82.885	40.323	122.675	245.883
Darlehen an Mitarbeiter	387	332	781	1.500
Summe	101.846	47.745	154.976	304.567

ANALYSE DER INDIVIDUELLEN WERTMINDERUNG – 2007 (IN TSD. SKK)	Verzug 61 – 180 Tage	Verzug 181 – 360 Tage	Verzug über 360 Tage	Summe
Bauspardarlehen – natürliche Personen	16.374	12.135	33.669	62.178
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	51.677	44.671	88.614	184.962
Darlehen an Mitarbeiter	207	-	629	836
Summe	68.258	56.806	122.912	247.976

BEIZULEGENDER ZEITWERT DER ERHALTENEN ERHALTENEN – 2008* (IN TSD. SKK)	Immobilie	Bauspareinlagen	Andere vinkulierte Einlagen	Summe
Bauspardarlehen – natürliche Personen	49.467	-	-	49.467
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	148.991	7.981	-	156.972
Summe	198.458	7.981	-	206.439

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

BEIZULEGENDER ZEITWERT DER ERHALTENEN ERHALTENEN – 2008* (IN TSD. SKK)	Immobilie	Bauspareinlagen	Andere vinkulierte Einlagen	Summe
Bauspardarlehen – natürliche Personen	47.177	-	56	47.233
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	89.226	10.555	-	99.781
Summe	136.403	10.555	56	147.014

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

WERTBERICHTIGUNGSSPIEGEL – 2008 (in Tsd. SKK)	Eröffnungssaldo	Bildung	Verbrauch	Endsaldo
Bauspardarlehen – natürliche Personen	34.696	6.971	10.610	31.057
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	112.513	47.060	37.918	121.655
Darlehen an Mitarbeiter	573	635	209	999
Summe	147.782	54.666	48.737	153.711

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

REALISIERUNG DER ABSICHERUNG – 2008 (in Tsd. SKK)	Immobilie	Bürgen	Sonstiges	Summe
Bauspardarlehen – natürliche Personen	1.007	2.355	100	3.462
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	596	1.969	1.458	4.023
Summe	1.603	4.324	1.558	7.485

REALISIERUNG DER ABSICHERUNG – 2007 (in Tsd. SKK)	Immobilie	Bürgen	Sonstiges	Summe
Bauspardarlehen – natürliche Personen	7.858	14.912	602	23.372
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	6.975	13.289	7.679	27.943
Summe	14.833	28.201	8.281	51.315

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

Um die maximale Effektivität des Prozesses der Forderungseintreibung sicherzustellen, wird jeder Fall einzeln, unter Berücksichtigung der realen Möglichkeiten des Schuldners sowie der Bürgen beurteilt. Durch eine gründliche Wahl der geeigneten Form der Forderungseintreibung bemüht sich die Bank, 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 der Bank 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 die Bank die Eintreibung ihrer Forderungen je nach der Art ihrer Absicherung wie folgt:

a) die durch Bürgen abgesicherten Forderungen – gerichtliche Eintreibung,

b) die durch eine notarielle Niederschrift als Vollstreckungstitel abgesicherten Forderungen – Eintreibung im Vollstreckungsverfahren,

c) die durch ein Pfandrecht an einer Immobilie abgesicherten Forderungen – Eintreibung durch freiwillige Versteigerung der verpfändeten Immobilie.

Falls der Schuldner ein wahres Interesse sowie reale Möglichkeiten zeigt, seine Schuld zu tilgen (und zwar auch während einer gerichtlichen Eintreibung, einer Zwangsvollstreckung bzw. einer freiwilligen Versteigerung), gibt ihm die Bank 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 die Bank von ihm zurücktreten und ihre Forderung beim Gericht bzw. durch Zwangsvollstreckung eintreiben.

GERICHTSVERFAHREN
Die Bank geht nur dann zu Gericht, wenn dem Schuldner der außerordentliche Tilgungsplan nicht bewilligt wurde und keine notarielle Niederschrift als Vollstreckungstitel vorhanden ist. In diesem Fall sendet die Bank 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 die Bank den Schuldner zu einer außergerichtlichen Einigung auffordern. Wenn der Schuldner einwilligt, kann ein Sondertilgungsplan schriftlich vereinbart werden.

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

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

EINTREIBUNG DURCH MANDATARE
Die zum Erhalt der Forderungen von Schuldnern führenden Tätigkeiten werden im Namen und auf Rechnung der Bank 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 der Bank, 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 die Bank ein Bauspardarlehen nur folgenden Bausparern einräumen:

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

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

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

c) Prozesse bei der Steuerung des Kapitals der Bank

Zu den Zielen der Bank bei der Kapitalverwaltung zählen:

– Erfüllung der von der Regulierungsbehörde festgelegten Kapitalanforderungen,

– Sicherstellung der Fähigkeit der Bank, ihre Geschäftstätigkeit fortzusetzen, um die Gewinne für die Aktionäre zu sichern, sowie

– Aufrechterhaltung einer starken Kapitalbasis zur Unterstützung der Geschäftstätigkeiten.

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

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

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

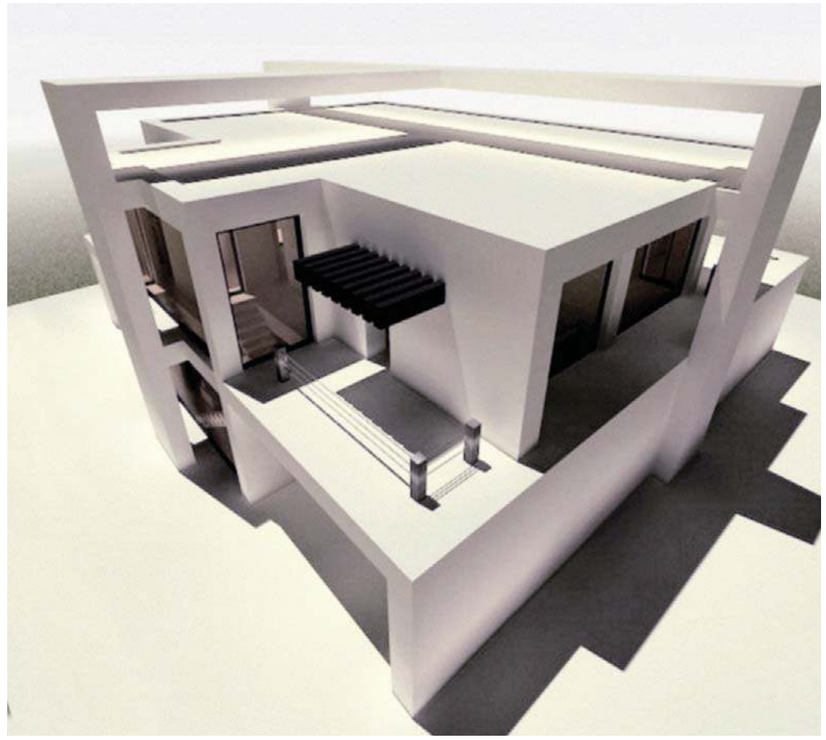
Zum 31. Dezember 2008 betrug die Gesamtanforderung an die Höhe des Eigenkapitals SKK 434,740 Tsd.; davon belief sich die Anforderung an die Deckung des Kreditrisikos auf SKK 371,738 Tsd. und die Anforderung an die Deckung des Betriebsrisikos auf SKK 63,002 Tsd.

(43) BEDEUTENDE EREIGNISSE NACH DEM ABSCHLUSSSTICHTAG BIS ZUM TAG DER AUFSTELLUNG DES JAHRESABSCHLUSSES

Ab dem 1. Januar 2009 hat die Slowakei den Euro als das einzige gesetzliche Zahlungsmittel eingeführt. Der vereinbarte Umrechnungskurs betrug EUR 1 = SKK 30,1260. Die Bank hat ab diesem Stichtag ihre buchhalterischen Systeme und die Funktionswährung auf den Euro umgestellt.

Bis zum Tag der Aufstellung dieses Einzelabschlusses haben sich keine Vorgänge ereignet, die einem wesentlichen Einfluss auf den Einzelabschluss zum 31. Dezember 2008 haben könnten.

Tag der Aufstellung des Einzelabschlusses	Unterschrift der Mitglieder des gesellschaftsrechtlichen Organs der Bank	Unterschrift der für die Aufstellung des Einzelabschlusses verantwortlichen Person	Unterschrift der für die Buchführung verantwortlichen Person
20. März 2009	Mag. Karl Peter Giller Vorstandsvorsitzender Dr. Herbert Weinzettl Stellvertretender Vorstandsvorsitzender	Ing. Katarína Hubačová	Ing. Katarína Hubačová



PREDAJNÉ MIESTA / GESCHÄFTSSTELLEN

Mesto / Stadt	PSČ / PLZ	Adresa / Adresse	Telefón*/ Telefon*	Fax
Bratislavský a Trnavský kraj				
expozitúra ústredia BRATISLAVA	824 68	Grösslingova 77	02 / 5927 5397	02 / 5292 0200
Servisné centrum BRATISLAVA	831 04	Vajnorská 98/B	02 / 5927 5502	02 / 5927 5511
Servisné centrum BRATISLAVA	851 03	Osuského 1	02 / 5927 5620	02 / 5927 5631
Servisné centrum TRNAVA	917 00	Hviezdoslavova 12	02 / 5927 5540	02 / 5927 5551
Nitransky a Trenčiansky kraj				
Servisné centrum NITRA	949 01	Farská 6	02 / 5927 5600	02 / 5927 5611
Servisné centrum TRENČÍN	911 01	Hviezdna 1	02 / 5927 5521	02 / 5927 5531
Bystrický a Žilinský kraj				
Servisné centrum BANSKÁ BYSTRICA	974 01	Dolná 26	02 / 5927 5712	02 / 5927 5721
Servisné centrum ŽILINA	010 01	Nám. Ľ. Štúra 1	02 / 5927 5580	02 / 5927 5591
Košický a Prešovský kraj				
Servisné centrum KOŠICE	040 01	Alžbetina 7	02 / 5927 5817	02 / 5927 5821
Servisné centrum PREŠOV	080 01	Hlavná 131	02 / 5927 5561	02 / 5927 5571

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

Poznámka: kontakty na ďalšie predajné miesta WSS v rôznych mestách Slovenska nájdete na **www.wustenrot.sk**

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

telefon: +421 (0) 2 5927 5111
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