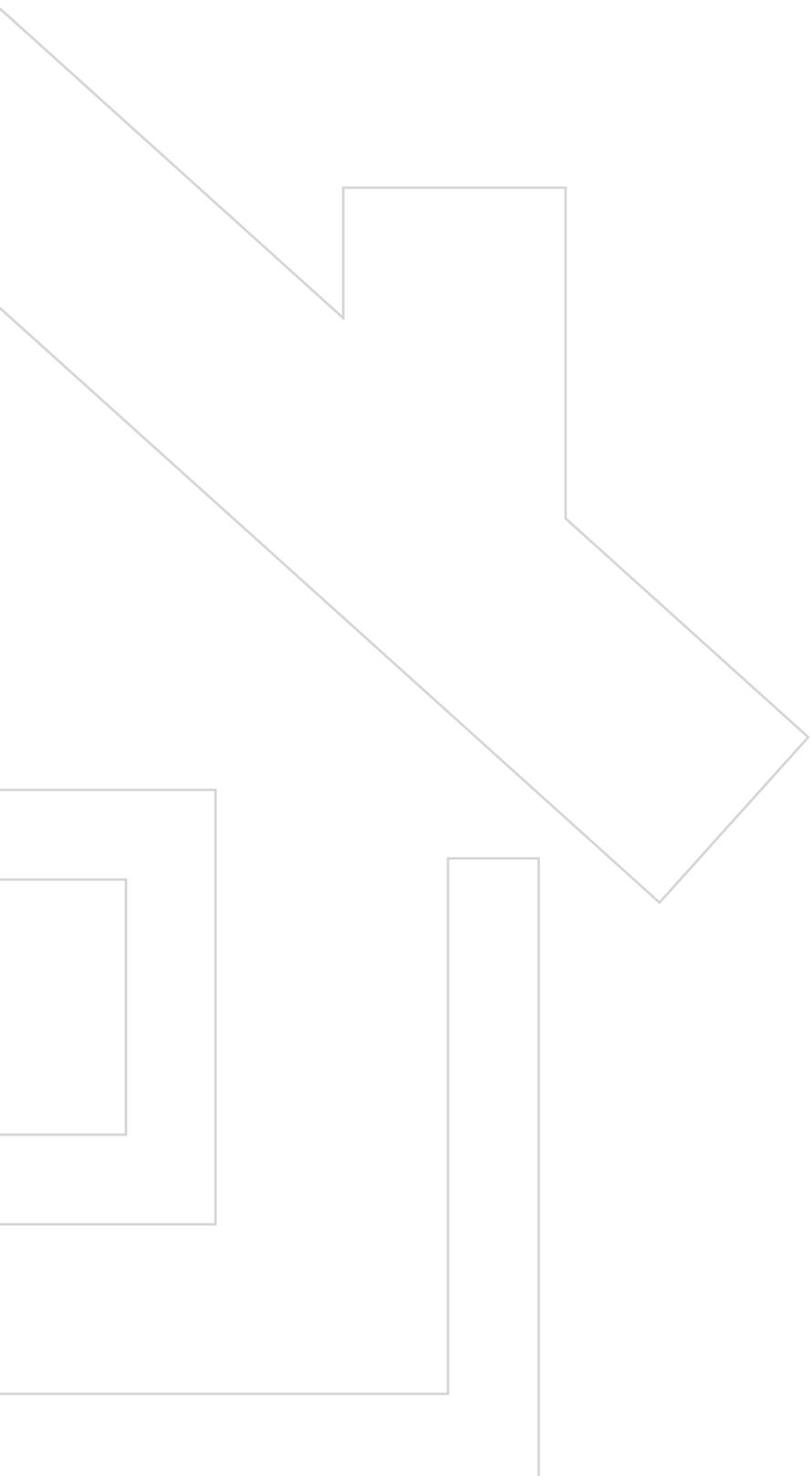




VÝROČNÁ SPRÁVA

09

GESCHÄFTSBERICHT



VÝROČNÁ SPRÁVA

09

GESCHÄFTSBERICHT

## OBSAH

Akcionári.....	4
Orgány spoločnosti .....	4
Správa predstavenstva .....	6
Vybrané ukazovatele.....	11
Správa nezávislého audítora .....	12
Súvaha.....	14
Výkaz ziskov a strát .....	15
Výkaz o pohyboch vlastného imania .....	16
Prehľad peňažných tokov.....	17
Poznámky k účtovnej závierke .....	18
Predajné miesta .....	118

## INHALT

Aktionäre.....	62
Organe der Gesellschaft .....	62
Bericht des Vorstandes .....	64
Ausgewählte Kennziffern .....	69
Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers .....	70
Bilanz.....	72
Gewinn- und Verlustrechnung .....	73
Gesamtergebnisrechnung .....	73
Aufstellung über Veränderungen des Eigenkapitals.....	74
Kapitalflussrechnung .....	75
Anhang zum Einzelabschluss .....	76
Geschäftsstellen.....	118



## AKCIONÁRI

Štruktúra akcionárov spoločnosti k 31. 12. 2009

60 %

**wüstenrot**

Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH  
5033 Salzburg, Alpenstraße 61

40 %

**wüstenrot  
württembergische**

Wüstenrot & Württembergische AG  
70176 Stuttgart, Gutenbergstraße 30

## ORGÁNY SPOLOČNOSTI

### Predstavenstvo

**predseda predstavenstva**  
Mag. Karl Peter Giller

**podpredseda predstavenstva**  
Dr. Herbert Weinzetl

**člen predstavenstva**  
Ing. Pavol Pitoňák, MBA

### Dozorná rada

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

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

**členovia dozornej rady volení zamestnancami**  
Iveta Lieskovská  
Ing. Igor Faktor



## SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

### Hospodárska situácia

Slovensko patrilo v posledných rokoch ku krajinám Európskej únie s najvyššou mierou rastu HDP. Vzhľadom na silnú zahraničnú závislosť slovenského hospodárstva (automobilového priemyslu) a celosvetovej krízy došlo v roku 2009 k poklesu hrubého domáceho produktu na -2,7%, čo predstavuje v rámci Európskej únie ešte stále dobrú hodnotu. Extrémny pokles v oblasti exportu sa sčasti podarilo kompenzovať prostredníctvom ďalšieho verejného dopytu, resp. stabilizáciou súkromnej spotreby. Pre rok 2010 sa realistiky počítajú s rastom pod úrovňou 3%. Dôvod: slabá kúpyschopnosť v dôsledku nezamestnanosti, resp. chýbajúci zahraničný dopyt. V poslednom roku dochádzalo občas k deflácií. Pre rok 2010 sa ráta s maximálnou infláciou vo výške 1,9%.

V oblasti úrokov sa 1M-euribor už niekoľko mesiacov pohybuje na úrovni 0,4%, 12M-euribor okolo 1,2%. Z krátkodobého hľadiska nepočítame s podstatnými zmenami, v strednodobom horizonte možno počítať s miernym pohybom smerom nahor. V oblasti termínovaných vkladov klientov došlo k miernemu poklesu (12M: medzi 1,5 – 2,5%), úroky na spotrebné a hypotekárne úvery ostali voči predchádzajúcemu roku de facto nezmenené. Dôvod: vysoké rezervy na úvery, resp. výpadky príjmov na základe zavedenia eura. Na základe toho sa zo strany štátnych úradov vyskytujú čoraz častejšie snahy regulovať úrokové miery a poplatky. Veľmi závažný problém blízkej budúcnosti predstavuje nárast nezamestnanosti. Oficiálne prognózy pre rok 2010 hovoria o hodnote 14%.

Trh s nehnuteľnosťami zaznamenal v minulom roku enormný prepád, spôsobený na jednej strane hospodárskou krízou, na strane druhej prebytkom ponúk zväčša špekulatívne získaných bytových priestorov, ktoré sa teraz v dôsledku prepadu cien dostávajú na trh. Prví investori sa stávajú už platobne neschopnými, pri veľkých investičných projektoch dosahujú cenový pokles až 40%. Preto ťažiskom financovania bude pre nás v budúcnosti najmä renovácia, resp. podpora projektov malometrážnych bytov, kde je ešte stále dopyt.

### Pozícia na trhu stavebného sporenia

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



Trhový podiel Wüstenrot stavebnej sporiteľne v nových obchodoch vzrástol z cca 20% v roku 2008 na takmer 23% v roku 2009. Súčasne sme zaznamenali mimoriadne vysoký podiel, takmer 30%, úplne nových klientov, ktorí v minulosti ešte nemali s Wüstenrot stavebnou sporiteľňou žiadny zmluvný vzťah (sporivý ani úverový).

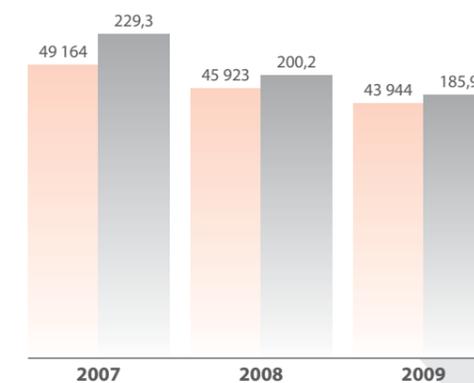
V oblasti počtu poskytnutých úverov sme náš podiel na trhu zvýšili na takmer 16%. Z hľadiska cieľových súm predstavuje náš trhový podiel cca 12,5%, čo je ovplyvnené tým, že pri veľkých investičných zámeroch sme zaujímali skôr zdržanlivejší postoj, to sa však vzhľadom na hospodársky vývoj ukázalo správnym. Celkovo možno konštatovať, že v roku 2009 bola naša spoločnosť na trhu stavebného sporenia veľmi úspešná.

### Obchodné výsledky

V roku 2009 dosiahla produkcia Wüstenrot stavebnej sporiteľne takmer 44 tisíc nových zmlúv o stavebnom sporení v celkovej cieľovej sume 186 mil. eur. Za to isté obdobie poskytla klientom 3,4 tisíc stavebných úverov a medziúverov v objeme cieľových súm 40 mil. eur. Priemerná cieľová suma medzi-/úveru poskytnutého v roku 2009 tak predstavuje necelých 12 tis. eur. Úverové podmienky sú nastavené zodpovedne, nebolo potrebné ich sprisňovať. Naopak, zjednodušili sme preverovanie bonity životných partnerov pri medziúveroch a zredukovali rozsah podkladov požadovaných k žiadostiam o úver. Vzhľadom na vyšší počet žiadostí klientov o zmenu splátkového kalendára boli stanovené jednotné pravidlá pre umožnenie odkladu splátok úveru, resp. zníženia splátky na vopred dohodnuté časové obdobie.

### Vývoj počtu nových obchodov a objemov cieľových súm (mil. €)

- Počet nových obchodov
- Objemy cieľových súm (mil. €)



### Vývoj evidenčného stavu

Wüstenrot stavebná sporiteľňa evidovala k 31. 12. 2009 takmer 98,4 tisíc zmlúv o stavebnom sporení, pričom stav prémiovo zvýhodnených sporivých zmlúv sa mierne zvýšil. Vzhľadom na to, že u nás môže na zmluve o stavebnom sporení figurovať viacero osôb, eviduje Wüstenrot stavebná sporiteľňa 157 800 sporiacich klientov. Aj kvalita sporivosti na zmluvách sa vyvíja veľmi pozitívne: skutočné vklady na prémiovo zvýhodnené zmluvy v porovnaní s možnými vkladmi dosiahli 66%.

### Vklady

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

Výsledky v oblasti vkladov považuje Wüstenrot stavebná sporiteľňa za zvlášť pozitívne. V období, keď klienti opatrne a starostlivo zvažujú svoje investície, je tento vývoj jasným potvrdením kvality našich produktov. Celkovo vklady dosiahli úroveň roka 2008, ktorý bol špecifický prechodom na euro.

### Výpovede

Priaznivým signálom pre našu sporiteľňu je skutočnosť, že klienti si uvedomujú význam stavebného sporenia a jeho výhody a v náročnom roku 2009 takmer nesiahli po nasporenej sume formou predčasných výpovedí. Za rok 2009 dokonca evidujeme o 42% menej výpovedí v porovnaní s rokom 2008 (2009: 15 635 / 2008: 26 746).

Klesajúci trend výpovedí sa prejavil ako v prípade predčasných výpovedí, tak aj u výpovedí po skončení 6-ročného cyklu stavebného sporenia.

### Finančný výkon

Pridelenia stavebných úverov toho času nedokážu kompenzovať splatené úvery, v dôsledku čoho dochádza k zníženiu stavu úverov a tomu úmerne cieľových súm.

Keďže podiel zlyhaných úverov zabezpečených nehnuteľnosťami je výrazne nižší než pri inom druhu zabezpečenia, sústreďovali sme sa na poskytovanie úverov zabezpečených nehnuteľnosťami. Darí sa nám priebežne zvyšovať podiel takto zabezpečených úverov.

Ďalším cieľom bolo zvýšenie podielu úverov pre právnické osoby, pretože vzhľadom na ich platobnú morálku v minulosti patria k najbezproblémovejším poberateľom úverov. Aj v tejto oblasti môžeme konštatovať, že v minulom roku sme zaznamenali úspešný vývoj: okolo 20% všetkých poskytnutých medziúverov pripadá na právnické osoby.



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

#### Bilancia

Bilančná suma vo výške 296,5 mil. eur ostala voči predchádzajúcemu roku de facto rovnaká. Čo sa týka pôvodu kapitálu, tu došlo k zníženiu záväzkov voči finančným inštitúciám vo výške takmer 20 mil. eur, voči čomu stojí takmer rovnaký nárast vkladov, čo predstavuje veľmi pozitívny vývoj. Na strane použitia kapitálu vzrástli krátkodobé pohľadávky voči finančným inštitúciám na vrub dlhopisov, resp. úverov.

#### Výnosy

Čistý úrokový výnos vo výške 9,4 mil. eur je mierne pod plánovanou hodnotou. Dôvodom pre nižšie plnenie plánu bolo jednak nižšie poskytovanie medziúverov vzhľadom na celkovú hospodársku situáciu, jednak prijaté vyššie vklady, než sa plánovalo, ktoré sa však na peňažnom trhu dali uložiť len pri veľmi nízkych úrokoch. Čisté výnosy z poplatkov a provízií boli vo výške 3,2 mil. eur.

#### Náklady a hospodársky výsledok

Takmer vo všetkých oblastiach sa podarilo dosiahnuť úspory voči predchádzajúcemu roku.

Vzhľadom na to dosiahla Wüstenrot stavebná sporiteľňa v roku 2009 hospodársky výsledok pred zdanením vo výške 3,1 mil. eur, ktorý voči predchádzajúcemu roku vzrástol o viac než 7%.

Po odpočítaní dane z príjmu právnickej osoby ostáva bilančný zisk vo výške 2,4 mil. eur, ktorý predstavuje mimoriadne pozitívnu hodnotu, pretože zisk všetkých bánk pôsobiacich na Slovensku v roku 2009 klesol takmer na polovicu voči predchádzajúcemu roku.

#### Odbyt a odbytoví partneri

V roku 2009 Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. sprostredkovala stavebné sporenie svojim klientom prostredníctvom siete Agentúrnych riaditeľstiev, siete Servisných centier (do 30. 9. 2009), siete Wüstenrot centier (od 1. 10. 2009) a siete Bankových partnerov a maklérov.

Rok 2009 bol pre odbyt Wüstenrotu na Slovensku mimoriadne špecifickým rokom, pretože došlo k spojeniu odbytu stavebnej sporiteľne a poisťovne. Uvedené zmeny sa prejavili okrem zoštíhlenia a zefektívnenia riadiacej štruktúry aj v raste produkcie v rámci spoločnej predajnej siete Wüstenrot centier. Stagnácia produkcie servisných centier a zákazníckych centier v prvých mesiacoch roka sa premenila na výrazný rast produkcie po spojení riadenia, resp. zlúčení obchodných jednotiek.

Strategické riadenie celého odbytu (okrem bankových partnerov a maklérov) zabezpečuje tzv. Managementboard, ktorý pozostáva zo zástupcov oboch spoločností. Zmysluplnosť týchto opatrení (eliminovať duplicitné činnosti a využívať synergetický efekt spojenia odbytových ciest) potvrdili úspešné výsledky posledného štvrťroka.

Môžeme konštatovať, že proces spájania do spoločnej predajnej siete bol úspešne zrealizovaný. Celkový počet Wüstenrot centier k 31. 12. 2009 bol 34 a 1 servisné centrum na ústredí Wüstenrot stavebnej sporiteľne.

U agentúrnych riaditeľstiev sme v roku 2009 zaznamenali nárast nových poradcov (+88%), ako aj ich produkcie (+64%). Produkčne sa na raste podieľa ako spoločná predajná sieť prostredníctvom Wüstenrot centier, tak aj maklérske spoločnosti a bankoví partneri. Makléri a bankoví partneri dosiahli tretí rok po sebe značný nárast produkcie.

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

#### Marketing, podpora predaja

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

Ťažiskovo sme sa v minulom roku zameriavali na presadzovanie sporivých produktov.

Naša produktová vybavenosť vo forme bonusov v prvom roku trvania zmluvy nám pomohla výrazne a rýchlejšie zvýšiť vkladový fond banky, a to najmä vďaka našim krátkodobým produktom s 2- a 3-ročnou dobou splatnosti.

V oblasti úverov sme sa zameriavali na veľké investičné úvery s účelom rekonštrukcie, resp. opráv, keďže napriek hospodárskej situácii je po nich dopyt, ale i z dôvodov rizika, pretože tieto nevykazujú zlyhania.

Marketingové ciele Wüstenrot stavebnej sporiteľne:

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

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

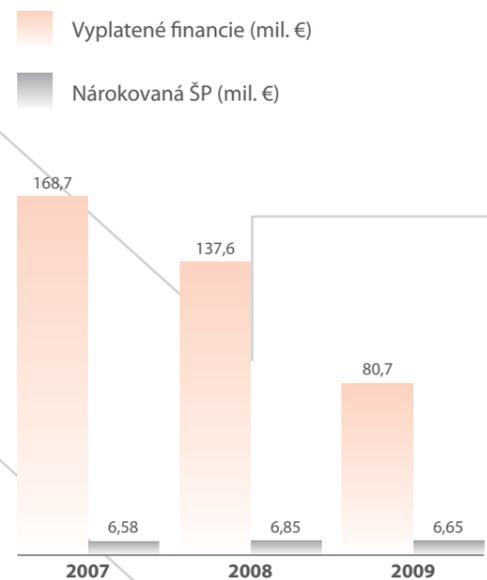
#### Realizované projekty

V priebehu roka 2009 boli úspešne ukončené viaceré projekty (transformácia na euro, úrokový modul, atď.). Najväčším z nich bolo spájanie odbytu Wüstenrot stavebnej sporiteľne a Wüstenrot poisťovne. Popritom boli v roku 2009 realizované projekty nasadenia nových softvérov do bankového informačného systému s cieľom ďalšieho skvalitnenia práce.

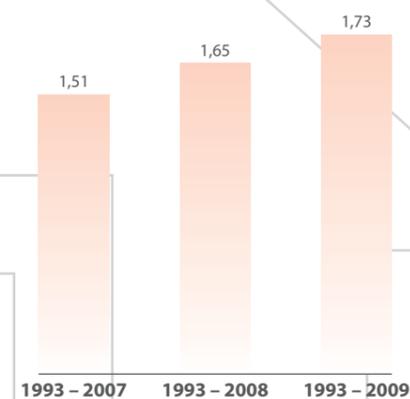
Najväčším otvoreným projektom je ADAP. Ide o program pre potreby odbytovej siete, ktorý má slúžiť ako moderná a efektívna pomôcka pri predaji produktov a pri správe databázy klientov. Ukončenie projektu je plánované v roku 2010.



### Objem finančných prostriedkov poskytnutých klientom v roku 2007, 2008 a 2009 (mil. €)



### Objem finančných prostriedkov poskytnutých klientom celkom (mld. €)



### Riadenie rizík

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

### Legislatíva

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

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

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

### Personál a vzdelávanie

Najväčší potenciál spoločnosti predstavujú jej zamestnanci. Pre úspešné plnenie cieľov Wüstenrot stavebnej sporiteľne sú dôležití odborne vzdelaní a motivovaní zamestnanci. V roku 2009 sa preto popri zvyšovaní odbornej kvalifikácie, prezentačných a predajných zručností venovala špeciálna pozornosť novému rozvojovému a kariérenému programu pre zamestnancov.

### Krízový rok 2009

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

### Rok 2010

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

Máj 2010



## VYBRANÉ UKAZOVATELE

v tis. €	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Pohľadávky voči bankám	32 362	8 656
Finančné aktíva určené na predaj	63 251	62 223
Pohľadávky voči klientom	187 686	196 091
Finančné aktíva držané do splatnosti	1 696	11 887
Bilančná suma	296 528	294 726
Závazky voči klientom	236 662	217 195
Závazky voči bankám	15 342	34 563
Vlastné imanie	41 531	40 121
Čisté úrokové výnosy	9 420	9 176
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	3 210	3 395
Zisk po zdanení	2 396	2 260

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

## SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

Uskutočnili sme audit priloženej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. (ďalej „Spoločnosť“) zostavenej k 31. decembru 2009, ktorá obsahuje súvahu, výkaz ziskov a strát, výkaz súhrnných 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

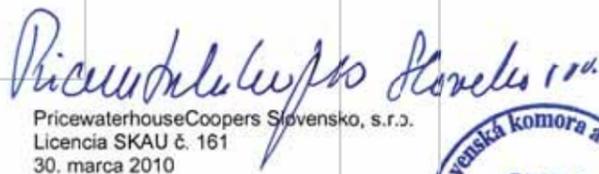
Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku, ktorý vychádza z výsledkov nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie,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

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

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

### Názor

Podľa nášho názoru individuálna účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. k 31. decembru 2009, výsledok jej hospodárenia a cash flow za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

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



  
Ing. Eva Hupková  
Licencia SKAU č. 672

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. €	Poznámka	31. 12. 2009	31. 12. 2008	1. 1. 2008
<b>AKTÍVA</b>				
Pokladničná hotovosť a účty v Národnej banke Slovenska	7	1 530	6 199	415
Pohľadávky voči bankám	8	32 362	8 656	19 521
Finančné aktíva určené na predaj	9	63 251	62 223	55 869
Pohľadávky voči klientom	10	187 686	196 091	175 039
Finančné aktíva držané do splatnosti	11	1 696	11 887	10 786
Podielové cenné papiere a vklady	12	26	26	24
Dlhodobý hmotný majetok	13	7 296	7 664	7 377
Dlhodobý nehmotný majetok	14	1 241	906	543
Daňová pohľadávka – preddavok na splatnú daň	20	163	-	-
Odložená daňová pohľadávka	21	957	746	76
Ostatné aktíva – finančné	15	84	13	31
Ostatné aktíva – nefinančné	15	236	315	305
<b>AKTÍVA SPOLU</b>		<b>296 528</b>	<b>294 726</b>	<b>269 986</b>
<b>PASÍVA</b>				
Závazky voči klientom	16	236 662	217 195	213 203
Závazky voči bankám	17	15 342	34 563	18 145
Ostatné záväzky	18	215	245	212
Rezervy	19	37	46	35
Daňové záväzky – daň splatná	20	-	268	267
Ostatné pasíva – finančné	22	1 594	1 215	1 336
Ostatné pasíva – nefinančné	22	1 147	1 073	1 084
<b>Cudzie zdroje</b>		<b>254 997</b>	<b>254 605</b>	<b>234 282</b>
Základné imanie	23	16 597	16 597	14 880
Zákonný rezervný fond		3 319	3 319	2 976
Precenenie finančných aktív určených na predaj		1 768	689	477
Nerozdelený zisk a ostatné fondy tvorené zo zisku		17 451	17 256	14 563
Zisk bežného účtovného obdobia		2 396	2 260	2 808
<b>Vlastné imanie</b>		<b>41 531</b>	<b>40 121</b>	<b>35 704</b>
<b>PASÍVA SPOLU</b>		<b>296 528</b>	<b>294 726</b>	<b>269 986</b>

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v tis. €	Poznámka	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Výnosové úroky		15 650	16 308
Nákladové úroky		-6 230	-7 132
<b>ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY</b>	<b>24</b>	<b>9 420</b>	<b>9 176</b>
Opravné položky na úvery	31	-1 391	-292
<b>ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY VRÁTANE OPRAVNÝCH POLOŽIEK NA ÚVERY</b>		<b>8 029</b>	<b>8 884</b>
Výnosy z poplatkov a provízií		3 458	3 667
Náklady na poplatky a provízie		-248	-272
<b>ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ</b>	<b>25</b>	<b>3 210</b>	<b>3 395</b>
Administratívne náklady	26	-3 791	-4 561
Osobné náklady	27	-2 633	-2 879
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	28	-470	-594
Amortizácia dlhodobého nehmotného majetku	28	-242	-183
Ostatné prevádzkové výnosy	29	182	373
Ostatné prevádzkové náklady	30	-1 077	-1 467
Opravné položky na ostatné aktíva	32	-115	-85
<b>ZISK PRED ZDANENÍM</b>		<b>3 093</b>	<b>2 883</b>
Daň z príjmu	33	-697	-623
<b>ZISK PO ZDANENÍ</b>		<b>2 396</b>	<b>2 260</b>

## VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT

v tis. €	Poznámka	31. 12. 2009	31. 12. 2008
<b>ZISK PO ZDANENÍ</b>		<b>2 396</b>	<b>2 260</b>
<i>Iný súhrnný zisk</i>			
Precenenie AFS po odpočítaní odloženej dane		1 079	158
Prepočet z funkčnej meny (SKK) na prezentačnú menu (EUR) po odpočítaní dane 0 tis. EUR (2008: po odpočítaní dane 23 tis. EUR)		-	4 120
Iný súhrnný zisk spolu		1 079	4 278
<b>SÚHRNNÝ ZISK</b>		<b>3 475</b>	<b>6 538</b>

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

## VÝKAZ O POHYBOCH VLASTNÉHO IMANIA

VLASTNÉ IMANIE (v tis. €)	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z CP	Nerozdelený zisk z minulých rokov a ostatné fondy tvorené zo zisku	Zisk bežného účtovného obdobia	Vlastné imanie spolu
<b>Stav k 1. januáru 2008</b>	<b>14 880</b>	<b>2 976</b>	<b>477</b>	<b>14 563</b>	<b>2 808</b>	<b>35 704</b>
Celkový súhrnný zisk	1 717	343	212	2 006	2 260	6 538
Reklasifikácia na základe rozhodnutia akcionárov	-	-	-	2 808	- 2 808	-
Ostatné (Pozn. 37b)	-	-	-	-129	-	-129
Vyplatené dividendy	-	-	-	-1 992	-	-1 992
<b>Stav k 31. decembru 2008</b>	<b>16 597</b>	<b>3 319</b>	<b>689</b>	<b>17 256</b>	<b>2 260</b>	<b>40 121</b>
<b>Stav k 1. januáru 2009</b>	<b>16 597</b>	<b>3 319</b>	<b>689</b>	<b>17 256</b>	<b>2 260</b>	<b>40 121</b>
Celkový súhrnný zisk za bežné obdobie	-	-	1 079	-	2 396	3 475
Reklasifikácia na základe rozhodnutia akcionárov	-	-	-	2 260	-2 260	-
Vyplatené dividendy	-	-	-	-1 992	-	-1 992
Ostatné zmeny	-	-	-	-73	-	-73
<b>Stav k 31. decembru 2009</b>	<b>16 597</b>	<b>3 319</b>	<b>1 768</b>	<b>17 451</b>	<b>2 396</b>	<b>41 531</b>

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

## PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

v tis. €	Poznámka	2009	2008
<b>Prevádzková činnosť:</b>			
Hospodársky výsledok pred zdanením	33	3 093	2 883
Výnosové úroky	24	-15 650	-16 308
Nákladové úroky	24	6 230	7 133
Amortizácia nehmotného majetku	14	242	183
Odpisy hmotného majetku	13	470	593
Tvorba/rozpustenie opravných položiek k úverom		1 391	292
Tvorba/rozpustenie opravných položiek k ostatným aktívam		115	85
Iné nepeňažné položky		-76	-262
Úroky prijaté		15 772	16 749
Úroky zaplatené		-6 409	-6 951
Zaplatená daň z príjmu	20	-1 591	-1 352
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenou v prevádzkových aktívach</b>		<b>3 587</b>	<b>3 045</b>
Úvery iným bankám	8	-138	-4 518
Úvery klientom	10	7 045	-1 142
Ostatné aktíva	15	-168	-164
Závazky voči klientom	16	19 444	-20 615
Závazky voči bankám	17	-18 962	14 324
Rezervy a ostatné záväzky	18, 19	-39	-
Ostatné pasíva	22	453	-427
Dopad konverzie z SKK na EUR na zmeny v prevádzkových aktívach a pasívach		-	1 656
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto</b>		<b>11 222</b>	<b>-7 841</b>
<b>Investičná činnosť:</b>			
Cenné papiere držané do splatnosti a HZL	8, 11	10 358	-
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	29	7	262
Prírastky dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	13, 14	-679	-675
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti, netto</b>		<b>9 686</b>	<b>-413</b>
<b>Finančná činnosť:</b>			
Vyplatené dividendy	23	-1 992	-1 992
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		<b>- 1 992</b>	<b>-1 992</b>
<b>Zmena na peniazoch a peňažných ekvivalentoch</b>		<b>18 916</b>	<b>-10 246</b>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka</b>	<b>34</b>	<b>4 098</b>	<b>14 344</b>
Zložky pohybov na peniazoch a peňažných ekvivalentoch			
Peniaze v hotovosti (zmena)		6	-127
Prebytok povinných minimálnych rezerv v NBS (zmena)		-6	5
Pôžičky poskytnuté NBS – sterilizačné repo obchody (zmena)		-1 326	1 326
Bežné účty v iných bankách (zmena)		2 550	-603
Termínované vklady do 3 mesiacov (zmena)		16 005	-12 287
Ostatné pohľadávky voči bankám		166	-216
Termínované vklady v NBS		1 521	-
Prepočet SKK na EUR		-	1 656
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	<b>34</b>	<b>23 014</b>	<b>4 098</b>
<b>Pohyb na peniazoch a peňažných ekvivalentoch</b>		<b>18 916</b>	<b>-10 246</b>

# POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

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

## 1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

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

Predmetom činnosti Banky podľa bankového povolenia je:

- prijímanie vkladov od stavebných sporiteľov,
- poskytovanie úverov stavebným sporiteľom,
- poskytovanie záruk inej banke za stavebné úvery, hypotekárne úvery alebo komunálne úvery,
- prijímanie vkladov od bánk,
- vykonávanie platobného styku a zúčtovania spojeného so stavebným sporením,
- poskytovanie poradenských služieb súvisiacich so stavebným sporením,
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti poisťovníctva súvisiaca so stavebným sporením,
- Investovanie na vlastný účet a obchodovanie na vlastný účet s:
  - finančnými nástrojmi peňažného trhu v slovenskej mene
  - finančnými nástrojmi kapitálového trhu v slovenskej mene,
- prijímanie vkladov od zahraničných bánk, pobočiek zahraničných bánk a finančných inštitúcií.

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

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

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

### Štruktúra akcionárov Banky:

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

### Predstavenstvo

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

### Dozorná rada

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

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

### Dcérska spoločnosť Banky:

Názov	Adresa	Hlavný predmet činnosti	Vykazovanie podielov v dcérskych spoločnostiach
Wüstenrot Servis, spol. s r.o.	Grösslingová 77 Bratislava	Vyhľadávanie projektov bývania, správa nehnuteľností	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 2009.

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 eurách („EUR“) a všetky hodnoty sú zaokrúhlené na tisíce EUR, 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.

Banka taktiež zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, ktorá zahŕňa účtovnú závierku banky a jej dcérskej spoločnosti a je vypracovaná v súlade s IFRS v znení schválenom Európskou úniou. V konsolidovanej účtovnej závierke je dcérska spoločnosť Banky konsolidovaná úplnou metódou. Uvedená konsolidovaná účtovná závierka bude zostavená spolu s touto účtovnou závierkou a je k dispozícii v sídle Banky.

Individuálnu ako aj konsolidovanú účtovnú závierku Banky za predchádzajúce účtovné obdobie schválilo valné zhromaždenie akcionárov, ktoré sa konalo dňa 22. mája 2009.

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

Aplikácia nižšie uvedených nových štandardov, interpretácií a doplnení k vydaným štandardom nemá podstatný vplyv na účtovnú závierku Banky:

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

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

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

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

#### (b) Vydané, ale zatiaľ neúčinné štandardy a interpretácie

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

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

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

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

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

- Finančný majetok bude oceňovaný v amortizovanej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery, len ak pôjde o dlhový finančný nástroj a zároveň (i) cieľom obchodného modelu účtovnej jednotky je vlastniť tento majetok za účelom zinkasovania jeho zmluvných peňažných tokov a (ii) zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (t. j. finančný nástroj má len základné úverové charakteristiky). Všetky ostatné dlhové nástroje budú oceňované v reálnej hodnote, pričom výsledok precenenia ovplyvní zisk alebo stratu.
- Akcie a obchodné podiely budú oceňované v reálnej hodnote. Akcie držané na obchodovanie budú preceňované s vplyvom na zisk alebo stratu. Účtovná jednotka sa bude môcť jednorazovo a neodvolateľne v čase obstarania rozhodnúť pre preceňovanie ostatných akcií a obchodných podielov (i) s vplyvom na zisk alebo stratu alebo (ii) s vplyvom na ostatný súhrnný zisk alebo stratu. Reklasifikácia alebo recyklovanie precenenia do zisku alebo straty v čase predaja alebo zníženia hodnoty nebude možná. Uvedené rozhodnutie o klasifikácii bude možné uskutočniť samostatne pre každú obstaranú investíciu do akcií alebo obchodných podielov. Dividendy budú vykázané s vplyvom na zisk alebo stratu v prípade, že predstavujú výnos z investície a nie vrátenie investície.

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

### 3. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ POSTUPY

#### a) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

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

Obchody s cennými papiermi alebo termínované obchody na peňažnom trhu 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 EUR a cudzích menách,
- prebytok na účte povinných minimálnych rezerv v NBS,
- úvery poskytnuté NBS v rámci repo obchodov so zmluvnou dobou splatnosti tri mesiace a menej,
- zostatky na bežných účtoch v iných bankách,
- termínované vklady v iných bankách so splatnosťou tri mesiace a menej.

#### c) Prepočet cudzej meny

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na euro kurzom určeným v kurzovom lístku ECB platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu, s výnimkou kúpy a predaja cudzej meny v hotovosti za slovenskú menu, kde sa použije kurz komerčnej banky, 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 euro 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,
- tých, z ktorých držiteľ nemusí znova nadobudnúť svoju pôvodnú investíciu z dôvodov iných ako zhoršenie finančnej situácie a ktoré sú klasifikované ako určené na predaj.

Poskytnuté úvery sú pri ich vzniku ocenené reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného majetku (poskytnuté provízie) a zníženou o výnosy, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného majetku (prijaté poplatky). Poskytnuté úvery sa pri každom následnom ocenení ocenia zostatkovou historickou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery a sú vykázané v súvahe v netto výške, tzn. vo výške pohľadávky, ktorá je korigovaná opravnou položkou.

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 vymožitelných 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. 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 nevykonalnosti 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) Finančné aktíva

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

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

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

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

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

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

Finančné aktíva určené na predaj sú akýmkoľvek finančným majetkom, ktorý sa neklasifikuje ako úvery a pohľadávky, ako finančný majetok preceňovaný na reálnu hodnotu s vplyvom na výkaz ziskov a strát a ani ako finančný majetok držaný do splatnosti. Finančné aktíva určené na predaj sú pri ich obstaraní ocenené reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s nadobudnutím finančného majetku a následne sa oceňujú reálnou hodnotou. Straty a zisky vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú v inom súhrnnom zisku alebo strate, pokiaľ sa finančný majetok neodúčtuje alebo sa neznižuje jeho hodnota; v tomto okamihu sa akumulovaná strata alebo zisk vykázany predtým v inom súhrnnom zisku alebo strate vykáže vo výkaze ziskov a strát. Úrok vyrátaný metódou efektívnej úrokovej miery sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát. Dividendy z cenných papierov určených na predaj sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát, ak má subjekt na ne právny nárok.

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

Obchody s cennými papiermi 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 zákonná lehota jej plnenia.

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

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

#### g) Zmluvy o nákupe a spätnom predaji cenných papierov

Cenné papiere nakúpené na základe dohôd o spätnom odkúpení („obrátené repo obchody“) sú zaznamenané ako pokladničná hotovosť a účty v NBS. Rozdiel medzi predajnou cenou a cenou 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 vymožitelný nárok na vzájomný zápočet vykázaných hodnôt a zároveň existuje úmysel vysporiadať transakcie na základe ich čistého rozdielu alebo realizovať majetok pri súčasnom vysporiadaní záväzku.

#### i) Majetkové účasti v dcérskych spoločnostiach

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 zábery za účelom dosiahnutia úžitkov z aktivít spoločnosti. Prípadné zníženie ich hodnoty pod obstarávaciu cenu sa vyjadruje prostredníctvom opravnej položky, pri ktorom sa porovnáva obstarávacía 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. Obstarávacía cena obsahuje cenu obstarania majetku a ná-

klady 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 výkazu ziskov a strát v tom účtovnom období, v ktorom vznikli.

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

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

Druh majetku	Doba odpisovania v rokoch
<b>Prevádzkový hmotný majetok:</b>	
budovy, stavby, drobné stavby	40
stroje a zariadenia	4, 6
hardvér	4
inventár	6, 12
nábytok	6
dopravné prostriedky	4
<b>Nehmotný majetok:</b>	
softvér, 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 zníženú 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.

##### 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. Obstarávací 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,
- 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 Banku, 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 Banky, vrátane riaditeľov a riadiacich pracovníkov Banky 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 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 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

Dividendy sa vykazujú vo vlastnom imaní v období ich schválenia valným zhromaždením. Dividendy schválené valným zhromaždením po dátume účtovnej závierky sa uvádzajú v poznámkach k účtovnej závierke. Do dátumu zverejnenia účtovnej závierky neboli dividendy týkajúce sa výsledku hospodárenia za rok 2009 schválené.

Zákonný rezervný fond tvorí 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 „znehodnotený 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 prémie, 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 poukázok 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 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 IFRS výsledku hospodárenia bežného obdobia pripočítaním položiek zvyšujúcich a odpočítaním položiek znižujúcich výsledok hospodárenia.

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

Banka používa na účely výpočtu odloženej dane daňovú sadzbu platnú v čase realizácie daňovej pohľadávky alebo vyrovnaní 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. Úpravy sa týkajú výhradne vykazovania precenenia cenných papierov určených na predaj a iného súhrnného zisku v samostatnom Výkaze súhrnných ziskov a strát namiesto vo Výkaze o pohyboch vlastného imania. Tieto zmeny boli požiadavkou novely IAS 1.

#### 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

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

#### z) Prechod na menu euro a údaje za predchádzajúce účtovné obdobie

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

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

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

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

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

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

#### 4. ZMENY ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

V roku 2009 Banka nezaznamenala žiadne 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 historickej skúsenosti 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. 2009 zmenu výnosnosti hodnôt zaručenia. V prípade, ak by sa výnosnosť zo zabezpečenia znížila o 5 %, dopad do hospodárskeho výsledku Banky by bol vo výške 93 tis. EUR (k 31. decembru 2008: 50 tis. EUR).

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

##### b) Finančné aktíva držané do splatnosti

Banka klasifikuje cenné papiere s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami a pevne stanovenou dobou splatnosti ako finančné aktíva držané do splatnosti v súlade s IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie. Táto klasifikácia je ovplyvnená predpokladom Banky, pričom Banka posudzuje svoj zámer a schopnosť držať tieto aktíva do splatnosti. Ak Banka nebude schopná držať tieto aktíva do splatnosti pre iné ako špecifické dôvody (ktorým je napr. predaj nevýznamného objemu portfólia tesne pred dátumom splatnosti), musí celú túto triedu cenných papierov preklasifikovať na finančné aktíva určené na predaj. V tomto prípade by 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 131 tis. EUR (2008: zvýšenie o 78 tis. EUR).

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

Banka vytvára ostatné záväzky voči klientom 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 historickej skúsenosti 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 29 %. V prípade, že podiel týchto zmlúv by bol vyšší/nížší o 10 %, zisk za rok 2009 by bol nižší/vyšší o 44 tis. EUR (2008: zisk by bol nižší/vyšší o 94 tis. EUR).

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 2009 by bol vyšší/nížší o 22 tis. EUR. (2008: zisk by bol vyšší/nížší o 25 tis. EUR).

##### d) 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 rokoch 2008 a 2009 premietla aj do reálnej ekonomiky v medzinárodnom meradle, pričom došlo aj k významnému spomaleniu ekonomického rastu v Slovenskej republike v roku 2008 a k poklesu hospodárstva Slovenskej republiky v roku 2009.

Zhoršená situácia na finančných trhoch ovplyvňuje hodnotu jej úverového portfólia. V súlade s IFRS, pokles reálnej hodnoty finančného majetku pod jeho historickú hodnotu zistenú metódou efektívnej úrokovej miery v dôsledku 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.

## 6. FINANČNÉ NÁSTROJE, ZÁVÄZKY A ÚVEROVÉ PRÍSLUBY PODĽA KATEGÓRIE

Rok 2009

(v tis. €)	Triedy	Úvery a pohľadávky	Majetok do splatnosti	Majetok na predaj	Spolu účtovná hodnota	Reálna hodnota
Pokladničná hotovosť a účty v NBS		1 530	-	-	1 530	1 530
Pohľadávky voči bankám		32 362	-	-	32 362	32 395
Finančné aktíva určené na predaj	Štátne dlhopisy			63 214		
	Ostatné			37	63 251	63 251
Pohľadávky voči klientom	Stavebné úvery – FO*	49 707	-	-		
	Stavebné úvery – PO	192	-	-		
	Medziúvery – FO	115 917	-	-		
	Medziúvery – PO	20 957	-	-		
	Zamestnanecké úvery	913	-	-	187 686	207 026
Finančné aktíva držané do splatnosti	Štátne dlhopisy	-	1 696	-	1 696	1 827
Ostatné finančné aktíva		84	-	-	84	84
<b>SPOLU</b>		<b>221 662</b>	<b>1 696</b>	<b>63 251</b>	<b>286 609</b>	<b>306 113</b>

\*FO – fyzické osoby, PO – právnické osoby

(v tis. €)	Finančné záväzky ocenené v „amortised cost“	Podsúvahové záväzky	Spolu účtovná hodnota	Reálna hodnota
Záväzky voči klientom	-236 662	-	-236 662	-200 296
Záväzky voči bankám	-15 342	-	-15 342	-15 622
Ostatné finančné pasíva	-1 594	-	-1 594	-1 594
Úverové prísluby	-	-10 278	-10 278	-30
<b>SPOLU</b>	<b>-253 598</b>	<b>-10 278</b>	<b>-263 876</b>	<b>217 542</b>

Rok 2008

(v tis. €)	Triedy	Úvery a pohľadávky	Majetok do splatnosti	Majetok na predaj	Spolu účtovná hodnota	Reálna hodnota
Pokladničná hotovosť a účty v NBS		6 199	-	-	6 199	6 199
Pohľadávky voči bankám		8 656	-	-	8 656	8 461
Finančné aktíva určené na predaj	Štátne dlhopisy	-	-	62 186	-	-
	Ostatné			37	62 223	62 223
Pohľadávky voči klientom	Stavebné úvery – FO*	58 614	-	-		
	Stavebné úvery – PO	190	-	-		
	Medziúvery – FO	118 329	-	-		
	Medziúvery – PO	18 141	-	-		
	Zamestnanecké úvery	817	-	-	196 091	197 527
Finančné aktíva držané do splatnosti	Štátne dlhopisy	-	11 887	-	11 887	11 965
Ostatné finančné aktíva		13	-	-	13	13
<b>SPOLU</b>		<b>210 959</b>	<b>11 887</b>	<b>62 223</b>	<b>285 069</b>	<b>286 388</b>

\*FO – fyzické osoby, PO – právnické osoby

(v tis. €)	Finančné záväzky ocenené v „amortised cost“	Podsúvahové záväzky	Spolu účtovná hodnota	Reálna hodnota
Záväzky voči klientom	-217 195	-	-217 195	-202 035
Záväzky voči bankám	-34 563	-	-34 563	-35 142
Ostatné finančné pasíva	-1 215	-	-1 215	-1 215
Úverové prísluby	-	-13 516	-13 516	-15
<b>SPOLU</b>	<b>-252 973</b>	<b>-13 516</b>	<b>-266 489</b>	<b>-238 407</b>

## 7. POKLADNIČNÁ HOTOVOŠŤ A ÚČTY V NÁRODNEJ BANKE SLOVENSKA

POKLADNIČNÁ HOTOVOŠŤ A ÚČTY V NBS (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Pokladničná hotovosť	9	4
Povinné minimálne rezervy v NBS – povinný zostatok	-	4 864
Prebytok povinných minimálnych rezerv v NBS	-	5
Úvery poskytnuté NBS v rámci repo obchodov	-	1 326
Termínované vklady v NBS	1 521	-
<b>Spolu</b>	<b>1 530</b>	<b>6 199</b>

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. Od 1. januára 2009 pri výpočte povinných minimálnych rezerv postupuje Banka v súlade s Nariadením Európskej centrálnej banky z 12. septembra 2003 o povinných minimálnych rezervách a výška povinných minimálnych rezerv pre Banku je nulová. Do 31. decembra 2008 boli povinné minimálne rezervy stanovené ako 2% z vybraných pasív Banky a úročené úrokovou sadzbou 1,5%. Od 1. januára 2009 je výška povinných minimálnych rezerv stanovená pre stavebné sporiteľne podľa právnych predpisov NBS v hodnote nula.

K 31. decembru 2009 Banka neeviduje pokladničné poukážky NBS ako prijatú zábezpeku v obrátenom repo obchode (k 31. decembru 2008: Banka evidovala 40 kusov pokladničných poukážok v reálnej hodnote 1 326 tis. EUR).

Reálna hodnota pokladničnej hotovosti k 31. decembru 2009 je vo výške 9 tis. EUR. Reálna hodnota povinných minimálnych rezerv v NBS, úverov poskytnutých NBS a termínovaných vkladov 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. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Bežné účty	4 316	1 768
Termínované vklady	22 003	996
Hypotekárne záložné listy	5 877	5 892
Ostatné pohľadávky voči bankám	166	-
<b>Spolu</b>	<b>32 362</b>	<b>8 656</b>

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

ŠTRUKTÚRA TERMÍNOVANÝCH VKLADOV (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
3 mesiace a menej	17 001	996
3 až 6 mesiacov	5 002	-
<b>Spolu</b>	<b>22 003</b>	<b>996</b>

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. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Hypotekárne záložné listy – reálna hodnota pri obstaraní	5 779	5 779
Hypotekárne záložné listy – časovo rozlíšený kupón	156	159
Hypotekárne záložné listy – diskont (+) / prémie (-)	-58	-46
<b>Celková účtovná hodnota hypotekárnych záložných listov</b>	<b>5 877</b>	<b>5 892</b>
Trhová hodnota hypotekárnych záložných listov	5 910	5 698

Hypotekárne záložné listy sú nekótované cenné papiere. Trhová hodnota HZL bola stanovená z aktuálneho výnosu štátneho cenného papiera, termín splatnosti ktorého je najbližšie k termínu splatnosti oceňovaných HZL 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 EURIBOR.

## 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. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Štátne dlhopisy	63 214	62 186
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>63 214</b>	<b>62 186</b>
Akcie RVS, a.s.	37	37
<b>Podielové cenné papiere</b>	<b>37</b>	<b>37</b>
<b>Spolu</b>	<b>63 251</b>	<b>62 223</b>

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

Banka má vo svojom portfóliu finančných aktív určených na predaj akcie spoločnosti RVS, a.s., ktoré nie sú obchodované na žiadnej z domácich alebo zahraničných burz 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. €)	31. 12. 2009 Reálna hodnota	31. 12. 2009 Obstarávacia hodnota	31. 12. 2008 Reálna hodnota	31. 12. 2008 Obstarávacia hodnota
<b>Dlhové cenné papiere</b>	<b>63 214</b>	<b>59 766</b>	<b>62 186</b>	<b>59 766</b>
Štátne dlhopisy	63 214	59 766	62 186	59 766

PODIELOVÉ CENNÉ PAPIERE (v tis. €)	31. 12. 2009 Účtovná hodnota	31. 12. 2009 Obstarávacia hodnota	31. 12. 2008 Účtovná hodnota	31. 12. 2008 Obstarávacia hodnota
<b>Podielové cenné papiere</b>	<b>37</b>	<b>46</b>	<b>37</b>	<b>46</b>
Akcie RVS, a.s.	37	46	37	46

OCEŇOVACÍ ROZDIEL Z PRECENENIA FINANČNÝCH AKTÍV URČENÝCH NA PREDAJ (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
K 1. januáru	689	477
Zmena reálnej hodnoty	1 331	194
Odložená daň z príjmov	-252	-36
Prepočet SKK na EUR	-	54
<b>K 31. decembru</b>	<b>1 768</b>	<b>689</b>

## 10. POHLADÁVKY VOČI KLIENTOM

Štruktúra úverov podľa druhov a subjektov, ktorým boli poskytnuté:

ÚVERY PODĽA DRUHOV (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Stavebné úvery fyzickým osobám	50 817	59 782
Stavebné úvery právnickým osobám	192	190
<i>z toho stavebné úvery spoločenstvám vlastníkov bytov</i>	48	58
Medziúvery fyzickým osobám	120 657	122 460
Medziúvery právnickým osobám	18 580	15 107
<i>z toho medziúvery spoločenstvám vlastníkov bytov</i>	18 580	15 107
Úvery na financovanie veľkých stavebných projektov	2 377	3 033
Úvery zamestnancom	951	747
<b>Spolu brutto</b>	<b>193 574</b>	<b>201 319</b>
Opravná položka k úverom	-5 888	-5 228
<b>Spolu netto</b>	<b>187 686</b>	<b>196 091</b>

ÚVERY PODĽA SUBJEKTOV (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Fyzické osoby	172 425	182 988
Právnické osoby	21 149	18 331
<b>Spolu</b>	<b>193 574</b>	<b>201 319</b>

Percentuálny podiel objemu úverov poskytnutých fyzickým osobám k 31. decembru 2009 je 89,07 % (k 31. decembru 2008: 90,84 %) a podiel objemu úverov poskytnutých právnickým osobám k rovnakému dátumu je 10,93 % (k 31. decembru 2008: 9,16 %).

Reálna hodnota pohľadávok voči klientom, znížená o opravnú položku, činí 207 026 tis. EUR k 31. decembru 2009 (k 31. decembru 2008: 197 527 tis. EUR). Odhadovaná reálna hodnota úverov predstavuje diskontovanú hodnotu očakávaných budúcich peňažných tokov. Očakávané budúce peňažné toky sú za účelom určenia reálnej hodnoty diskontované použitím súčasnej trhovej úrokovej miery.

Štruktúra úverov podľa zmluvnej doby splatnosti:

ÚVERY PODĽA ZMLUVNEJ DOBY SPLATNOSTI (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Do 5 rokov	42 065	92 517
Viac ako 5 rokov	151 509	108 802
<b>Spolu brutto</b>	<b>193 574</b>	<b>201 319</b>
Opravná položka k úverom	-5 888	-5 228
<b>Spolu netto</b>	<b>187 686</b>	<b>196 091</b>

Opravné položky k pohľadávkam z úverov vyjadrujú odhadovanú súčasnú hodnotu očakávaných peňažných tokov vrátane očakávaných tokov zo zabezpečenia. Tento prístup k výpočtu opravnej položky sa aplikuje tak na portfóliovej, ako aj na individuálnej báze.

Pravdepodobnosti vymoženia jednotlivých úverových portfólií sú nasledovné:

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

Opravné položky k pohľadávkam z úverov:

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

Zmeny opravných položiek k pohľadávkam z úverov:

FINANČNÉ AKTÍVA DRŽANÉ DO SPLATNOSTI (v tis. €)	2009	2008
K 1. januáru	5 228	4 729
Saldo tvorby a rozpustenia opravných položiek (Pozn. 31)	1 391	292
Rozpustenie opravných položiek k predaným úverom	-731	-339
Prepočet SKK na EUR	-	546
<b>K 31. decembru</b>	<b>5 888</b>	<b>5 228</b>

## 11. FINANČNÉ AKTÍVA DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

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

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

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 kontrolu v dcérskej spoločnosti Wüstenrot Servis, spol. s r.o., v ktorej vykazuje k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008 100 % majetkovú účasť.

PODIELY V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Wüstenrot Servis, spol. s r.o.	26	26
<b>Spolu</b>	<b>26</b>	<b>26</b>

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

ZLOŽKY VLASTNÉHO IMANIA WÜSTENROT SERVIS, SPOL. S.R.O. (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Základné imanie	40	40
Zákonný rezervný fond	1	0
Nerozdelený zisk / Neuhradená strata z minulých rokov	-34	-27
Výsledok hospodárenia bežného obdobia	0	-7
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>6</b>	<b>6</b>
Čistá účtovná hodnota investície	26	26

### 13. DLHODOBÝ H MOTNÝ MAJETOK

Prírastky a úbytky dlhodobého hmotného majetku (DHM):

Rok 2009

DLHODOBÝ H MOTNÝ MAJETOK (v tis. €)	1. 1. 2009	Prírastky	Úbytky	Prevody	31. 12. 2009
Budovy a stavby	9 305	-	-	-	9 305
Pozemky	547	-	-	-	547
Prístroje a zariadenia	1 323	-	-172	7	1 158
Ostatný DHM	1 863	-	-95	84	1 852
Obstaranie DHM	-	102	-	-91	11
<b>Obstarávacia cena spolu</b>	<b>13 038</b>	<b>102</b>	<b>-267</b>	-	<b>12 873</b>
Budovy a stavby	-2 657	-220	-	-	-2 877
Prístroje a zariadenia	-1 038	-122	172	-	-988
Ostatný DHM	-1 679	-128	95	-	-1 712
<b>Oprávky</b>	<b>-5 374</b>	<b>-470</b>	<b>267</b>	-	<b>-5 577</b>
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>7 664</b>	<b>-368</b>	-	-	<b>7 296</b>

Rok 2008

DLHODOBÝ H MOTNÝ MAJETOK (v tis. €)	1. 1. 2008	Prírastky	Úbytky	Prevody	Prepočet SKK na EUR	31. 12. 2008
Budovy a stavby	8 489	-	-163	-	979	9 305
Pozemky	490	-	-	-	57	547
Prístroje a zariadenia	1 727	-	-713	110	199	1 323
Ostatný DHM	1 779	-	-225	104	205	1 863
Obstaranie DHM	20	192	-	-214	2	-
<b>Obstarávacia cena spolu</b>	<b>12 505</b>	<b>192</b>	<b>-1 101</b>	-	<b>1 442</b>	<b>13 038</b>
Budovy a stavby	-2 194	-223	163	-150	-253	-2 657
Prístroje a zariadenia	-1 434	-150	713	-1	-166	-1 038
Ostatný DHM	-1 500	-221	225	-10	-173	-1 679
<b>Oprávky</b>	<b>-5 128</b>	<b>-594</b>	<b>1 101</b>	<b>-161</b>	<b>-592</b>	<b>-5 374</b>
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>7 377</b>	<b>-402</b>	-	<b>-161</b>	<b>850</b>	<b>7 664</b>

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

### 14. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Prírastky a úbytky dlhodobého nehmotného majetku:

Rok 2009

DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK (v tis. €)	1. 1. 2009	Prírastky	Úbytky	Prevody	31. 12. 2009
Softvér	2 872	-	-	552	3 424
Obstaranie DNM	201	577	-	-552	226
<b>Obstarávacia cena spolu</b>	<b>3 073</b>	<b>577</b>	-	-	<b>3 650</b>
Softvér	-2 167	-242	-	-	-2 409
Oprávky a opravné položky	-2 167	-242	-	-	-2 409
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>906</b>	<b>335</b>	-	-	<b>1 241</b>

Rok 2008

DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK (v tis. €)	1. 1. 2008	Prírastky	Úbytky	Prevody	Prepočet SKK na EUR	31. 12. 2008
Softvér	2 134	-	-5	497	246	2 872
Obstaranie DNM	193	496	-13	-497	22	201
<b>Obstarávacia cena spolu</b>	<b>2 327</b>	<b>496</b>	<b>-18</b>	-	<b>268</b>	<b>3 073</b>
Softvér	-1 784	-183	5	-	-205	-2 167
Oprávky	-1 784	-183	5	-	-205	-2 167
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>543</b>	<b>313</b>	<b>-13</b>	-	<b>63</b>	<b>906</b>

### 15. OSTATNÉ AKTÍVA

OSTATNÉ AKTÍVA (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Ostatné aktíva – finančné		
Rôzni dlžníci	84	13
<b>Ostatné finančné aktíva spolu</b>	<b>84</b>	<b>13</b>
Ostatné aktíva – nefinančné		
Zásoby	41	122
Poskytnuté prevádzkové preddavky	105	110
Náklady a príjmy budúcich období	90	83
<b>Ostatné nefinančné aktíva spolu</b>	<b>236</b>	<b>315</b>
<b>Spolu</b>	<b>320</b>	<b>328</b>

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

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

Najvýznamnejšou položkou, ktorú Banka časovo rozlišuje do nákladov budúcich období, je vopred zaplatené poistenie majetku a prenájom reklamných plôch, ktoré k 31. decembru 2009 predstavujú sumu 18 tis. EUR (k 31. decembru 2008: 68 tis. EUR).

Tvorba a použitie opravných položiek k rôznym dlžníkom:

OPRavné položky k rôznym dlžníkom (v tis. €)	1. 1. 2009	Tvorba	Použitie	Prepočet SKK na EUR	31. 12. 2009
Spolu	-56	-5	4		-57

OPRavné položky k rôznym dlžníkom (v tis. €)	1. 1. 2008	Tvorba	Použitie	Prepočet SKK na EUR	31. 12. 2008
Spolu	-55	-5	10	-6	-56

Tvorba a použitie opravných položiek k pohľadávkam z poplatkov:

OPRavné položky k pohľadávkam z poplatkov (v tis. €)	1. 1. 2009	Tvorba	Použitie	Prepočet SKK na EUR	31. 12. 2009
Spolu	-212	-20	31	-	-201

OPRavné položky k pohľadávkam z poplatkov (v tis. €)	1. 1. 2008	Tvorba	Použitie	Prepočet SKK na EUR	31. 12. 2008
Spolu	-237	-7	59	-27	-212

## 16. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

Závazky voči klientom a iným veriteľom pozostávajú z nasledovných položiek:

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

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

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

Od roku 2002 Banka účtuje o vytvorení záväzku na úrokovú 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 úrovej 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. Manžment Banky odhadol, že podiel zmlúv, ktoré splnia podmienky na získanie úrovej bonifikácie, je 29% (Pozn. 5c).

### Záväzok na úrokovú bonifikáciu vkladov (W08+W06)

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

### Záväzok na úrokovú bonifikáciu vkladov (BV3+BV2)

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

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

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

### Záväzok na úrokovú bonifikáciu vkladov (SPI+SPV)

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

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

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

Štruktúra vkladov klientov podľa aktuálnej zostatkovej doby splatnosti:

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

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

## 17. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

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

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

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

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

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

## 18. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Banka účtuje k 31. decembru 2009 tieto ostatné záväzky:

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

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

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

## 19. REZERVY

Banka má k 31. decembru 2009 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 odbytvej siete a bývalým zamestnancom. Výška rezervy predstavuje časovo váženú súčasnú hodnotu týchto budúcich záväzkov. Očakáva sa, že rezerva bude využitá v priebehu jedného roka.

REZERVY (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Rezerva na súdne spory	37	46
<b>Spolu</b>	<b>37</b>	<b>46</b>

Stav a pohyb rezerv v roku 2009

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

Stav a pohyb rezerv v roku 2008

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

## 20. DAŇOVÉ ZÁVÄZKY/POHĽADÁVKY – DAŇ SPLATNÁ

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

DAŇOVÉ ZÁVÄZKY – DAŇ SPLATNÁ (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Splatná daň z príjmu (Poznámka 33)	1 160	1 322
Počiatkový stav záväzku zo splatnej dane	268	267
Konečný stav pohľadávky/záväzku zo splatnej dane	163	-268
Vplyv konverzie na prezentačnú menu	-	31
<b>Zaplatená daň z príjmu</b>	<b>1 591</b>	<b>1 352</b>

## 21. ODLOŽENÁ DAŇ

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

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

\* 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.

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

\*\* 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 20 tis. EUR (2008: 40 tis. EUR).

(v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
<b>Odložený daňový záväzok/pohľadávka k 1. januáru</b>	<b>746</b>	<b>76</b>
Odložená daň účtovaná do výkazu ziskov a strát (Poznámka 33)	463	698
Odložená daň účtovaná na účty vlastného imania (precenenie finančných aktív určených na predaj)	-252	-36
Prepočet SKK na EUR	-	8
<b>Odložený daňový záväzok/pohľadávka k 31. decembru</b>	<b>957</b>	<b>746</b>

## 22. OSTATNÉ PASÍVA

OSTATNÉ PASÍVA (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Ostatné pasíva – finančné		
Závazky z provízií	542	520
Závazky z finančného lízingu (Poznámka 35)	-	8
Závazky zo štátnej prémie	-	12
Rôzni veritelia	1 015	602
Závazok na provízie pre sprostredkovateľov	33	57
Výdavky a výnosy budúcich období	4	16
<b>Ostatné finančné pasíva spolu</b>	<b>1 594</b>	<b>1 215</b>
Ostatné pasíva – nefinančné		
Daň vyberaná zrážkou (daň z úrokov pripísaných na účty klientov)	803	778
Zúčtovanie so zamestnancami	114	98
Ostatné dane	138	106
Sociálny fond z miezd a zo zisku	15	23
Zúčtovanie so sociálnymi inštitúciami	77	68
<b>Ostatné nefinančné pasíva spolu</b>	<b>1 147</b>	<b>1 073</b>
<b>Spolu</b>	<b>2 741</b>	<b>2 288</b>

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

V položke Rôzni veritelia sú zahrnuté najmä záväzky voči dodávateľom k 31. decembru 2009 vo výške 1 002 tis. EUR (k 31. decembru 2008: 600 tis. EUR).

### Závazok z nevyplatených provízií za uzatvorenie zmluvy o stavebnom sporení

V zmysle Provízneho poriadku Banka vypláca sprostredkovateľovi províziu 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.

## 23. ZÁKLADNÉ IMANIE

### Štruktúra základného imania

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

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

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

POUŽITIE ZISKU (v tis. €)	2009	2008
Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení	2 381	2 260
Ostatné zmeny vo vlastnom imaní	-73	-
Nerozdelený zisk z minulých rokov	17 524	17 256
Disponibilný zisk bežného a predchádzajúcich období	19 832	19 516
Výplata dividend (2009 – navrhovaná výška, 2008 – dividendy vyplatené)	-2 000	-1 992
<b>Nerozdelený zisk z minulých rokov</b>	<b>17 832</b>	<b>17 524</b>

## 24. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY (v tis. €)	2009	2008
Úrokové výnosy		
Z úverov klientom	12 153	12 410
Z bežných účtov a termínovaných vkladov v iných bankách	20	101
Z úverov poskytnutých NBS	6	83
Z dlhových cenných papierov	3 471	3 714
<b>Úrokové výnosy spolu</b>	<b>15 650</b>	<b>16 308</b>
Úrokové náklady		
Z úsporných vkladov	5 331	5 798
Z termínovaných vkladov iných bánk	899	1 334
<b>Úrokové náklady spolu</b>	<b>6 230</b>	<b>7 132</b>
<b>Čisté úrokové výnosy spolu</b>	<b>9 420</b>	<b>9 176</b>

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

ÚROKOVÉ VÝNOSY Z ÚVEROV POSKYTNUTÝCH KLIENTOM (v tis. €)	2009	2008
Úroky z medziúverov	8 707	8 437
Úroky zo stavebných úverov	3 096	3 696
Úroky z úverov zamestnancom	41	40
Úroky za oneskorené splátky	309	237
<b>Spolu</b>	<b>12 153</b>	<b>12 410</b>

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

## 25. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ (v tis. €)	2009	2008
Výnosy z poplatkov a provízií		
Prijaté poplatky od klientov, z toho:		
- poplatok za vedenie účtu	2 334	2 719
- servisný poplatok k účtu	302	-
- ostatné poplatky (poplatok za výpis z účtu, za správu úverov/vkladov)	637	721
- poplatok za zrušenie účtu	126	171
- provízie	59	56
<b>Výnosy z poplatkov a provízií spolu</b>	<b>3 458</b>	<b>3 667</b>
Náklady na poplatky a provízie		
Provízie obchodným zástupcom (napr. za kancelárie, motivačné provízie nevzťahujúce sa k jednotlivým zmluvám)	179	217
Poplatky bankám	43	40
Ostatné poplatky	26	15
<b>Náklady na poplatky a provízie spolu</b>	<b>248</b>	<b>272</b>
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií spolu</b>	<b>3 210</b>	<b>3 395</b>

## 26. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY (v tis. €)	2009	2008
Náklady na reklamu	1 021	1 300
Spotreba materiálu	124	96
Opravy a údržba majetku	120	102
Nájomné	148	99
Náklady na spoje	328	319
Softvérová údržba	684	1 076
Nepriame dane	151	217
Profesionálne služby	38	46
Náklady na audit	73	75
Manažérske služby	270	251
Spotreba energií	129	141
Vzdelávanie	122	161
Ostatné nakupované služby	583	678
<b>Spolu</b>	<b>3 791</b>	<b>4 561</b>

## 27. OSOBNÉ NÁKLADY

OSOBNÉ NÁKLADY (v tis. €)	2009	2008
Mzdy, z toho:	2 023	2 203
- odmeny členov predstavenstva	22	22
- odmeny členov dozorných orgánov	20	20
Dôchodkové programy so stanovenými príspevkami a ostatné náklady na sociálne a zdravotné poistenie	610	676
- z toho definované dôchodkové poistenie	251	269
<b>Spolu</b>	<b>2 633</b>	<b>2 879</b>

## 28. ODPISY DLHODOBÉHO HNOTNÉHO A NEHNOTNÉHO MAJETKU

ODPISY (v tis. €)	2009	2008
Odpisy hmotného majetku	470	594
Amortizácia nehmotného majetku	242	183
<b>Spolu</b>	<b>712</b>	<b>777</b>

## 29. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY (v tis. €)	2009	2008
Výnosy z predaja hmotného a nehmotného majetku	7	261
Výnosy z prenájmu	55	20
Výnosy z ostatných služieb	84	45
Iné prevádzkové výnosy	36	47
<b>Spolu</b>	<b>182</b>	<b>373</b>

## 30. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

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

## 31. TVORBA A ROZPÚŠŤANIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK K ÚVEROVÝM OBCHODOM A ODPIS POHLADÁVOK

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

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 2009 Banka predala pohľadávky z nesplácaných úverov, pričom odplata za predané pohľadávky predstavovala sumu 93 tis. EUR (2008: 51 tis. EUR). Výnos z predaja pohľadávok zmierňuje negatívny vplyv nevymožiteľných pohľadávok na výsledok hospodárenia bežného roku, ako aj na štruktúru úverového portfólia 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. €)	2009	2008
Tvorba opravných položiek k ostatným aktívam, z toho:		
- k poplatkom za uzavretie zmluvy a vedenie účtu	-20	-7
- k pohľadávkam vo vymáhaní	-5	-4
- k investíciám	-7	
Rozpustenie opravných položiek k ostatným aktívam, z toho:		
- k poplatkom za uzatvorenie zmluvy a vedenie účtu	31	58
- k pohľadávkam vo vymáhaní	4	10
<b>Netto tvorba/rozpustenie opravných položiek k ostatným aktívam</b>	<b>3</b>	<b>57</b>
Odpis ostatných aktív	-118	-142
Opravné položky a odpis ostatných aktív spolu	-115	-85

V roku 2009 Banka odpísala pohľadávky voči klientom, ktoré predstavovali mínusový zostatok na sporiteľských účtoch, v celkovej výške 118 tis. EUR (2008: 142 tis. EUR).

### 33. DAŇ Z PRÍJMOV

Odsúhlasenie teoretickej a zaúčtovanej dane z príjmov:

DAŇ Z PRÍJMOV (v tis. €)	2009	2008
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia pred zdanením	3 093	2 883
Z toho teoretická daň z príjmov 19%	588	548
Výnosy nepodliehajúce dani	-2	-19
Daňovo neuznané náklady	111	94
<b>Celková vykázaná daň z príjmov</b>	<b>697</b>	<b>623</b>
Daň z príjmov splatná (Poznámka 20)	1 160	1 322
Odložená daň (Poznámka 21)	-463	-699
<b>Daňové náklady na daň z príjmov spolu</b>	<b>697</b>	<b>623</b>

Sadzba dane pre daň z príjmov v roku 2009 je stanovená vo výške 19% (v roku 2008: 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 EKUIVALENTY

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

PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKUIVALENTY (v tis. €)	2009	2008
Pokladničná hotovosť	9	3
Prebytok povinných minimálnych rezerv v NBS	-	6
Úvery poskytnuté NBS v rámci repo obchodov so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov	-	1 326
Termínované vklady so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov	17 001	996
Bežné účty	4 317	1 767
Termínované vklady v NBS	1 521	-
Ostatné pohľadávky voči bankám	166	-
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu</b>	<b>23 014</b>	<b>4 098</b>

### 35. LÍZING

#### FINANČNÝ LÍZING

Závazky z finančného lízingu:

FINANČNÝ LÍZING (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
<b>Minimálne lízingové platby – brutto</b>	-	<b>8</b>
Do 1 roka	-	8
<b>Budúce úrokové náklady</b>	-	-
<b>Minimálne lízingové platby – netto</b>	-	<b>8</b>
Do 1 roka	-	8

#### OPERATÍVNY LÍZING

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

OPERATÍVNY LÍZING (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
<b>Minimálne lízingové platby</b>	<b>99</b>	<b>66</b>
Do 1 roka	90	37
1 až 5 rokov	9	29

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

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

OPERATÍVNY LÍZING (v tis. €)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
<b>Minimálne lízingové platby</b>	<b>26</b>	<b>4</b>
Do 1 roka	26	4

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

### 36. ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Výška poskytnutých zamestnaneckých úverov k 31. decembru 2009 bola 951 tis. EUR (k 31. decembru 2008: 850 tis. EUR). Výnosy zo zamestnaneckých úverov k 31. decembru 2009 boli vo výške 41 tis. EUR (k 31. decembru 2008: 40 tis. EUR).

Tvorba a použitie sociálneho fondu

SOCIÁLNY FOND (v tis. €)	2009	2008
Stav sociálneho fondu k 1. januáru	23	34
<b>Tvorba</b>		
- z nákladov	26	28
- % zo zisku	28	25
Čerpanie	-62	-67
Prepočet SKK na EUR	-	3
<b>Stav sociálneho fondu k 31. decembru</b>	<b>15</b>	<b>23</b>

### 37. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

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

Medzi spriaznené osoby Banky patria:

- a) **Akcionári Banky a ich dcérske spoločnosti**
- Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH
  - Wüstenrot & Württembergische AG
  - Bausparkasse Wüstenrot Aktiengesellschaft
  - Wüstenrot Datenservice GmbH
  - WVD Leasing GmbH
  - Wüstenrot Reiseservice GmbH
  - Wüstenrot poistovňa, a.s.

Konečnou materskou spoločnosťou a konečnou kontrolujúcou osobou je Bausparkasse Wüstenrot Aktiengesellschaft.

- b) **Dcérska spoločnosť Banky**
- Wüstenrot Servis, spol. s r.o.

- c) **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 Banky vstupuje do viacerých transakcií so spriaznenými stranami.

- a) **Akcionári Banky a ich dcérske spoločnosti**

Okrem výplaty dividend v rokoch 2008 a 2009 nie sú žiadne iné transakcie medzi Bankou a konečnou materskou spoločnosťou.

Súčasťou aktív a pasív vykázaných v súvahe k 31. decembru sú nasledovné účtovné zostatky vyplývajúce z transakcií s akcionármi Banky a ich dcérskymi spoločnosťami (v tis. EUR):

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
<b>Aktíva</b>		
Ostatné aktíva	302	25
<b>Spolu</b>	<b>302</b>	<b>25</b>
<b>Pasíva</b>		
Prijatý úver	15 342	25 577
Ostatné pasíva	636	457
<b>Spolu</b>	<b>15 978</b>	<b>26 034</b>

Banka v roku 2008 prijala úver od spoločnosti Bausparkasse Wüstenrot AG vo výške 25 mil. EUR. 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). V priebehu roka 2009 Banka časť prijatého úveru vo výške 10 mil. EUR splatila spoločnosti Bausparkasse Wüstenrot AG. 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 s akcionármi Banky a s ich dcérskymi spoločnosťami je nasledovná (v tis. EUR):

	2009	2008
Úrokové náklady	-875	-480
Všeobecné prevádzkové náklady	-593	-959
Manažérske služby	-270	-251
Ostatné prevádzkové výnosy	143	53
<b>Spolu</b>	<b>-1 595</b>	<b>-1 637</b>

#### b) Dcérska spoločnosť Banky

Súčasťou aktív a pasív vykázaných v súvahe k 31. decembru sú nasledovné účtovné zostatky vyplývajúce z transakcií s dcérskou spoločnosťou Banky (v tis. EUR):

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
<b>Aktíva</b>		
Poskytnutý úver	144	132
<b>Spolu</b>	<b>144</b>	<b>132</b>

V roku 2008 Banka schválila dcérskej spoločnosti Wüstenrot Servis spol. s r.o. úverový rámec v celkovej výške 963 tis. EUR, z toho bola do 31. decembra 2009 vyplatená suma 271 tis. EUR. Úver bol poskytnutý za výhodných podmienok, s fixnou úrokovou sadzbou 0,1% p. a. a so splatnosťou 20 rokov. V okamihu prvého vykázaní Banka úver ocenila na reálnu hodnotu a rozdiel vo výške 129 tis. EUR zaúčtovala do nerozdeleného zisku. V roku 2009 vykonala Banka korekciu a navýšila hodnotu investície do dcérskej spoločnosti súvzťažne s opravnou položkou voči investícii bez vplyvu na netto účtovnú hodnotu investície. Banka považuje dopad tejto korekcie predchádzajúceho obdobia za nevýznamný, a preto nepovažovala za nutné opraviť údaje za predchádzajúce účtovné obdobie v tejto účtovnej závierke.

Štruktúra nákladov a výnosov vykázaných vo výkaze ziskov a strát a súvisiacich s transakciami s dcérskou spoločnosťou je nasledovná (v tis. EUR):

	2009	2008
Úrokové výnosy	9	1
<b>Spolu</b>	<b>9</b>	<b>1</b>

#### c) Kľúčoví členovia manažmentu Banky, akcionárov Banky a ich dcérskych spoločností a ich rodinní príslušníci

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

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
<b>Aktíva</b>		
Pohľadávky voči klientom	3	8
<b>Spolu</b>	<b>3</b>	<b>8</b>
<b>Pasíva</b>		
Prijaté vklady	2	1
<b>Spolu</b>	<b>2</b>	<b>1</b>

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. EUR):

	2009	2008
Odmeny členom predstavenstva a dozornej rady	42	42
Výnosové úroky	-	-
<b>Spolu</b>	<b>42</b>	<b>42</b>

Ďalšie príjmy kľúčového manažmentu sú hradené dcérskymi spoločnosťami akcionárov a sú zahrnuté v poplatkoch za manažérske služby zverejnených v sekcii a) hore.

### 38. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PRÍSLUBY

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 2009 úverové prísluby vo výške 10 278 tis. EUR (k 31. decembru 2008: 13 516 tis. EUR).

Banka tiež eviduje podmienené úverové prísluby. Uzatvorením zmluvy o stavebnom sporení získa klient nárok na poskytnutie stavebného úveru, ak splní stanovené podmienky, ktorými je najmä minimálna doba sporenia, nasporenie požadovanej minimálnej sumy a preukázanie dostatočnej úverovej bonity. V prípade, že by sa všetci stavební sporitelia rozhodli využiť túto možnosť, splnili by stanovené podmienky vrátane preukázania dostatočnej úverovej bonity a požiadali by v budúcnosti Banku o poskytnutie stavebného úveru, hodnota takto poskytnutých stavebných úverov by mohla dosiahnuť výšku až 319 130 tis. EUR (2008: 298 564 tis. EUR).

#### 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 (2005 až 2009). V tejto súvislosti nie sú vedeniu Banky známe žiadne okolnosti, ktoré by mohli viesť k vzniku významných nákladov 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, 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. Reálne hodnoty finančných nástrojov sú zverejnené v tabuľke (pre porovnanie s účtovnými hodnotami po jednotlivých skupinách nástrojov, pozri Pozn. 6):

(v tis. €)	2009	2008
Pokladničná hotovosť a účty v NBS	1 530	6 199
Pohľadávky voči bankám	32 395	8 461
Finančné aktíva určené na predaj	63 251	62 223
Pohľadávky voči klientom	207 026	197 527
Finančné aktíva držané do splatnosti	1 827	11 965
Závázky voči klientom	200 296	202 035
Závázky voči bankám	15 622	35 142

Úrokové sadzby použité pri prepočte finančných nástrojov na ich reálnu hodnotu

(v tis. €)	2009	2008
Pohľadávky voči klientom		
- medziúvery	6,37%	7,25%
- stavebné úvery	6,53%	7,00%
Závázky voči klientom	2,50%	3,10%
Závázky voči bankám	1,19%	3,07%

Pre cenné papiere (štátne dlhopisy), 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 finančného nástroja sa určuje ako cena, za ktorú sa finančný nástroj poslednýkrát obchodoval na regulovanom trhu v deň jeho ocenenia. Ak sa táto cena nedá určiť, na jeho ocenenie sa použije cena, za ktorú sa príslušný finančný nástroj obchodoval naposledy pred dňom jeho ocenenia a ak táto cena nie je staršia ako 30 dní. Ak je trhová cena finančného nástroja staršia ako 30 dní, určí sa teoretická cena cenného papiera. Teoretická cena dlhového nástroja sa určuje metódou výpočtu súčasnej hodnoty budúcich očakávaných platieb diskontovaním výnosov do splatnosti odvodených z príslušnej trhovej výnosovej krivky štátnych dlhopisov upravenej o rizikovú prirážku. 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.

### 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 riadenia 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.

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

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

#### Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude 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 poskytované 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 44 tis. EUR (k 31. decembru 2008: 66 tis. EUR). Dopad na vlastné imanie spôsobený zmenou ceny finančných aktív určených na predaj v dôsledku zmeny úrokovej sadzby o 1% by bol 2 342 tis. EUR (k 31. decembru 2008: 2 690 tis. EUR).

Efektívne úrokové sadzby finančných nástrojov:

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

### 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 očakávaných zostatkových splatnosti aktív a pasív. Likvidita je riadená výlučne v EUR, pretože prevažná väčšina aktív a pasív je realizovaná v eurách. Hlavnými peňažnými tokmi v prospech 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 limity definované NBS.

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 zavolať 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 sporiťelov, pripísané úroky a štátna prémie. 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 (200 tis. EUR).

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

Rok 2009

ZMLUVNÁ ZOSTATKOVÁ DOBA SPLATNOSTI FINANČNÉHO MAJETKU K 31. DECEMBRU 2009 (v tis. €)	1 mesiac a menej	>1 mesiac ≤ 3 mesiace	>3 mesiace ≤ 1 rok	>1 rok ≤ 5 rokov	> 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Úvery a iné pohľadávky voči NBS	1 521	-	-	-	-	-	1 521
Pohľadávky voči bankám	12 482	9 156	5 998	-	4 726	-	32 362
Finančné aktíva určené na predaj	-	-	3 207	-	60 007	37	63 251
Pohľadávky voči klientom	839	2 719	12 493	51 953	113 652	6 030	187 686
Finančné aktíva držané do splatnosti	-	-	-	-	1 696	-	1 696
Podielové cenné papiere	-	-	-	-	-	26	26
Ostatné finančné aktíva	-	-	-	-	-	84	84
<b>Finančné aktíva celkom</b>	<b>14 842</b>	<b>11 875</b>	<b>21 698</b>	<b>51 953</b>	<b>180 081</b>	<b>6 177</b>	<b>286 626</b>

ZMLUVNÁ ZOSTATKOVÁ DOBA SPLATNOSTI FINANČNÝCH ZÁVÄZKOV K 31. DECEMBRU 2009 (v tis. €)	1 mesiac a menej	>1 mesiac ≤ 3 mesiace	>3 mesiace ≤ 1 rok	>1 rok ≤ 5 rokov	> 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Záväzky voči klientom*	6 367	226 626	-	-	-	-	232 993
Záväzky voči bankám	-	292	-	15 050	-	-	15 342
Ostatné finančné pasíva	1 594	-	-	-	-	-	1 594
Ostatné záväzky	215	-	-	-	-	-	215
Úverové prísluby	10 278	-	-	-	-	-	10 278
<b>Zmluvná doba splatnosti</b>	<b>18 454</b>	<b>226 918</b>	<b>-</b>	<b>15 050</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>260 422</b>

\* 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 2008

ZMLUVNÁ ZOSTATKOVÁ DOBA SPLATNOSTI FINANČNÝCH ZÁVÄZKOV K 31. DECEMBRU 2008 (v tis. €)	1 mesiac a menej	>1 mesiac ≤ 3 mesiace	>3 mesiace ≤ 1 rok	>1 rok ≤ 5 rokov	> 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Záväzky voči klientom*	2 746	207 676	-	-	-	-	210 422
Záväzky voči bankám	-	8 991	1 200	24 372	-	-	34 563
Ostatné finančné pasíva	1 215	-	-	-	-	-	1 215
Ostatné záväzky	25	-	-	-	-	-	25
Úverové prísluby	13 516	-	-	-	-	-	13 516
<b>SPOLU</b>	<b>17 722</b>	<b>216 667</b>	<b>1 200</b>	<b>24 372</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>259 961</b>

\* 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, pravidiel interného a externého vymáhania pohľadávok,
- postup pri určovaní, zisťovaní, ohodnocovaní a riadení úverového rizika – zatriedovanie 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 zatriedovania pohľadávok do príslušných tried.

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

ÚČTOVNÁ HODNOTA (v tis. €)	2009	2008
Stavebné úvery – fyzické osoby	47 431	55 161
Stavebné úvery – právnické osoby	192	190
Medziúvery – fyzické osoby	100 949	107 056
Medziúvery – právnické osoby	20 957	18 141
Zamestnanecké úvery	865	800
<b>Spolu</b>	<b>170 394</b>	<b>181 348</b>

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 pohľadávok do splatnosti a neznehodnotených je vykázaná v tabuľke – väčšie úvery vo všeobecnosti vystavujú banku vyššiemu riziku.

ÚVEROVÁ KVALITA – 2009 (v tis. €)	Do 13 278 € vrátane	Nad 13 278 € a do 33 194 € vrátane	Nad 33 194 €	SPOLU
Stavebné úvery – fyzické osoby	44 850	2 120	461	47 431
Stavebné úvery – právnické osoby	29	19	144	192
Medziúvery – fyzické osoby	22 705	26 831	51 413	100 949
Medziúvery – právnické osoby	484	1 812	18 661	20 957
Zamestnanecké úvery	661	119	85	865
<b>Spolu</b>	<b>68 729</b>	<b>30 901</b>	<b>70 764</b>	<b>170 394</b>

ÚVEROVÁ KVALITA – 2008 (v tis. €)	Do 13 278 € vrátane	Nad 13 278 € a do 33 194 € vrátane	Nad 33 194 €	SPOLU
Stavebné úvery – fyzické osoby	52 259	2 589	313	55 161
Stavebné úvery – právnické osoby	20	38	132	190
Medziúvery – fyzické osoby	29 384	27 664	50 008	107 056
Medziúvery – právnické osoby	357	1 538	16 246	18 141
Zamestnanecké úvery	736	64	-	800
<b>Spolu</b>	<b>82 756</b>	<b>31 893</b>	<b>66 699</b>	<b>181 348</b>

OBJEM REŠTRUKTURALIZOVANÝCH POHLADÁVOK (v tis. €)	2009	2008
Stavebné úvery – fyzické osoby	366	54
Medziúvery – fyzické osoby	1 028	42
<b>Spolu</b>	<b>1 394</b>	<b>96</b>

Pohľadávky Triedy 1 a 2 považuje Banka za pohľadávky po splatnosti a neznehodnotené. Okrem týchto pohľadávok banka považuje za pohľadávky po splatnosti a neznehodnotené aj úvery triedy 3, 4 a 5 v prípade, že reálna hodnota zabezpečenia úveru presahuje jeho účtovnú hodnotu.

ÚČTOVNÁ HODNOTA (v tis. €)	2009	2008
Stavebné úvery – fyzické osoby	2 792	2 865
Medziúvery – fyzické osoby	9 547	8 029
Zamestnanecké úvery	43	0
<b>Spolu</b>	<b>12 382</b>	<b>10 894</b>

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

VEKOVÁ ŠTRUKTÚRA – 2009 (v tis. €)	Omeškanie 1 – 30 dní	Omeškanie 31 – 60 dní	Omeškanie nad 60 dní	SPOLU
Stavebné úvery – fyzické osoby	1 951	529	312	2 792
Medziúvery – fyzické osoby	6 806	2 741	1 043	10 590
Zamestnanecké úvery	28	15	-	43
<b>Spolu</b>	<b>8 785</b>	<b>3 285</b>	<b>1 355</b>	<b>13 425</b>

VEKOVÁ ŠTRUKTÚRA – 2008 (v tis. €)	Omeškanie 1 – 30 dní	Omeškanie 31 – 60 dní	Omeškanie nad 60 dní	SPOLU
Stavebné úvery – fyzické osoby	2 123	496	246	2 865
Medziúvery – fyzické osoby	5 178	2 064	787	8 029
<b>Spolu</b>	<b>7 301</b>	<b>2 560</b>	<b>1 033</b>	<b>10 894</b>

REÁLNA HODNOTA PRIJATÉHO RUČENIA 2009* (v tis. €)	Nehnutelnosť	Vklady stavebného sporenia	Iné vinkulované vklady	SPOLU
Stavebné úvery – fyzické osoby	6 392	-	5	6 397
Medziúvery – fyzické osoby	17 604	1 297	-	18 901
<b>Spolu</b>	<b>23 996</b>	<b>1 297</b>	<b>5</b>	<b>25 298</b>

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

REÁLNA HODNOTA PRIJATÉHO RUČENIA 2008* (v tis. €)	Nehnutelnosť	Vklady stavebného sporenia	Iné vinkulované vklady	SPOLU
Stavebné úvery – fyzické osoby	4 702	-	8	4 710
Medziúvery – fyzické osoby	11 000	1 077	-	12 077
<b>Spolu</b>	<b>15 702</b>	<b>1 077</b>	<b>8</b>	<b>16 787</b>

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

POHYBY V PORTFÓLIOVÝCH OPRAVNÝCH POLOŽKÁCH – 2009 (v tis. €)	Počiatkový stav	Úctované do nákladov	Predaj alebo odpis	Konečný stav
Stavebné úvery – fyzické osoby	33	5	-	38
Medziúvery – fyzické osoby	93	-2	-	91
Zamestnanecké úvery	-	2	-	2
<b>Spolu</b>	<b>126</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>131</b>

POHYBY V PORTFÓLIOVÝCH OPRAVNÝCH POLOŽKÁCH – 2008 (v tis. €)	Počiatkový stav	Úctované do nákladov	Predaj alebo odpis	Prepočet SKK na EUR	Konečný stav
Stavebné úvery – fyzické osoby	48	-20	-	5	33
Medziúvery – fyzické osoby	283	-223	-	33	93
Medziúvery – právnické osoby	1	-1	-	-	-
<b>Spolu</b>	<b>332</b>	<b>-244</b>	<b>-</b>	<b>38</b>	<b>126</b>

Pohľadávky Triedy 3 + 4 + 5 sú považované Bankou za pohľadávky znehodnotené, ak hodnota zabezpečenia nepresahuje výšku úveru k súvahovému dňu.

ÚČTOVNÁ HODNOTA (v tis. €)	2009	2008
Stavebné úvery – fyzické osoby	1 637	1 652
Medziúvery – fyzické osoby	9 118	7 375
Zamestnanecké úvery	43	50
<b>Spolu</b>	<b>10 798</b>	<b>9 077</b>

Vyššie uvedené 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 – 2009 (v tis. €)	Omeškanie 61 – 180 dní	Omeškanie 181 – 360 dní	Omeškanie viac ako 360 dní	SPOLU
Stavebné úvery – fyzické osoby	404	242	991	1 637
Medziúvery – fyzické osoby	2 680	1 407	5 031	9 118
Zamestnanecké úvery	-	9	34	43
<b>Spolu</b>	<b>3 084</b>	<b>1 658</b>	<b>6 056</b>	<b>10 798</b>

ANALÝZA INDIVIDUÁLNEHO ZNEHODNOTENIA – 2008 (v tis. €)	Omeškanie 61 – 180 dní	Omeškanie 181 – 360 dní	Omeškanie viac ako 360 dní	SPOLU
Stavebné úvery – fyzické osoby	436	224	992	1 652
Medziúvery – fyzické osoby	2 132	1 253	3 990	7 375
Zamestnanecké úvery	13	11	26	50
<b>Spolu</b>	<b>2 581</b>	<b>1 488</b>	<b>5 008</b>	<b>9 077</b>

REÁLNA HODNOTA PRIJATÉHO RUČENIA – 2009* (v tis. €)	Nehnutelnosť	Vklady stavebného sporenia	Iné vinkulované vklady	SPOLU
Stavebné úvery – fyzické osoby	-	-	-	-
Medziúvery – fyzické osoby	4 722	209	-	4 931
<b>Spolu</b>	<b>4 722</b>	<b>209</b>	<b>-</b>	<b>4 931</b>

\* Zverejnená reálna hodnota zabezpečenia predstavuje reálnu hodnotu nehnuteľností, naspených 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 – 2008* (v tis. €)	Nehnutelnosť	Vklady stavebného sporenia	Iné vinkulované vklady	SPOLU
Stavebné úvery – fyzické osoby	34	-	-	34
Medziúvery – fyzické osoby	2 851	181	-	3 032
<b>Spolu</b>	<b>2 885</b>	<b>181</b>	<b>-</b>	<b>3 066</b>

\* Zverejnená reálna hodnota zabezpečenia predstavuje reálnu hodnotu nehnuteľností, naspených 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 – 2009 (v tis. €)	Počiatočný stav	Účtované do nákladov	Predaj alebo odpis	Konečný stav
Stavebné úvery – fyzické osoby	1 031	40	-	1 071
Medziúvery – fyzické osoby	4 038	1 343	-731	4 650
Zamestnanecké úvery	33	3	-	36
<b>Spolu</b>	<b>5 102</b>	<b>1 386</b>	<b>-731</b>	<b>5 757</b>

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

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

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

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

	K 31. decembru 2009		k 31. decembru 2008	
	Stav v tis. EUR	Rating	Stav v tis. EUR	Rating
<b>Úvery a iné pohľadávky voči Národnej banke Slovenska</b>				
Účet povinných minimálnych rezerv v NBS	-	-	4 869	*
Úvery poskytnuté NBS – repoobchod	-	-	1 326	*
Terminované vklady v NBS	1 521	*	-	-
<b>Pohľadávky voči bankám</b>				
Bežné účty ČSOB	949	A3	-	-
Bežné účty Istrobanka	-	-	755	A1
Bežné účty Volksbank Slovensko	479	BBB+	590	BBB+
Bežné účty Tatra banka	5	A2	-	-
Bežné účty UniCredit Bank Slovakia	1 702	A3	270	A2/P1
Bežné účty Poštová banka	180	-	152	-
Bežné účty Oberbank	1 001	-	-	-
Terminované vklady Volksbank Slovensko	14 003	BBB+	-	-
Terminované vklady Dexia Banka Slovakia	8 000	-	-	-
Terminovaný vklad PSS	-	-	996	-
Hypotekárne záložné listy ČSOB	5 876	A3	-	-
Hypotekárne záložné listy Istrobanka	-	-	5 892	A1
<b>Štátne dlhopisy určené na predaj</b>	<b>63 214</b>	<b>A1</b>	<b>62 186</b>	<b>-</b>
<b>Štátne dlhopisy držané do splatnosti</b>	<b>1 696</b>	<b>A1</b>	<b>11 887</b>	<b>-</b>
<b>Iné finančné aktíva</b>	<b>84</b>	<b>bez ratingu</b>	<b>13</b>	<b>bez ratingu</b>

\* Expozície voči NBS nie sú vystavené úverovému riziku.

#### 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 radikálnejším spôsobom vymáhania smerujúcim k uspokojeniu pohľadávok, napr. súdnou cestou, formou exekúcie alebo formou dobrovoľnej dražby založenej nehnuteľnosti.

V niekoľkostupňovom procese upomínania sú dlžník i ručiteľia 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:

- pohľadávky zabezpečené ručiteľom – vymáhanie súdnou cestou,
- pohľadávky zabezpečené notárskou zápisnicou o uznaní záväzku a súhlase s exekúciou v prípade nesplácania – vymáhanie v exekučnom konaní,
- 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 svoje záväzky, 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 súdnu, resp. exekučnému vymáhaniu pohľadávky.

#### SÚDNE KONANIE

K súdnu 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.

#### DOBROVOLNÁ 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 jednotlivému 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%.

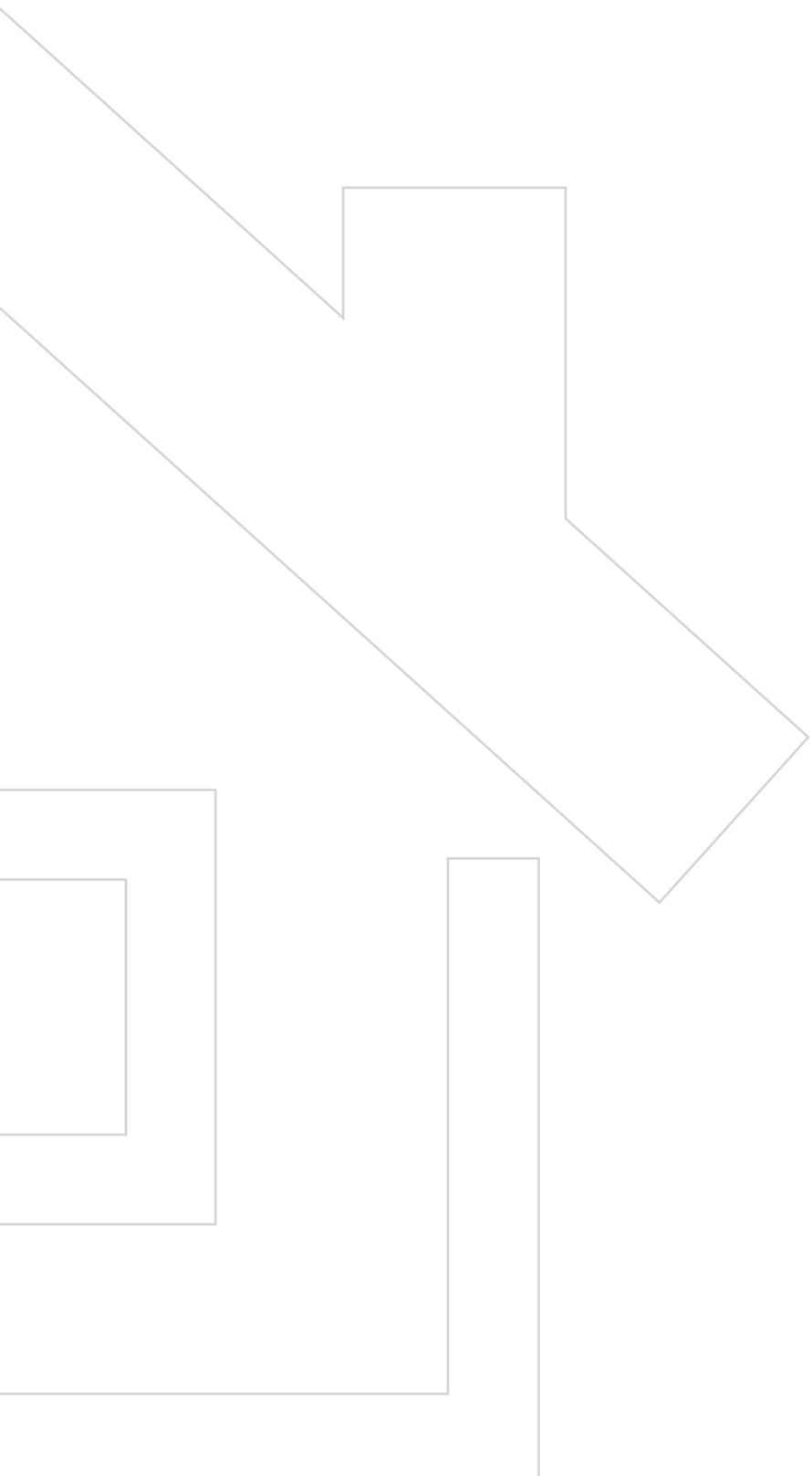
Aktíva s určeným rizikom sa vykazujú na základe piatich rizikových kategórií, podľa druhu každého jedného aktíva a protistrany a s ohľadom na odhad úverových, trhových a iných rizík s ním spojených, pričom sa do úvahy berie akákoľvek vhodná garancia a záruka. Podobným princípom sa riadi uvádzanie v podsúvahe,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

K 31. decembru 2009 bola celková požiadavka na výšku vlastného kapitálu vo výške 14 000 tis. EUR (k 31. decembru 2008: 14 431 tis. EUR), z toho požiadavka na krytie kreditného rizika bola vo výške 11 980 tis. EUR (k 31. decembru 2008: 12 339 tis. EUR) a požiadavka na krytie operačného rizika bola vo výške 2 020 tis. EUR (k 31. decembru 2008: 2 091 tis. EUR).

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

Po 31. decembri 2009 až do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky nenastali žiadne ďalšie udalosti s významným vplyvom na verné zobrazenie 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
30. marca 2010	Mag. Karl Peter Giller Predseda predstavenstva	Ing. Katarína Hubáčová	Ing. Katarína Hubáčová
	Dr. Herbert Weinzetti Podpredseda predstavenstva		



VÝROČNÁ SPRÁVA

09

GESCHÄFTSBERICHT

## AKTIONÄRE

Struktur der Aktionäre der Gesellschaft zum 31. 12. 2009

60 %

**wüstenrot**

**Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH**  
5033 Salzburg, Alpenstraße 61

40 %

**wüstenrot  
württembergische**

**Wüstenrot & Württembergische AG**  
70176 Stuttgart, Gutenbergstraße 30

## ORGANE DER GESELLSCHAFT

### Vorstand

**Vorstandsvorsitzender**  
Mag. Karl Peter Giller

**Stellvertreter des Vorstandsvorsitzenden**  
Dr. Herbert Weinzetl

**Vorstandsmitglied**  
Ing. Pavol Pitoňák, MBA

### Aufsichtsrat

**Aufsichtsratsvorsitzender**  
Mag. Dr. Andreas Grünbichler (seit 22. 5. 2009)  
Gen.-Dir. Wolfgang Radlegger (bis 22. 5. 2009)

**Aufsichtsratsmitglieder**  
Mag. Werner Wabscheg  
Marlies Wiest – Jetter  
Franz Maingast, MBA (seit 22. 5. 2009)  
Dr. Rudolf Aichinger (bis 22. 5. 2009)

**Aufsichtsratsmitglieder gewählt von den Beschäftigten**  
Iveta Lieskovská  
Ing. Igor Faktor



## BERICHT DES VORSTANDES

### Wirtschaftssituation

Die Slowakei war in den letzten Jahren eines der EU-mitgliedsländer mit den höchsten Steigerungsraten des Bruttozialproduktes. Auf Grund der starken ausländischen Abhängigkeit der slowakischen Wirtschaft (Automobilbranche) und der weltweit eingetretenen Wirtschaftskrise als Folge einer verantwortungslosen Geschäftstätigkeit von Teilen des Bankensektors kam es 2009 zu einem Rückgang des Bruttozialproduktes gegenüber 2008 auf -2,7%, was im EU-Vergleich immer noch einen guten Wert darstellt. Der extreme Rückgang im Bereich Export konnte teilweise durch zusätzliche öffentliche Nachfrage bzw. durch eine Stabilisierung des privaten Konsums kompensiert werden. Für 2010 rechnen wir realistisch mit einem Wachstum von unter 3%. Grund: fehlende Kaufkraft durch zunehmende Arbeitslosigkeit bzw. fehlende Auslandsnachfrage.

Im letzten Jahr kam es zeitweise zu einer Deflation. Für das Jahr 2010 rechnen wir mit einer max. Inflation in Höhe von 1,9%.

Im Bereich der Zinsen bewegt sich der 1M-euribor schon seit Monaten unverändert um die 0,4%, der 12M-euribor um 1,2%. Kurzfristig rechnen wir mit keiner wesentlichen Änderung, mittelfristig ist mit einer moderaten Aufwärtsbewegung zu rechnen. Im Bereich der Kundenfestgelder kam es zu einer moderaten Abwärtsbewegung (12M: zwischen 1,5 – 2,5%), die Zinssätze für Konsum- und Hypothekarkredite blieben gegenüber dem Jahr 2008 de facto unverändert. Grund: hohe Kreditvorsorgen bzw. Einkommensausfälle auf Grund EURO-Einführung. Auf Grund dessen gibt es zunehmend Regulierungsbestrebungen seitens der staatlichen Behörden hinsichtlich Zinssätze und Gebühren.

Ein ganz wesentliches Problem für die nächste Zukunft stellt die drastische Zunahme der Arbeitslosigkeit dar. Die offiziellen Prognosen sprechen für 2010 von einem Wert von 14%.

Der Immobilienmarkt verzeichnete im letzten Jahr einen totalen Einbruch, verursacht einerseits durch die Wirtschaftskrise, andererseits durch ein enormes Überangebot von großteils spekulativ erworbenem Wohnraum, der nunmehr auf Grund des Preisverfalles auf den Markt kommt. Die ersten Investoren sind bereits insolvent, bei Großwohnprojekten beträgt der Preisrückgang bis zu 40%. Der Finanzierungsschwerpunkt liegt daher für uns in der nächsten Zukunft bei Sanierungen bzw. Nischenwohnbauprojekten, wie z. B. Kleinwohnungen, wo es noch immer eine entsprechende Nachfrage gibt.



### Bausparkmarktposition der Wüstenrot Bausparkasse

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

Die Wüstenrot Bausparkasse konnte ihren Marktanteil im Neugeschäft von knapp über 20 % im Jahr 2008 auf nunmehr fast 23 % steigern. Wir konnten auch einen außerordentlich hohen Anteil von völlig neuen Kunden in Höhe von beinahe 30 %, welche bislang bei uns noch keine Vertragsbeziehung (weder Spar-, noch Kreditvertrag) hatten, verzeichnen.



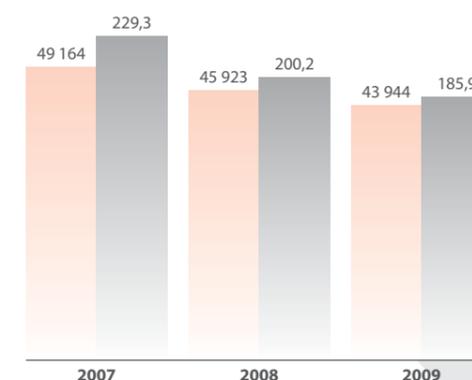
Im Bereich der Kreditvergabe konnten wir unseren Marktanteil auf nunmehr fast 16% steigern. Vertragssummenmässig liegt unser Anteil bei ca. 12,5%, was darauf zurückzuführen ist, dass wir bei großvolumigen Finanzierungen eher zurückhaltend waren, was sich aber auf Grund der Wirtschaftsentwicklung als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

### Geschäftsergebnisse

Im Jahr 2009 erreichte das Produktionsaufkommen der Wüstenrot Bausparkasse beinahe 44 Tausend Neuabschlüsse mit einem Vertragssummenvolumen von 186 Mio. Euro. Im gleichen Zeitraum hat sie 3,4 Tausend Bauspar- und Zwischendarlehen mit einem Vertragssummenvolumen von 40 Mio. Euro ihren Kunden zur Verfügung gestellt. Die durchschnittliche Vertragssumme der im Jahr 2009 bereitgestellten Bauspar- und Zwischendarlehen beläuft sich auf beinahe 12 Taus. Euro. Die Darlehensbedingungen sind verantwortungsbewusst angesetzt, sie brauchen nicht verschärft werden. Im Gegenteil: wir haben die Bonitätsprüfung der Lebenspartner bei Zwischendarlehen vereinfacht und den Umfang der zum Darlehensantrag beizulegenden Unterlagen reduziert. Mit Rücksicht auf die steigende Anzahl von Kundenanträgen hinsichtlich Änderung der Ratenkalender wurden einheitliche Regelungen für die Stundung bzw. Senkung der Kreditraten für einen im Voraus vereinbarten Zeitraum festgelegt.

#### Entwicklung des Neugeschäftes nach Stückzahl und Vertragssummenvolumen

Neugeschäft (Stück)  
VSU-Volumen (Mio. EUR)



### Bestandsentwicklung

Der Bestand an Sparverträgen der Wüstenrot Bausparkasse beläuft sich zum 31.12.2009 auf rd. 98,4 Tausend Stück, wobei sich der Bestand von prämiengünstigen Bausparverträgen, wenn auch gering, erhöhte. Auf Grund der möglichen Mitberücksichtigung von mehreren Personen in einem Vertrag haben wir derzeit eine Anzahl von 157.800 Sparkunden. Auch die Besparungsqualität der Verträge hat sich auf hohem Niveau weiter verbessert: so lagen die tatsächlichen Einzahlungen auf prämiengünstige Verträge im Verhältnis zu den möglichen bei 66%.

### Einzahlungen

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

Die Wüstenrot Bausparkasse erachtet die Ergebnisse im Bereich der Einzahlungen als äußerst positiv. In Zeiten, wo die Kunden sorgfältig ihre Investitionen überlegen, ist diese Entwicklung eine klare Bestätigung der Qualität unserer Produkte. Insgesamt konnten die Einzahlungen das Niveau des Jahres 2008, das durch den Übergang auf die Euro-Währung besonders gekennzeichnet war, erreichen.

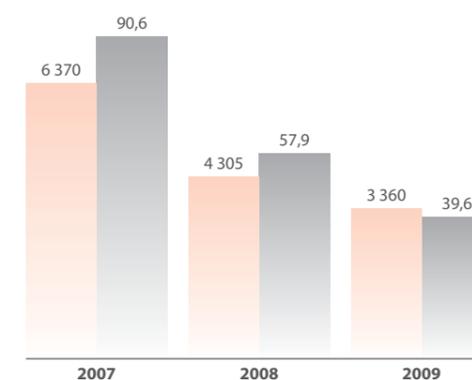
### Kündigungen

Ein positives Zeichen für unsere Bausparkasse ist, dass den Kunden sowohl die Bedeutung des Bausparens, als auch seine Vorteile bewusst werden und dass sie im schwierigen Jahr 2009 kaum ihre Bausparguthaben vorzeitig gekündigt haben. Für das Jahr 2009 verzeichnen wir sogar einen Rückgang der Kündigungen um 42% im Vergleich zum Jahr 2008 (2009: 15.635 / 2008: 26.746).

Der rückläufige Trend machte sich bemerkbar sowohl im Bereich der vorzeitigen Kündigungen, als auch im Bereich der Kündigungen nach Bindefristende.

#### Entwicklung der Bauspar- und Zwischendarlehen nach Stückzahl und Vertragssummenvolumen

eröffnete BSD+ZWD (Stück)  
VSU-Volumen BSD+ZWD (Mio. EUR)





#### Finanzierungsleistung

Die Darlehenszuteilungen reichen dzt. nicht aus um die Tilgungen zu kompensieren. Daraus resultiert eine Verringerung des Darlehensbestandes und damit korrespondierend auch der Bausparsummen. Da die Ausfallsquote bei hypothekarisch besicherten Krediten deutlich geringer als bei jenen mit sonstiger Besicherung ist, stand im Fokus der Kreditvergabe die Gewährung von Krediten mit hypothekarischer Sicherstellung. Es gelang uns diesen Anteil laufend zu steigern.

Ein weiteres Ziel war auch die Erhöhung des Anteiles von Krediten an juristische Personen, da diese auf Grund des Zahlungsverhaltens in der Vergangenheit zu den problemlosesten Kreditnehmern zählen. Auch in diesem Bereich konnten wir im vergangenen Jahr eine erfolgreiche Entwicklung feststellen: rd. 20% aller vergebenen Zwischendarlehen entfielen auf juristische Personen. Die Wüstenrot Bausparkasse hat im Jahr 2009 an ihre Kunden insgesamt mehr als 80 Mio. Euro ausgezahlt. Sie hat damit seit ihrem Bestehen in der Slowakei ihren Kunden mehr als 1,7 Mrd. Euro zur Befriedigung ihrer Wohnbedürfnisse zur Verfügung gestellt.

#### Bilanz

Die Bilanzsumme blieb mit 296,5 Mio. Euro gegenüber dem Vorjahr de facto unverändert. Bei der Kapitalherkunft kam es zu einer Reduktion der Verbindlichkeiten bei Kreditinstituten in Höhe von fast 20 Mio. Euro, dem eine fast gleich hohe Steigerung der Spareinlagen gegenübersteht, was eine sehr positive Entwicklung darstellt. Auf der Kapitalverwendungsseite stiegen die kurzfristigen Forderungen gegenüber Kreditinstituten zu Lasten von Schuldverschreibungen bzw. Krediten.

#### Erträge

Der Nettozinsenertrag in Höhe von 9,4 Mio. Euro liegt geringfügig unter dem Planniveau. Gründe für die niedrigere Planerfüllung war einerseits die auf Grund der allgemeinen wirtschaftlichen Situation niedrigere Vergabe von Zwischendarlehen, andererseits die über Plan hereingenommenen Spareinlagen, die aber andererseits nur am Geldmarkt zu sehr niedrigen Konditionen veranlagt werden konnten. Der Gebühren- und Provisionsertrag netto belief sich auf 3,2 Mio. Euro.

#### Kostenpositionen und Jahresergebnis

Einsparungen gegenüber der Vorperiode konnten in allen Bereichen der Wüstenrot Bausparkasse erzielt werden. Daraus ergibt sich ein EGT in Höhe von 3,1 Mio. Euro, welches sich gegenüber dem Vorjahr um mehr als 7% erhöhte. Nach Abzug der Einkommensteuer ergibt sich ein Bilanzgewinn in Höhe von 2,4 Mio. Euro. Dies, trotzdem sich der Gewinn aller in der Slowakei tätigen Banken 2009 gegenüber dem Vorjahr um fast die Hälfte reduzierte.

#### Vertrieb und Vertriebspartner

Der Vertrieb der Bausparverträge der Wüstenrot Bausparkasse im Jahr 2009 erfolgte mittels des Netzes der Agenturdirektionen, der Service-Zentren (bis 30.9.2009), der Wüstenrot-Zentren (ab 01.10.2009), so wie auch des Netzes der Bankpartner und Makler.

Das Jahr 2009 war für den Vertrieb von Wüstenrot in der Slowakei ein ganz besonderes, da der Vertrieb von Bausparkasse und Versicherung zusammengelegt wurde. Die o. a. Änderungen haben sich außer in einer Verschlankung und Effizienzsteigerung der Führungsstruktur auch in einer Produktionssteigerung im Rahmen der gemeinsamen Wüstenrot-Zentren ausgewirkt. Die Produktionsstagnation der Service- und Kundenzentren in den ersten Monaten des Vorjahres hat sich nach der Zusammenlegung der Geschäftseinheiten zu einer beträchtlichen Produktionssteigerung gewendet.

Die strategische Leitung des gesamten Vertriebes, mit Ausnahme des Banken- und Maklervertriebes, hat das Managementboard, das aus Vertretern beider Gesellschaften besteht. Die Sinnhaftigkeit dieser Maßnahme bestätigte sich im Erfolg des letzten Quartals (doppelgleisige Tätigkeiten wurden abgeschafft und Synergie-Effekte durch Zusammenlegung der Vertriebsnetze genutzt). Wir können festhalten, dass der Prozess der Zusammenlegung des gemeinsamen Vertriebsnetzes erfolgreich umgesetzt wurde. Zum 31.12.2009 hatten wir insgesamt 34 Wüstenrot-Zentren der Bausparkasse mit Versicherung und 1 Servicezentrum der Wüstenrot Bausparkasse.

Bei den Agenturdirektionen haben wir im 2009 einen Zuwachs neuer Berater (+88%), so wie auch deren Produktion (+64%) verzeichnet.

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

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

#### Marketing und Verkaufsförderung

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

Das Schwergewicht im letzten Jahr lag in der Forcierung unserer Sparprodukte. Mit unserer Produktausstattung in Form eines Bonus für Einzahlungen im ersten Vertragsjahr ist es uns gelungen, unseren Spareinlagenfonds deutlich und schneller zu steigern. Einen großen Beitrag dazu bildeten auch unsere Bausparkurzläufer mit Laufzeiten von 2 bzw. 3 Jahren.

Bei den Krediten legten wir unser Schwergewicht auf großvolumige Sanierungskredite, da nach solchen, trotz der wirtschaftlichen Situation, Nachfrage besteht, aber auch aus Gründen des Risikos, da es hier kaum zu Ausfällen kommt.

Marketingziele der Wüstenrot Bausparkasse:

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

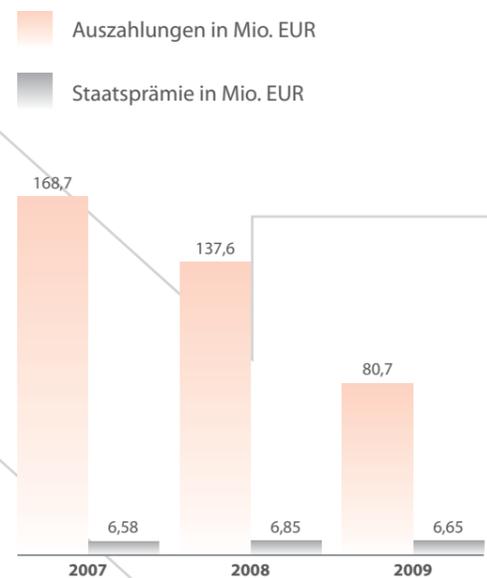
Es wurde beschlossen die im Jahr 2009 aufgenommene Kommunikationslinie im Jahr 2010 fortzusetzen.

#### Umgesetzte Projekte

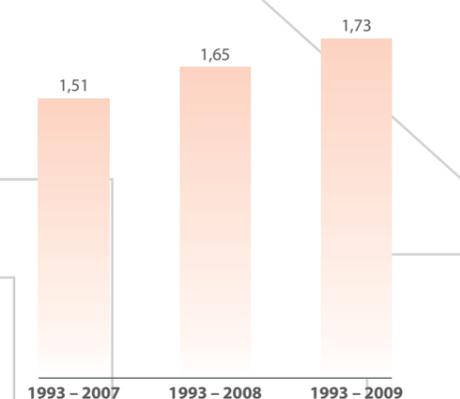
Im Jahr 2009 konnten mehrere Projekte erfolgreich beendet werden (Euro-Umstellung, Zinsmodul, usw.). Das größte war die Zusammenlegung des Bausparkassen- und des Versicherungsvertriebes. Darüber hinaus wurden zwecks der weiteren Qualitätssteigerung auch Projekte, die den Einsatz neuer



**Volumen der im Jahr 2007, 2008 und 2009 gewährten Finanzmittel (Mio. EUR)**



**Volumen der den Kunden gewährten Finanzmittel, gesamt (in Mrd. EUR)**



Software-Anwendungen im Bankinformationssystem betreffen, umgesetzt. Das größte offene Projekt ist ADAP. Es handelt sich dabei um ein Programm für den Bedarf des Vertriebsnetzes. Diese Anwendung soll als ein modernes und effektives Hilfsmittel beim Produktverkauf und bei der Verwaltung der Kundenbestände dienen. Die Beendigung des Projektes ist im Jahr 2010 vorgesehen.

**Risikosteuerung**

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

**Legislative**

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

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

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

**Personal und Bildung**

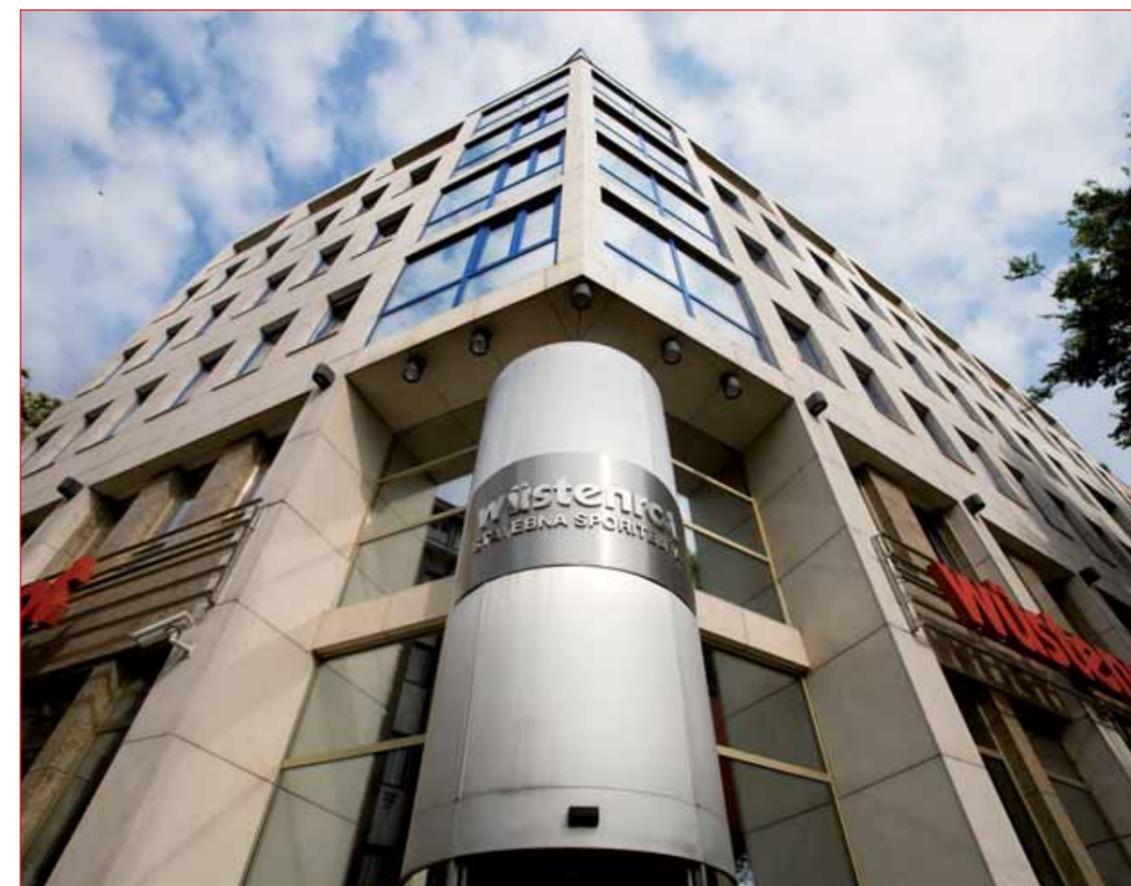
Das größte Potential jeder Gesellschaft bilden ihre Mitarbeiter. Wichtig für die erfolgreiche Erfüllung der angesetzten Ziele der Wüstenrot Bausparkasse sind fachkundige und motivierte Mitarbeiter. Im Jahr 2009 wurde daher neben der Erhöhung der beruflichen Qualifikation, der Präsentations- und Verkaufsfähigkeiten, eine besondere Aufmerksamkeit dem neuen Entwicklungs- und Karriereprogramm für Angestellte geschenkt.

**Das Krisenjahr 2009**

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

**Das Jahr 2010**

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



**AUSGEWÄHLTE KENNZIFFERN**

in Tsd. EUR	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Forderungen an Banken	32 362	8 656
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	63 251	62 223
Forderungen an Kunden	187 686	196 091
Bis zur Endfälligkeit zu haltende Finanzaktiva	1 696	11 887
Bilanzsumme	296 528	294 726
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	236 662	217 195
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	15 342	34 563
Eigenkapital	41 531	40 121
Zinsergebnis	9 420	9 176
Gebühren- und Provisionsergebnis	3 210	3 395
Gewinn nach Steuern	2 396	2 260

PricewaterhouseCoopers  
Slovensko, s.r.o.  
Námestie 1. mája 18  
815 32 Bratislava  
Slowakei  
Telefon: +421 (0) 2 59350 111  
Fax: +421 (0) 2 59350 222

## BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Wir haben den beigefügten Einzelabschluss der Gesellschaft Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. (im Folgenden „die Gesellschaft“) geprüft, der aus der Bilanz zum 31. Dezember 2009, der dazugehörigen Gewinn- und Verlustrechnung, der Gesamtergebnisrechnung, 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 Anhangangaben 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

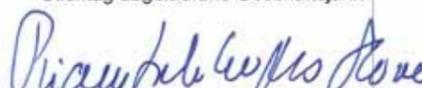
Unsere Verantwortung ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über diesen Einzelabschluss abzugeben. Wir haben unsere Abschlussprüfung unter Beachtung der International Standards on Auditing vorgenommen. Danach haben wir ethischen Grundsätzen zu folgen und die Prüfung 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.

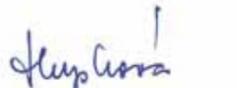
Wir sind der Auffassung, dass die von uns eingeholten Prüfungsnachweise eine hinreichende und angemessene Grundlage für unsere Beurteilung bilden.

### 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 2009 sowie der Ertragslage und der Zahlungsströme für das zu diesem Stichtag abgelaufene Geschäftsjahr.

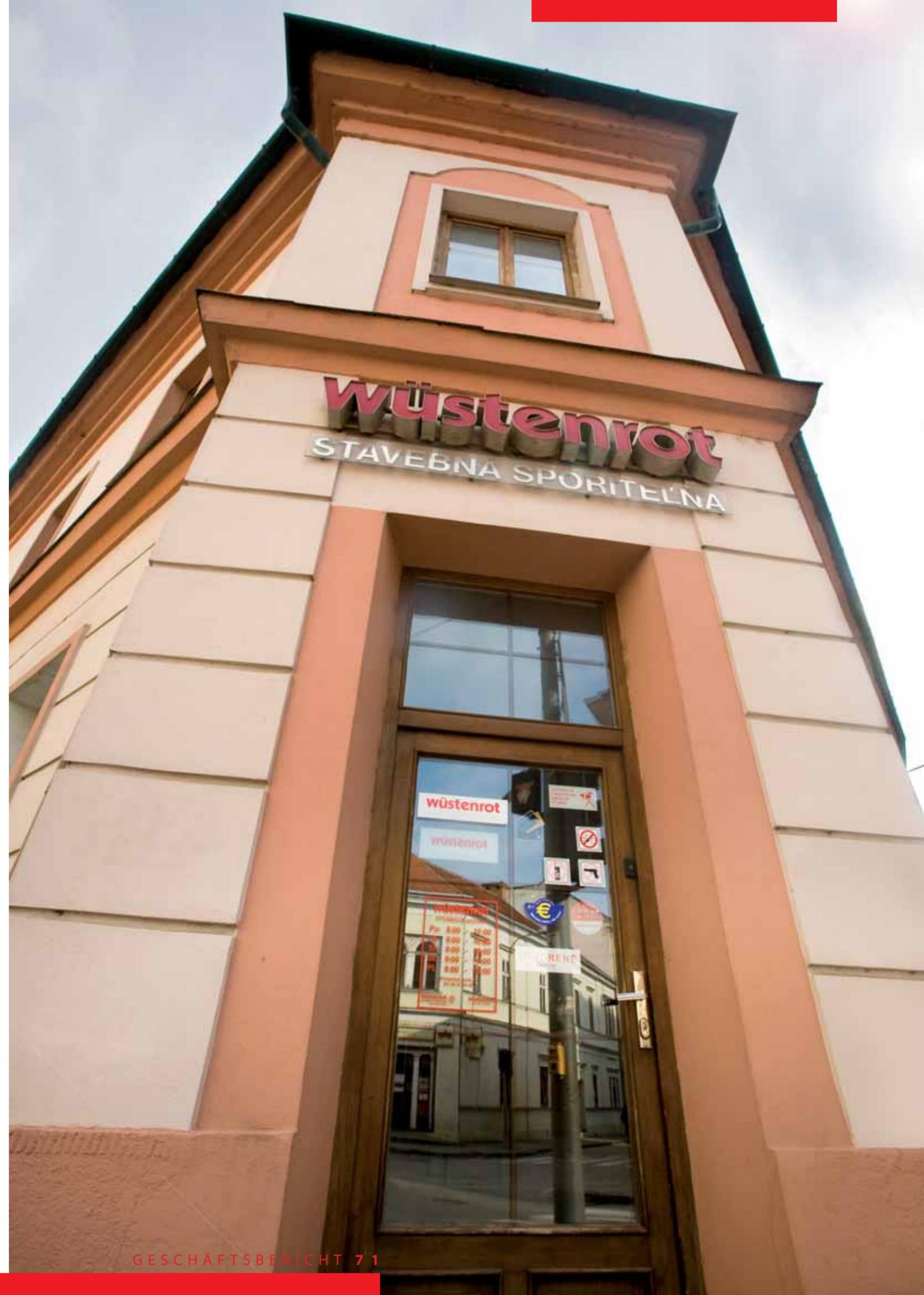
  
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.  
Lizenz der SKAU Nr. 161  
30. März 2010



  
Ing. Eva Hupková  
Lizenz der SKAU Nr. 672

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

The company's ID (IČO) No. 35739347.  
Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. SK20090270021.  
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.



## BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2009

in Tsd. EUR	Abschnitt im Anhang	31. 12. 2009	31. 12. 2008	1. 1. 2008
<b>AKTIVA</b>				
Kassenbestand und Guthaben bei der NBS	7	1 530	6 199	415
Forderungen an Banken	8	32 362	8 656	19 521
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	9	63 251	62 223	55 869
Forderungen an Kunden	10	187 686	196 091	175 039
Bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte	11	1 696	11 887	10 786
Anteile an verbundenen Unternehmen	12	26	26	24
Sachanlagen	13	7 296	7 664	7 377
Immaterielle Vermögenswerte	14	1 241	906	543
Steuerforderung – Körperschaftsteuervorauszahlung	20	163	-	-
Latente Steuerforderung	21	957	746	76
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	15	84	13	31
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	15	236	315	305
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>296 528</b>	<b>294 726</b>	<b>269 986</b>
<b>PASSIVA</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	16	236 662	217 195	213 203
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	17	15 342	34 563	18 145
Sonstige Verbindlichkeiten	18	215	245	212
Rückstellungen	19	37	46	35
Steuerverbindlichkeiten – fällige Steuer	20	-	268	267
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	22	1 594	1 215	1 336
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	22	1 147	1 073	1 084
<b>Fremdmittel</b>		<b>254 997</b>	<b>254 605</b>	<b>234 282</b>
Gezeichnetes Kapital	23	16 597	16 597	14 880
Gesetzliche Rücklage		3 319	3 319	2 976
Neubewertung der zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerte		1 768	689	477
Gewinnvortrag und sonstige Gewinnrücklagen		17 451	17 256	14 563
Jahresüberschuss		2 396	2 260	2 808
<b>Eigenkapital</b>		<b>41 531</b>	<b>40 121</b>	<b>35 704</b>
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>296 528</b>	<b>294 726</b>	<b>269 986</b>

Die Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Einzelabschlusses.

## GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2009 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

in Tsd. EUR	Abschnitt im Anhang	2009	2008
Zinserträge		15 650	16 308
Zinsaufwendungen		-6 230	-7 132
<b>ZINSENERGEBNIS</b>	<b>24</b>	<b>9 420</b>	<b>9 176</b>
Wertberichtigungen auf Darlehen	31	-1 391	-292
<b>ZINSENERGEBNIS EINSCHLIESSLICH WERTBERICHTIGUNGEN AUF DARLEHEN</b>		<b>8 029</b>	<b>8 884</b>
Gebühren- und Provisionserträge		3 458	3 667
Aufwendungen für Gebühren und Provisionen		-248	-272
<b>GEBÜHREN- UND PROVISIONSERGEBNIS</b>	<b>25</b>	<b>3 210</b>	<b>3 395</b>
Verwaltungskosten	26	-3 791	-4 561
Personalkosten	27	-2 633	-2 879
Abschreibungen auf Sachanlagen	28	-470	-594
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	28	-242	-183
Sonstige betriebliche Erträge	29	182	373
Sonstige betriebliche Aufwendungen	30	-1 077	-1 467
Wertberichtigungen auf sonstige Aktiva	32	-115	-85
<b>GEWINN VOR STEUERN</b>		<b>3 093</b>	<b>2 883</b>
Körperschaftsteuer	33	-697	-623
<b>GEWINN NACH STEUERN</b>		<b>2 396</b>	<b>2 260</b>

## GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2009 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

in Tsd. EUR	Abschnitt im Anhang	2009	2008
<b>GEWINN NACH STEUERN</b>		<b>2 396</b>	<b>2 260</b>
Sonstiges Gesamtergebnis:			
Bewertungsdifferenz aus zur Veräußerung verfügbaren Wertpapieren, nach Abzug der latenten Steuer		1 079	158
Auswirkung der Umrechnung von SKK auf EUR, nach Abzug der Körperschaftsteuer von EUR 0 Tsd. (2008: EUR 23 Tsd.)		-	4 120
Summe sonstiges Gesamtergebnis		1 079	4 278
<b>SUMME GESAMTERGEBNIS</b>		<b>3 475</b>	<b>6 538</b>

Die Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Einzelabschlusses.

## AUFSTELLUNG ÜBER VERÄNDERUNGEN DES EIGENKAPITALS

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2009 BEEENDETE GESCHÄFTSJAHR

EIGENKAPITAL (in Tsd. EUR)	Gezeichnetes Kapital	Gesetzliche Rücklage	Bewertungs- differenzen aus Wertpapieren	Gewinnvortrag und sonstige Gewinnrück- lagen	Jahresüber- schuss	Summe Eigen- kapital
<b>1. Januar 2008</b>	<b>14 880</b>	<b>2 976</b>	<b>477</b>	<b>14 563</b>	<b>2 808</b>	<b>35 704</b>
Summe Gesamtergebnis für 2008	1 717	343	212	2 006	2 260	6 538
Umklassifizierung aufgrund des Aktionärbeschlusses	-	-	-	2 808	- 2 808	-
Sonstige Änderungen (Abschnitt 37b)	-	-	-	- 129	-	- 129
Dividendenausschüttung	-	-	-	- 1 992	-	- 1 992
<b>31. Dezember 2008</b>	<b>16 597</b>	<b>3 319</b>	<b>689</b>	<b>17 256</b>	<b>2 260</b>	<b>40 121</b>
<b>1. Januar 2009</b>	<b>16 597</b>	<b>3 319</b>	<b>689</b>	<b>17 256</b>	<b>2 260</b>	<b>40 121</b>
Summe Gesamtergebnis für 2009	-	-	1 079	-	2 396	3 475
Umklassifizierung aufgrund des Aktionärbeschlusses	-	-	-	2 260	- 2 260	-
Dividendenausschüttung	-	-	-	- 1 992	-	- 1 992
Sonstige Änderungen	-	-	-	- 73	-	- 73
<b>31. Dezember 2009</b>	<b>16 597</b>	<b>3 319</b>	<b>1 768</b>	<b>17 451</b>	<b>2 396</b>	<b>41 531</b>

Die Erläuterungen auf den Seiten 5 bis 53 sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Einzelabschlusses.

## KAPITALFLUSSRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2009 BEEENDETE GESCHÄFTSJAHR

in Tsd. EUR	Abschnitt im Anhang	2009	2008
<b>CASHFLOWS AUS BETRIEBLICHER TÄTIGKEIT</b>			
Ergebnis vor Steuern	33	3 093	2 883
Zinserträge	24	- 15 650	- 16 308
Zinsaufwendungen	24	6 230	7 133
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	14	242	183
Abschreibungen auf Sachanlagen	13	470	593
Bildung/Auflösung von Wertberichtigungen auf Darlehen		1 391	292
Bildung/Auflösung von Wertberichtigungen auf sonstige Vermögenswerte		115	85
Andere nicht zahlungswirksame Posten		- 76	- 262
Erhaltene Zinsen		15 772	16 749
Gezahlte Zinsen		- 6 409	- 6 951
Gezahlte Körperschaftsteuer	20	- 1 591	- 1 352
<b>Nettomittelzufluss aus betr. Tätigkeit vor Änderungen des Betriebskapitals</b>		<b>3 587</b>	<b>3 045</b>
Darlehen an andere Banken	8	- 138	- 4 518
Darlehen an Kunden	10	7 045	- 1 142
Sonstige Aktiva	15	- 168	- 164
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	16	19 444	- 20 615
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	17	- 18 962	14 324
Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten	18, 19	- 39	-
Sonstige Passiva	22	453	- 427
Auswirkung der Umrechnung von SKK auf EUR auf die Änderungen in den betrieblichen Aktiva und Passiva		-	1 656
<b>Nettomittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit</b>		<b>11 222</b>	<b>- 7 841</b>
<b>CASHFLOWS AUS INVESTITIONSTÄTIGKEIT</b>			
Bis zur Endfälligkeit zu haltende Wertpapiere	8, 11	10 358	-
Einzahlungen aus dem Verkauf des Anlagevermögens	29	7	262
Zunahme des Anlagevermögens	13, 14	- 679	- 675
<b>Nettomittelzufluss/-abfluss aus Investitionstätigkeit</b>		<b>9 686</b>	<b>- 413</b>
<b>CASHFLOWS AUS FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT</b>			
Ausgeschüttete Dividenden	23	- 1 992	- 1 992
<b>Für Finanzierungstätigkeit eingesetzte Nettozahlungsmittel</b>		<b>- 1 992</b>	<b>- 1 992</b>
<b>Nettozunahme/-abnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>18 916</b>	<b>- 10 246</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>			
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Berichtsperiode</b>			
Zunahme/Abnahme des Kassenbestands		6	- 127
Zunahme/Abnahme des Überschusses der Mindestpflichtreserven bei der NBS		- 6	5
Zunahme/Abnahme der Darlehen an die NBS – sterilisierende REPO-Geschäfte		- 1 326	1 326
Zunahme/Abnahme der Kontokorrentkonten bei anderen Banken		2 550	- 603
Abnahme/ Zunahme der Termineinlagen bis zu 3 Monaten		16 005	- 12 287
Sonstige Forderungen an Banken		166	- 216
Termineinlagen bei der NBS		1 521	-
Auswirkung der Umrechnung von SKK auf EUR		-	1 656
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>34</b>	<b>23 014</b>	<b>4 098</b>
<b>Nettozunahme/-abnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>		<b>18 916</b>	<b>- 10 246</b>

# ANHANG ZUM EINZELABSCHLUSS

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

## 1. ALLGEMEINE ANGABEN

Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. (im Folgenden „die Bank“), Identifikations-Nummer (IČO): 31 351 026, Steuernummer (DIČ): 2020806304, Sitz: Grösslingova 77, 824 68 Bratislava, Slowakei, wurde am 24. März 1993 gegründet und unter dem Datum des 26. Mai 1993 ins Handelsregister (Handelsregister des Bezirksgerichts Bratislava I in Bratislava, Abteilung Sa, Einlage Nr.: 529/B) eingetragen. Die Bank hat eine spezifische, von der Nationalbank der Slowakei („NBS“) nach dem Bauspargesetz (Gesetz Nr. 310/1992 GBl. in der geltenden Fassung) erteilte Banklizenz.

Unternehmensgegenstand der Bank gemäß der erteilten Banklizenz:

- die Entgegennahme von Bauspareinlagen,
- die Gewährung von Bauspardarlehen,
- die Gewährung von Bürgschaften an andere Kreditinstitute für Bauspar-, Hypotheken- oder Kommunaldarlehen,
- die Entgegennahme von Einlagen anderer Kreditinstitute,
- der Zahlungsverkehr und die Verrechnung im Zusammenhang mit dem Bausparen,
- die Beratungstätigkeit hinsichtlich des Bausparens,
- die mit dem Bausparen zusammenhängende Vermittlungstätigkeit im Versicherungswesen,
- Investitionen und Handel auf eigene Rechnung mit Finanzinstrumenten des Geld- und Kapitalmarktes in slowakischer Währung, sowie
- die Entgegennahme von Einlagen ausländischer Banken, von Zweigniederlassungen ausländischer Banken und Finanzinstituten.

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

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

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

### Die Aktionärsstruktur der Bank war im Geschäftsjahr 2009 wie folgt:

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

Die Höhe der Stimmrechte der Aktionäre der Bank entspricht der Anzahl ihrer Aktien und wird aus der Höhe ihrer 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, Salzburg, Österreich.

## Vorstand und Aufsichtsrat der Bank im Geschäftsjahr 2009:

### Vorstand

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

### Aufsichtsrat

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

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

## Tochtergesellschaften der Bank:

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

## 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 („IASB“) erlassenen und von der EU anerkannten IFRS und Interpretationen an, die zum 31. Dezember 2009 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 im Abschnitt 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 in Euro („EUR“) aufgestellt und, soweit nicht anders angeführt, sind sämtliche Beträge auf Tausend EUR gerundet.

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

Auch nach Feststellung kann der Vorstand den Aktionären auf der Hauptversammlung eine Änderung des Jahresabschlusses vorschlagen. Nach § 16 Abs. 9 bis 11 des Rechnungslegungsgesetzes dürfen jedoch die abgeschlossenen Geschäftsbücher nach Auf- 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 Bank stellt ebenfalls einen Konzernabschluss nach den von der EU anerkannten IFRS auf, in den die Einzelabschlüsse der Bank und ihrer Tochtergesellschaft mit einbezogen sind. Die Tochtergesellschaft ist im Konzernabschluss voll konsolidiert. Dieser Konzernabschluss wird zusammen mit diesem Einzelabschluss aufgestellt und ist am Sitz der Bank erhältlich.

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

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

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

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

Ergänzung zu IAS 23, Fremdkapitalkosten (erstmalig anzuwenden für Berichtsperioden, die am oder nach dem 1. Januar 2009 beginnen). Nach dieser Ergänzung ist es nicht mehr möglich, Zinsaufwendungen und sonstige Darlehenskosten, die mit solchen Vermögenswerten zusammenhängen, deren Vorbereitung zur Verwendung oder zum Verkauf einen wesentlichen Zeitraum dauert, direkt als Aufwand zu buchen. Diese Aufwendungen sind nun als Bestandteil der Anschaffungskosten eines solchen Vermögenswertes zu aktivieren. Die EU hat die Ergänzung zu IAS 23 am 17. Dezember 2008 anerkannt.

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

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

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

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

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

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

Umklassifizierung von aus Instrumenten zur Absicherung von Kapitalflüssen resultierenden Gewinnen bzw. Verlusten aus dem Eigenkapital in die Gewinn- und Verlustrechnung erfolgen soll, und (iii) festzulegen, dass eine Vorauszahlungsoption eng mit dem Basisvertrag zusammenhängt, falls bei deren Geltendmachung der Schuldner dem Gläubiger den wirtschaftlichen Schaden erstattet; Ergänzung zu IFRIC 9, nach der eingebettete Derivate in Verträgen, die bei Transaktionen unter einheitlicher Leitung und bei der Errichtung von Gemeinschaftsunternehmen angeschafft wurden, nicht unter den Wirkungsbereich dieser Interpretation fallen; sowie Aufhebung der Beschränkung in IFRIC 16, die besagt, dass Sicherungsinstrumente von einem ausländischen Geschäftsbetrieb, der selbst abgesichert wird, nicht gehalten werden dürfen. Die Bank erwartet nicht, dass dieser Sammelstandard ihren Einzelabschluss wesentlich beeinflussen wird. Die EU hat diesen Sammelstandard noch nicht anerkannt.

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

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

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

### 3. WESENTLICHE BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

#### a) Tag der Abwicklung des Buchungsvorfalles

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

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

#### c) Fremdwährungsumrechnung

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen werden in Euro mit dem von der Euro-päischen Zentralbank festgelegten und bekannt gemachten Umrechnungskurs am Tag der Abwicklung des Buchungsvorfalles umgerechnet, mit Ausnahme von Barkauf und Barverkauf von Fremdwährungen für EUR; in diesen Fällen wird der Handelsbankwechselkurs verwendet, zu dem diese Werte gekauft oder verkauft wurden. Zum Abschlussstichtag werden sie mit dem an diesem Tag gültigen Wechselkurs bewertet. Die aus der Neubewertung auf Euro resultierenden Gewinne und Verluste werden als Kursverluste bzw. -gewinne ergebniswirksam gebucht.

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

Der Kassenbestand ist zum Nominalwert angesetzt. Die Mindestpflichtreserven bei der NBS sind zum Nominalwert einschließlich der erzielten Zinserträge bewertet. Termingeschäfte werden bei Abschluss zum beizulegenden Zeitwert zuzüglich der mit der Transaktion unmittelbar zusammenhängenden Transaktionskosten angesetzt. Nachfolgend werden diese Posten zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, die auch abgegrenzte Zinsen enthalten. Unter dem Posten „Forderungen an Banken“ weist die Bank auch Hypothekenpfandbriefe aus.

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

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

- 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 hat, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet sind,
- beim erstmaligen Ansatz als jederzeit veräußerbar klassifiziert sind, oder
- solche, bei denen möglicherweise nicht das volle ursprüngliche Investment aus anderen als aus Bonitätsgründen zurückfließen wird und die als jederzeit veräußerbar klassifiziert sind.

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

Restrukturierte wertgeminderte Darlehen werden mit dem ursprünglichen Effektivzinssatz abgezinst und sind somit anhand derselben Methoden und Verfahren wie alle anderen gewährten Darlehen bewertet und ausgewiesen. Eine Wertberichtigung auf das Kreditrisiko von Wertminderungsverlusten wird gebildet, wenn es einen objektiven Nachweis gibt, dass 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 im jeglichen Tilgungsverzug als auch auf individuell unbedeutende Darlehen, die länger als 60 Tage im Tilgungsverzug sind. Als individuell bedeutende Darlehen werden gewährte Darlehen zur Finanzierung von Großbauprojekten sowie sämtliche wertgeminderten Darlehen betrachtet. Die Höhe der Einzelwertberichtigungen resultiert aus der Analyse des Kreditrisikos sowie der finanziellen Situation jedes einzelnen Schuldners.

Falls 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 im 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 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) Finanzielle Vermögenswerte

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

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

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

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

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

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

Bei Investitionen in nicht notierte finanzielle Vermögenswerte, die mit dem Marktwert nicht zuverlässig bewertet werden können, werden wertgeminderte Aktiva zum Barwert der erwarteten künftigen 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 Verbindlichkeiten werden ausgebucht, wenn sie getilgt sind – d.h. wenn die Verpflichtung beglichen, aufgehoben oder ausgelaufen ist.

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

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

## g) REPO-Geschäfte

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

## h) Verrechnung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

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

## i) Anteile an verbundenen Unternehmen (Tochtergesellschaften)

Tochtergesellschaften, in denen die Bank einen entscheidenden Einfluss hat, sind zu Anschaffungskosten angesetzt. 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 angesetzt, wobei der Grad der Abnutzung indirekt durch kumulierte Abschreibungen dargestellt wird. Die Anschaffungskosten bestehen aus dem Anschaffungspreis der Vermögenswerte sowie den Anschaffungsnebenkosten (z.B. Transportkosten, Post- und Zollgebühren, Provisionen, Zinsen auf Investitionsdarlehen, die vom Zeitpunkt der Anschaffung bis zum Tag der erstmaligen Nutzung gebucht wurden).

Nachträgliche Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten werden nur dann als Teil der Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten des Vermögenswertes oder – sofern einschlägig – als separater Vermögenswert erfasst, wenn es wahrscheinlich ist, dass hieraus der Bank zukünftig wirtschaftlicher Nutzen zufließen wird und die Kosten des Vermögenswertes 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 beschrieben, und zwar ab dem Monat, in dem der betreffende Vermögensgegenstand erstmalig genutzt wurde. Das Anlagevermögen wird anhand der linearen Abschreibungsmethode beschrieben, wobei die Höhe der monatlichen Abschreibung als Quotient des abzuschreibenden Wertes und der voraussichtlichen wirtschaftlichen Nutzungsdauer des Vermögenswertes bestimmt wird. Der abzuschreibende Wert umfasst die Anschaffungskosten, vermindert um den voraussichtlichen Wert des Vermögenswertes zum Ausbuchungstichtag. Der voraussichtliche Wert des Vermögenswertes zum Ausbuchungstichtag 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
<b>Betriebliche Sachanlagen:</b>	
Gebäude, Bauten, kleine Bauten	40
Maschinen und Einrichtungen	4, 6
Hardware	4
Betriebs- und Geschäftsausstattung	6, 12
Möbel	6
Transportmittel	4
<b>Immaterielle Vermögenswerte:</b>	
Software, bewertbare Rechte	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 Vermögenswertes 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 Verbindlichkeiten 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 vereinbarten Mindestleasingzahlungen, sofern dieser Wert niedriger ist. Jede Leasingzahlung ist in den Tilgungsanteil der Restschuld und die Finanzierungskosten aufgeteilt, die anhand der Effektivzinsmethode so über die Laufzeit des Leasingverhältnisses verteilt sind, dass über die Perioden ein konstanter Zinssatz auf die verbliebene Schuld entsteht. Die um nicht realisierte Finanzierungskosten 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.

### 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 angesetzt, vermindert um etwaige Wertberichtigungen, so dass der Wert des Vorratsvermögens seinen Nettorealisationwert 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 erstmaliger Erfassung zum beizulegenden Zeitwert angesetzt, abzüglich etwaiger, mit dem betreffenden Geschäftsvorfall zusammenhängender Transaktionskosten. Nachfolgend werden diese Posten zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, die anhand der Effektivzinsmethode ermittelt werden.

## n) Spareinlagen der Kunden und sonstige Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

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

## o) Rückstellungen

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

Eine Rückstellung wird nach Erfüllung folgender Kriterien gebildet:

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

## 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 einen Einfluss ausüben oder von ihr beeinflusst werden),
- Mitglieder des Managements in Schlüsselpositionen, d.h. Personen, die für die Planung, Leitung und Beherrschung der Tätigkeiten 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 (Abschnitt 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

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 2009 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 Verlustdeckung.

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

Die 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, bilden einen wesentlichen Bestandteil des Effektivzinssatzes des finanziellen Vermögenswerts.

Gebühren für die Verwaltung von Bauspardarlehen, Zwischenfinanzierungsdarlehen oder des Bausparens (z.B. Gebühren für die Kündigung des Bausparvertrags oder für die Kontoverwaltung) stellen einen Ertrag im 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 Steuer-schuld für die Berichtsperiode und aus der latenten Steuer. Die Steuerbemessungsgrundlage für die fällige Körperschaftsteuer wird aus dem IFRS-Jahresergebnis der laufenden Periode durch Hinzurechnung der das Jahresergebnis erhöhenden und unter Abzug der das Jahresergebnis vermindernenden steuerlichen Posten berechnet.

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

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 (Abschnitt 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. Die Anpassungen betreffen ausschließlich den Ansatz der Neubewertung von zur Veräußerung verfügbaren Wertpapieren und des sonstigen Gesamtergebnisses innerhalb der selbstständigen Gesamtergebnisrechnung statt in der Aufstellung über Veränderungen des Eigenkapitals. Diese Anpassungen hat die Ergänzung zum IAS 1 gefordert.

## 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

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

## x) Euro-Umstellung und Vorjahresangaben

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

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

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

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

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

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

## 4. ÄNDERUNGEN DER BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

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

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

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

### 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 2009 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 EUR 93 Tsd. führen (zum 31. Dezember 2008: EUR 50 Tsd.).

Bis zum 31. Dezember 2007 waren die in Übereinstimmung mit IAS 39, Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung erfassten Wertberichtigungen auf Forderungen aus Darlehen in voller Höhe steuerlich abzugsfähig. Gemäß der vor dem 31. Dezember 2007 verabschiedeten Novelle zum slowakischen Ertragsteuergesetz (Gesetz Nr. 595/2003 GBl. in der geltenden Fassung, im Folgenden „EStG“) sind Wertberichtigungen und die Ausbuchung bzw. Veräußerung von Forderungen nur dann in voller Höhe steuerlich abzugsfähig, wenn sie mehr als 3 Jahre überfällig sind. Nach den Übergangsbestimmungen hat die Bank in den Jahren 2008 und 2009 einen wesentlichen Teil der zum 31. Dezember 2007 gebildeten Wertberichtigungen besteuert und hat nachfolgend die neuen Regeln für die Bildung von steuerlich abzugsfähigen Wertberichtigungen angewendet. Die Bank erwartet, dass die so entstandene latente Steuerforderung durch künftige steuerlich abzugsfähige Aufwendungen zum Zeitpunkt der Ausbuchung oder Veräußerung der Forderungen der Bank in künftigen Berichtsperioden realisiert wird. Die Bank nimmt an, dass sie in den Folgejahren nur solche Forderungen aus Darlehen ausbuchen bzw. abtreten wird, die älter als 3 Jahre sein werden. Aufgrund dieser Annahme hat die Bank in diesem Einzelabschluss die Bewertung der latenten Steuerforderung aus Wertberichtigungen auf Darlehen nicht herabgesetzt.

### b) Bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte

Die Bank befolgt die Anweisung von IAS 39, Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung und klassifiziert Wertpapiere mit festen oder bestimmbar Zahlungen sowie einer festen Laufzeit als bis zur Fälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte. Diese Klassifizierung bedingt eine Einschätzung der Bank, wobei sie ihre Absicht und Möglichkeit beurteilt, diese Vermögenswerte bis zur Endfälligkeit zu halten. Falls die Bank diese Vermögenswerte aus anderen als spezifischen Gründen (z.B. Verkauf eines unwesentlichen Teils des Portfolios kurz vor dem Fälligkeitstermin) nicht bis zur Endfälligkeit halten wird, hat sie diese ganze Klasse von Wertpapieren zu den zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten 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 EUR 131 Tsd. (2008: Erhöhung um EUR 78 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 im Abschnitt 16 des Anhangs beschrieben sind. Unterscheidet sich die Höhe der Verbindlichkeiten als Schätzung des Ressourcenabflusses von der Wirklichkeit, wird die Differenz im Jahresergebnis des Bilanzierungszeitraums berücksichtigt, in dem der Unterschied identifiziert wurde.

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

Grundlegend für die Schätzung der Höhe der Verbindlichkeit aus dem Zinsbonus für das Flexibil-Produkt ist der Anteil der Verträge jener Bausparer, welche die Bedingungen für den Erhalt des Zinsbonus erfüllen. Aufgrund der bisherigen Entwicklung ähnlicher Verträge wurde dieser Anteil auf 29% festgelegt. Wäre der Anteil solcher Verträge um 10% höher/niedriger als die Schätzung des Bankmanagements, wäre der Gewinn für 2009 um EUR 44 Tsd. (2008: EUR 94 Tsd.) niedriger/höher.

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 von der Laufzeit abhängige Höhe des Zinsbonus sowie effektive Zinsaufwendungen für einzelne Vertragslaufzeiten. Wäre der Anteil der Verträge, welche die Bedingungen für die Auszahlung des Zinsbonus erfüllen, um 10% niedriger/höher, wäre der Gewinn für 2009 um EUR 22 Tsd. (2008: EUR 25 Tsd.) höher/niedriger.

### d) Volatilität auf internationalen Finanzmärkten

In 2007 kam es in den Vereinigten Staaten zu einem wesentlichen Anstieg der eingetragenen Hypothekendarlehen, die an Schuldner mit nicht überprüfter Kreditwürdigkeit gewährt wurden. Die negativen Auswirkungen haben sich auch außerhalb des Hypothekenkreditmarktes ausgewirkt und internationale Investoren beeinflusst, die gezwungen wurden, die Risiken, denen sie ausgesetzt wurden, neu zu beurteilen. Dies führte zur Erhöhung der Volatilität und Verminderung der Liquidität auf Finanzmärkten mit Schuldverschreibungen, Aktien und derivativen Finanzinstrumenten. Die so entstandene Finanzkrise hat sich ebenfalls in der realen Wirtschaft im internationalen Ausmaß widerspiegelt, was zu einer deutlichen Verlangsamung des wirtschaftlichen Wachstums in der Slowakei in 2008 und zum Abschwung in 2009 führte.

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

Die Geschäftsleitung 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.

## 6. FINANZINSTRUMENTE, VERBINDLICHKEITEN UND KREDITZUSAGEN NACH KATEGORIEN

Jahr 2009

(in Tsd. EUR)	Klassen	Darlehen und Forderungen	Bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte	Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	Summe Buchwert	Beizulegender Zeitwert
Kassenbestand und Guthaben bei der NBS		1 530	-	-	1 530	1 530
Forderungen an Banken		32 362	-	-	32 362	32 395
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	Staatsanleihen			63 214		
	Sonstige			37	63 251	63 251
Forderungen an Kunden	Bauspardarlehen – NP*	49 707	-	-		
	Bauspardarlehen – JP*	192	-	-		
	Zwischenfinanzierungsdarlehen – NP*	115 917	-	-		
	Zwischenfinanzierungsdarlehen – JP*	20 957	-	-		
	Darlehen an Mitarbeiter	913	-	-	187 686	207 026
Bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte	Staatsanleihen		1 696	-	1 696	1 827
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		84	-	-	84	84
<b>SUMME</b>		<b>221 662</b>	<b>1 696</b>	<b>63 251</b>	<b>286 609</b>	<b>306 113</b>

\* NP – natürliche Personen, JP – juristische Personen

(in Tsd. EUR)	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	Unter der Bilanz stehende Verpflichtungen	Summe Buchwert	Beizulegender Zeitwert
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	-236 662	-	-236 662	-200 296
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	-15 342	-	-15 342	-15 622
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	-1 594	-	-1 594	-1 594
Kreditzusagen	-	-10 278	-10 278	-30
<b>SUMME</b>	<b>-253 598</b>	<b>-10 278</b>	<b>-263 876</b>	<b>217 542</b>

Jahr 2008

(in Tsd. EUR)	Klassen	Darlehen und Forderungen	Bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte	Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	Summe Buchwert	Beizulegender Zeitwert
Kassenbestand und Guthaben bei der NBS		6 199	-	-	6 199	6 199
Forderungen an Banken		8 656	-	-	8 656	8 461
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	Staatsanleihen			62 186		
	Sonstige			37	62 223	62 223
Forderungen an Kunden	Bauspardarlehen – NP*	58 614	-	-		
	Bauspardarlehen – JP*	190	-	-		
	Zwischenfinanzierungsdarlehen – NP*	118 329	-	-		
	Zwischenfinanzierungsdarlehen – JP*	18 141	-	-		
	Darlehen an Mitarbeiter	817	-	-	196 091	197 527
Bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte	Staatsanleihen		11 887	-	11 887	11 965
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		13	-	-	13	13
<b>SUMME</b>		<b>210 959</b>	<b>11 887</b>	<b>62 223</b>	<b>285 069</b>	<b>286 388</b>

\* NP – natürliche Personen, JP – juristische Personen

(in Tsd. EUR)	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	Unter der Bilanz stehende Verpflichtungen	Summe Buchwert	Beizulegender Zeitwert
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	-217 195	-	-217 195	-202 035
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	-34 563	-	-34 563	-35 142
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	-1 215	-	-1 215	-1 215
Kreditzusagen	-	-13 516	-13 516	-15
<b>SUMME</b>	<b>-252 973</b>	<b>-13 516</b>	<b>-266 489</b>	<b>-238 407</b>

## 7. KASSENBESTAND UND GUTHABEN BEI DER NATIONALBANK DER SLOWAKEI

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

Die Mindestpflichtreserven bestehen aus Einlagen, welche die Bank bei der NBS verbindlich zu halten hatte. Deren Höhe wurde aufgrund des Beschlusses Nr. 7/2003 der NBS über Mindestpflichtreserven von Banken, Zweigniederlassungen ausländischer Banken, Bausparkassen und Institutionen des elektronischen Zahlungsverkehrs in der Fassung des Beschlusses Nr. 7/2005 der NBS ermittelt und sie unterlagen Verwendungsbeschränkungen. Seit dem 1. Januar 2009 ermittelt die Bank die Höhe der Mindestpflichtreserven gemäß der Verordnung der Europäischen Zentralbank vom 12. September 2003 über die Auferlegung einer Mindestreservepflicht; für die Bank ergibt sich danach keine Mindestreservepflicht. Bis zum 31. Dezember 2008 wurden Mindestpflichtreserven in Höhe von 2% bestimmter Passiva der Bank festgelegt und mit einem Zinssatz von 1,5% verzinst. Nach den Rechtsvorschriften der NBS ist seit 1. Januar 2009 die Höhe der Mindestpflichtreserven für Bausparkassen auf Null festgelegt.

Zum 31. Dezember 2009 erfasst die Bank keine Kassenobligationen der NBS als erhaltene Sicherheiten in umgekehrten REPO-Geschäften (zum 31. Dezember 2008: 40 Kassenobligationen der NBS im beizulegenden Zeitwert von EUR 1.326 Tsd.).

Der beizulegende Zeitwert des Kassenbestands zum 31. Dezember 2009 beträgt EUR 9 Tsd. Der beizulegende Zeitwert der Mindestpflichtreserven bei der NBS, der an die NBS im Rahmen von REPO-Geschäften gewährten Darlehen sowie der Termineinlagen bei der NBS ist wegen des kurzfristigen Charakters mit dem Buchwert identisch..

## 8. FORDERUNGEN AN BANKEN

Forderungen an Banken bestehen aus Kontokorrentkonten, Termineinlagen bei anderen Banken und Hypothekendarlehen in folgender Aufgliederung:

FORDERUNGEN AN BANKEN (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Kontokorrentkonten	4 316	1 768
Termineinlagen	22 003	996
Hypothekendarlehen	5 877	5 892
Sonstige Forderungen an Banken	166	-
<b>Summe</b>	<b>32 362</b>	<b>8 656</b>

Struktur der Termineinlagen bei anderen Banken nach vertraglicher Restlaufzeit:

STRUKTUR DER TERMINEINLAGEN (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Bis zu 3 Monaten	17 001	996
Von 3 bis zu 6 Monaten	5 002	-
<b>Summe</b>	<b>22 003</b>	<b>996</b>

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.

HYPOTHEKENDARLEHEN (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Hypothekendarlehen – beizulegender Zeitwert beim Erwerb	5 779	5 779
Hypothekendarlehen – angefallener Coupon	156	159
Hypothekendarlehen – Diskont (+) / Prämie (-)	-58	-46
<b>Summe Buchwert von Hypothekendarlehen</b>	<b>5 877</b>	<b>5 892</b>
Marktwert von Hypothekendarlehen	5 910	5 698

Hypothekendarlehen sind nicht börsengängige Wertpapiere.

Der Marktwert von Hypothekendarlehen wurde aus der Ertragskurve der staatlichen Wertpapiere, deren Fälligkeit so nahe wie möglich an der Fälligkeit der bewerteten Hypothekendarlehen liegt, unter Berücksichtigung des Risikozuschlags für die von Banken emittierten Wertpapiere ermittelt, der 0,3 des Prozentpunktes bzw. 30 Basispunkte beträgt. Der Ertrag aus dem Hypothekendarlehen HZL 6 ISTR ist durch den variablen Zinssatz in Höhe von 12 M BRIBOR bestimmt.

## 9. ZUR VERÄUSSERUNG VERFÜGBARE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE

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

ZUR VERÄUSSERUNG VERFÜGBARE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Staatsanleihen	63 214	62 186
<b>Schuldverschreibungen</b>	<b>63 214</b>	<b>62 186</b>
Aktien der RVS, a.s.	37	37
<b>Anteils-papiere</b>	<b>37</b>	<b>37</b>
<b>Summe</b>	<b>63 251</b>	<b>62 223</b>

Sämtliche Schuldverschreibungen sind Wertpapiere mit festem Coupon. Anteils-papiere sind unverzinsliche Wertpapiere.

Im Portfolio der zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerte 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.

SCHULDVERSCHREIBUNGEN (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009 Beizulegender Zeitwert	31. 12. 2009 Anschaffungs- kosten	31. 12. 2008 Beizulegender Zeitwert	31. 12. 2008 Anschaffungs- kosten
<b>Schuldverschreibungen</b>	<b>63 214</b>	<b>59 766</b>	<b>62 186</b>	<b>59 766</b>
Staatsanleihen	63 214	59 766	62 186	59 766

ANTEILSPAPIERE (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009 Buchwert	31. 12. 2009 Anschaffungs- kosten	31. 12. 2008 Buchwert	31. 12. 2008 Anschaffungs- kosten
<b>Anteils-papiere</b>	<b>37</b>	<b>46</b>	<b>37</b>	<b>46</b>
Aktien von RVS, a.s.	37	46	37	46

BEWERTUNGSDIFFERENZ AUS DER NEUBEWERTUNG DER ZUR VERÄUSSERUNG VERFÜGBAREN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTE (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Zum 1. Januar	689	477
Änderung des beizulegenden Zeitwerts	1 331	194
Latente Steuern	-252	-36
Umrechnung von SKK auf EUR	-	54
<b>Zum 31. Dezember</b>	<b>1 768</b>	<b>689</b>

## 10. FORDERUNGEN AN KUNDEN

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

DARLEHEN NACH DARLEHENSARTEN (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Bauspardarlehen an natürliche Personen	50 817	59 782
Bauspardarlehen an juristische Personen, davon:	192	190
- Bauspardarlehen an Wohnungseigentümergeinschaften	48	58
Zwischenfinanzierungsdarlehen an natürliche Personen	120 657	122 460
Zwischenfinanzierungsdarlehen an juristische Personen, davon:	18 580	15 107
- Zwischenfinanzierungsdarlehen an Wohnungseigentümergeinschaften	18 580	15 107
Darlehen zur Finanzierung von Großbauprojekten	2 377	3 033
Darlehen an Mitarbeiter	951	747
<b>Summe – brutto</b>	<b>193 574</b>	<b>201 319</b>
Wertberichtigungen auf gewährte Darlehen	-5 888	-5 228
<b>Summe – netto</b>	<b>187 686</b>	<b>196 091</b>

DARLEHEN NACH SUBJEKTEN (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Natürliche Personen	172 425	182 988
Juristische Personen	21 149	18 331
<b>Summe</b>	<b>193 574</b>	<b>201 319</b>

Zum 31. Dezember 2009 wurden 89,07% sämtlicher Darlehen an natürliche Personen (zum 31. Dezember 2008: 90,84%) und 10,93% an juristische Personen (zum 31. Dezember 2008: 9,16%) gewährt.

Zum 31. Dezember 2009 beläuft sich der wertberichtigte beizulegende Zeitwert von Forderungen gegen Kunden auf EUR 207.026 Tsd. (zum 31. Dezember 2008: EUR 197.527 Tsd.). 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. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Bis zu 5 Jahren	42 065	92 517
Über 5 Jahre	151 509	108 802
<b>Summe – brutto</b>	<b>193 574</b>	<b>201 319</b>
Wertberichtigungen auf Darlehen	-5 888	-5 228
<b>Summe – netto</b>	<b>187 686</b>	<b>196 091</b>

Wertberichtigungen auf Forderungen aus Darlehen stellen den geschätzten Barwert der erwarteten Geldzuflüsse einschließlich der erwarteten Zuflüsse aus der Realisierung der Sicherheit dar. Dieser Ansatz zur Berechnung der Wertberichtigungen wird sowohl auf der Portfolio- als auch auf individueller Basis angewendet.

Wahrscheinlichkeiten der Rückzahlung einzelner Darlehensportfolien:

ZAHLUNGSVERZUG	Wahrscheinlichkeit der Rückzahlung in %	
	2009	2008
Von 1 bis zu 30 Tagen	98,3	98,3
Von 31 bis zu 60 Tagen	90,9	91,9
Von 61 bis zu 90 Tagen	77,7	78,5
Von 91 bis zu 180 Tagen	77,7	78,5
Von 181 bis zu 360 Tagen	41,7	43,4
Über 360 Tage	13,0	13,0

Wertberichtigungen auf Forderungen aus Darlehen:

WERTBERICHTIGUNGEN AUF FORDERUNGEN AUS DARLEHEN (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Wertberichtigungen auf Zwischenfinanzierungsdarlehen	4 740	4 131
Wertberichtigungen auf Bauspardarlehen	1 110	1 064
Wertberichtigungen auf Darlehen zur Finanzierung von Großbauprojekten	-	-
Wertberichtigungen auf Darlehen an Mitarbeiter	38	33
<b>Summe</b>	<b>5 888</b>	<b>5 228</b>

Änderungen von Wertberichtigungen auf Forderungen aus Darlehen:

WERTBERICHTIGUNGEN AUF FORDERUNGEN AUS DARLEHEN (in Tsd. EUR)	2009	2008
Zum 1. Januar	5 228	4 729
Saldo der Bildung und Auflösung von Wertberichtigungen (Abschnitt 31)	1 391	292
Auflösung von Wertberichtigungen auf veräußerte Darlehen	-731	-339
Umrechnung von SKK auf EUR	-	546
<b>Zum 31. Dezember</b>	<b>5 888</b>	<b>5 228</b>

## 11. BIS ZUR ENDFÄLLIGKEIT ZU HALTENDE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE

BIS ZUR ENDFÄLLIGKEIT ZU HALTENDE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Staatsanleihen	1 696	11 887
<b>Summe</b>	<b>1 696</b>	<b>11 887</b>

STAATSANLEIHEN (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Staatsanleihen – beizulegender Zeitwert beim Erwerb	1 599	11 958
Staatsanleihen – angefallener Coupon	72	407
Staatsanleihen – Diskont (+) / Prämie (-)	25	-478
<b>Buchwert von Staatsanleihen</b>	<b>1 696</b>	<b>11 887</b>
Marktwert von Staatsanleihen	1 827	11 965

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 2009, unverändert zum Vorjahr, einen 100%-igen Geschäftsanteil hält.

ANTEILE AM GEZEICHNETEN KAPITAL DER TOCHTERGESELLSCHAFT (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Wüstenrot Servis, spol. s r.o.	26	26
<b>Summe</b>	<b>26</b>	<b>26</b>

Eigenkapitalstruktur von Wüstenrot Servis, spol. s r.o.:

EIGENKAPITALKOMPONENTEN DER TOCHTERGESELLSCHAFT (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Gezeichnetes Kapital	40	40
Gesetzliche Rücklage	1	-
Verlustvortrag	-34	-27
Jahresfehlbetrag	-	-7
<b>Summe Eigenkapital</b>	<b>6</b>	<b>6</b>
Nettobuchwert der Investition	26	26

## 13. SACHANLAGEN

Zugänge und Abgänge von Sachanlagen:

Jahr 2009

SACHANLAGEN (in Tsd. EUR)	1. 1. 2009	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	31. 12. 2009
Gebäude und Bauten	9 305	-	-	-	9 305
Grundstücke	547	-	-	-	547
Maschinen und Einrichtungen	1 323	-	-172	7	1 158
Sonstige Sachanlagen	1 863	-	-95	84	1 852
Sachanlagen im Bau	-	102	-	-91	11
<b>Summe Anschaffungskosten</b>	<b>13 038</b>	<b>102</b>	<b>-267</b>	<b>-</b>	<b>12 873</b>
Gebäude und Bauten	-2 657	-220	-	-	-2 877
Maschinen und Einrichtungen	-1 038	-122	172	-	-988
Sonstige Sachanlagen	-1 679	-128	95	-	-1 712
<b>Kumulierte Abschreibungen</b>	<b>-5 374</b>	<b>-470</b>	<b>267</b>	<b>-</b>	<b>-5 577</b>
<b>Restbuchwert</b>	<b>7 664</b>	<b>-368</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 296</b>

Jahr 2008

SACHANLAGEN (in Tsd. EUR)	1. 1. 2008	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	Umrechnung von SKK auf EUR	31. 12. 2008
Gebäude und Bauten	8 489	-	-163	-	979	9 305
Grundstücke	490	-	-	-	57	547
Maschinen und Einrichtungen	1 727	-	-713	110	199	1 323
Sonstige Sachanlagen	1 779	-	-225	104	205	1 863
Sachanlagen im Bau	20	192	-	-214	2	-
<b>Summe Anschaffungskosten</b>	<b>12 505</b>	<b>192</b>	<b>-1 101</b>	<b>-</b>	<b>1 442</b>	<b>13 038</b>
Gebäude und Bauten	-2 194	-223	163	-150	-253	-2 657
Maschinen und Einrichtungen	-1 434	-150	713	-1	-166	-1 038
Sonstige Sachanlagen	-1 500	-221	225	-10	-173	-1 679
<b>Kumulierte Abschreibungen</b>	<b>-5 128</b>	<b>-594</b>	<b>1 101</b>	<b>-161</b>	<b>-592</b>	<b>-5 374</b>
<b>Restbuchwert</b>	<b>7 377</b>	<b>-402</b>	<b>-</b>	<b>-161</b>	<b>850</b>	<b>7 664</b>

Im Jahr 2009 wurden Sachanlagen wie folgt versichert:

- gegen Beschädigung bzw. Zerstörung infolge eines Naturereignisses bis zu EUR 9.482 Tsd. (2008: EUR 11.694 Tsd.), und
- gegen die durch Diebstahl, Einbruch oder Raubüberfall verursachten Schäden an elektronischen Geräten und Einrichtungen bis zu EUR 189 Tsd. (2008: EUR 2.229 Tsd.).

Die Höhe der Versicherungsprämien belief sich in 2009 auf EUR 7 Tsd. (2008: EUR 13 Tsd.).

#### 14. IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE

Zugänge und Abgänge von immateriellen Vermögenswerten:

Jahr 2009

IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE (in Tsd. EUR)	1. 1. 2009	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	31. 12. 2009
Software	2 872	-	-	552	3 424
Immaterielle Vermögenswerte im Bau	201	577	-	-552	226
<b>Summe Anschaffungskosten</b>	<b>3 073</b>	<b>577</b>	-	-	<b>3 650</b>
Software	-2 167	-242	-	-	-2 409
<b>Kumulierte Abschreibungen und Wertberichtigungen</b>	<b>-2 167</b>	<b>-242</b>	-	-	<b>-2 409</b>
<b>Restbuchwert</b>	<b>906</b>	<b>335</b>	-	-	<b>1 241</b>

Jahr 2008

IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE (in Tsd. EUR)	1. 1. 2008	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	Umrechnung von SKK auf EUR	31. 12. 2008
Software	2 134	-	-5	497	246	2 872
Immaterielle Vermögenswerte im Bau	193	496	-13	-497	22	201
<b>Summe Anschaffungskosten</b>	<b>2 327</b>	<b>496</b>	<b>-18</b>	-	<b>268</b>	<b>3 073</b>
Software	-1 784	-183	5	-	-205	-2 167
<b>Kumulierte Abschreibungen</b>	<b>-1 784</b>	<b>-183</b>	<b>5</b>	-	<b>-205</b>	<b>-2 167</b>
<b>Restbuchwert</b>	<b>543</b>	<b>313</b>	<b>-13</b>	-	<b>63</b>	<b>906</b>

#### 15. SONSTIGE VERMÖGENSWERTE

SONSTIGE VERMÖGENSWERTE (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Sonstige finanzielle Vermögenswerte:		
Verschiedene Schuldner	84	13
<b>Zwischensumme – sonstige finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>84</b>	<b>13</b>
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte:		
Vorräte	41	122
Geleistete betriebliche Anzahlungen	105	110
Aufwendungen und Einnahmen künftiger Perioden	90	83
<b>Zwischensumme – sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>236</b>	<b>315</b>
<b>Summe</b>	<b>320</b>	<b>328</b>

Unter dem Posten „Sonstige Vermögenswerte“ erfasst die Bank überfällige Forderungen zum 31. Dezember 2009 in Höhe von EUR 258 Tsd. (zum 31. Dezember 2008: EUR 268 Tsd.), auf die eine Wertberichtigung in voller Höhe gebildet ist.

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 und die Miete für Werbeflächen. Zum 31. Dezember 2009 beliefen sich diese Aufwendungen auf EUR 18 Tsd. (zum 31. Dezember 2008: EUR 68 Tsd.).

Bildung und Verbrauch von Wertberichtigungen auf verschiedene Schuldner:

WERTBERICHTIGUNGEN AUF VERSCHIEDENE SCHULDNER (in Tsd. EUR)	1. 1. 2009	Bildung	Verbrauch	Umrechnung von SKK auf EUR	31. 12. 2009
<b>Summe</b>	<b>-56</b>	<b>-5</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-57</b>

WERTBERICHTIGUNGEN AUF VERSCHIEDENE SCHULDNER (in Tsd. EUR)	1. 1. 2008	Bildung	Verbrauch	Umrechnung von SKK auf EUR	31. 12. 2008
<b>Summe</b>	<b>-55</b>	<b>-5</b>	<b>10</b>	<b>-6</b>	<b>-56</b>

Bildung und Verbrauch von Wertberichtigungen auf Forderungen aus Gebühren:

WERTBERICHTIGUNGEN AUF FORDERUNGEN AUS GEBÜH-REN (in Tsd. EUR)	1. 1. 2009	Bildung	Verbrauch	Umrechnung von SKK auf EUR	31. 12. 2009
<b>Summe</b>	<b>-212</b>	<b>-20</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>-201</b>

WERTBERICHTIGUNGEN AUF FORDERUNGEN AUS GEBÜH-REN (in Tsd. EUR)	1. 1. 2008	Bildung	Verbrauch	Umrechnung von SKK auf EUR	31. 12. 2008
<b>Summe</b>	<b>-237</b>	<b>-7</b>	<b>59</b>	<b>-27</b>	<b>-212</b>

#### 16. VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER KUNDEN

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kunden und anderen Gläubigern setzen sich aus folgenden Posten zusammen:

VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER KUNDEN UND ANDEREN GLÄUBIGERN (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Spareinlagen natürlicher Personen	229 858	212 362
Spareinlagen juristischer Personen, davon:	4 520	2 666
- Spareinlagen von Wohnungseigentümergeinschaften	4 443	2 655
Sonstige Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	2 284	2 167
<b>Summe</b>	<b>236 662</b>	<b>217 195</b>

Zum 31. Dezember 2009 erfasst die Bank die Verbindlichkeiten aus der Bonifikation der Bauspareinlagen unter dem Posten „Sonstige Verbindlichkeiten gegenüber Kunden“:

##### Verbindlichkeit aus der Zinsbonifikation der Bauspareinlagen (Zinsbonus Flexibil)

Seit 2002 erfasst die Bank eine Verbindlichkeit aus der Zinsbonifikation der Bauspareinlagen. Nach § 5 der Allgemeinen Geschäftsbedingungen für das Flexibil-Bausparen kann die Bank dem Bausparer nach Beendigung des 6-jährigen Bausparzyklus eine Zinsbonifikation 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 auf nicht gekündigte Bausparverträge, wobei der Anteil der Verträge jener Bausparer, welche die Bedingungen für den Erhalt des Zinsbonus erfüllen, vom Bankmanagement auf 29% geschätzt wurde (Abschnitt 5.(c)).

##### Verbindlichkeit aus der Zinsbonifikation der Bauspareinlagen (W08+W06)

Der Vorstand der Bank bewilligte in 2008 eine Zinsbonifikation von 4% (W06) und 6% (W08) für Bausparverträge, die zwischen dem 1. Juni 2008 und 31. Januar 2009 abgeschlossen wurden. Der Bonus wird bei Vertragskündigung, nach Ablauf der 2-jährigen Bindungsfrist (W06) und nach Ablauf der 3-jährigen Bindungsfrist (W08) gutgeschrieben. Für diese Bonifikation der Bauspareinlagen bucht die Bank eine Verbindlichkeit, die anhand der Effektivzinsmethode ermittelt wird.

##### Verbindlichkeit aus der Zinsbonifikation der Bauspareinlagen (BV3+BV2)

Der Vorstand der Bank bewilligte im Jahr 2009 eine Zinsbonifikation von 2% (BV2) und 3% (BV3) für Bausparverträge, die ab dem 1. Februar 2009 abgeschlossen wurden. Der Bonus wird bei Vertragskündigung, nach Ablauf der 2-jährigen Bindungsfrist (BV2) und nach Ablauf der 3-jährigen Bindungsfrist (BV3) gutgeschrieben. Für diese Bonifikation der Bauspareinlagen bucht die Bank eine Verbindlichkeit, die anhand der Effektivzinsmethode ermittelt wird.

### Verbindlichkeit aus der Zinsbonifikation der Bauspareinlagen (W10+F10)

Im Jahr 2007 hat der Vorstand die Einführung eines 8%-igen Zinsbonus für das erste Jahr der Vertragsbeziehung für die zwischen dem 20. Februar 2007 und 31. Dezember 2009 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.

### Verbindlichkeit aus der Zinsbonifikation der Bauspareinlagen (SPI+SPV)

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

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

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

Struktur der Kundenspareinlagen nach der aktuellen Restlaufzeit:

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

Zum 31. Dezember 2009 erfasste die Bank 96.797 Bausparkonten (zum 31. Dezember 2008: 98.446).

## 17. VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER BANKEN

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

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

Struktur der Termineinlagen anderer Banken nach der vertraglichen Laufzeit:

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

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 2009 bucht die Bank folgende sonstige Verbindlichkeiten:

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

## 19. RÜCKSTELLUNGEN

Die Bank bildete zum 31. Dezember 2009 eine Rückstellung für Rechtsstreitigkeiten. Diese Rückstellung wurde für die Risiken aus solchen Rechtsstreitigkeiten gebildet, bei denen es wahrscheinlich ist, dass 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 Angestellte geführt. Die Höhe der Rückstellung stellt den zeitlich gewogenen Barwert dieser künftigen Verbindlichkeiten dar. Der Verbrauch dieser Rückstellung wird innerhalb eines Jahres erwartet.

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

Rückstellungsspiegel für das Jahr 2009

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

Rückstellungsspiegel für das Jahr 2008

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

## 20. STEUERVERBINDLICHKEITEN/-FORDERUNGEN – FÄLLIGE STEUER

Die Steuerschuld wurde aus dem in der handelsrechtlichen Buchhaltung ausgewiesenen Jahresergebnis sowie im Einklang mit dem slowakischen Ertragsteuergesetz N. 595/2003 berechnet.

STEUERVERBINDLICHKEITEN/-FORDERUNGEN – FÄLLIGE STEUER (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Fällige Körperschaftsteuer (Abschnitt 33)	1 160	1 322
Eröffnungssaldo der Verbindlichkeit aus der fälligen Steuer	268	267
Endsaldo der Forderung (+)/Verbindlichkeit (-) aus der fälligen Steuer	163	-268
Auswirkung der Umrechnung von SKK auf EUR	-	31
<b>Summe Körperschaftsteueraufwand</b>	<b>1 591</b>	<b>1 352</b>

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

\* 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 einzu beziehen.

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

\*\* Seit dem 1. Januar 2006 weist die Bank in ihrem Einzelabschluss das Ergebnis nach den von der EU anerkannten IFRS aus. In Übereinstimmung mit der Verordnung Nr. MF/026217/2006-72 des slowakischen Finanzministeriums vom 19. Dezember 2006 (Änderung und Ergänzung der Verordnung Nr. MF/011053/2006-72 desselben Ministeriums vom 15. Februar 2006, in der die Methode der Anpassung des vom Steuerpflichtigen im 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 EUR 20 Tsd. (2008: EUR 40 Tsd.).

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

## 22. SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN

SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN (in Tsd. EUR)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten aus Provisionen	542	520
Verbindlichkeiten aus dem Finanzierungsleasing (Abschnitt 35)	-	8
Verbindlichkeiten aus der Bausparprämie	-	12
Verschiedene Gläubiger	1 015	602
Verbindlichkeiten aus Provisionen an Bausparvermittler	33	57
Ausgaben und Erträge künftiger Perioden	4	16
<b>Zwischensumme – sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>1 594</b>	<b>1 215</b>
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten		
Abzugsteuer (Steuer auf die den Kundenkonten gutgeschriebenen Zinsen)	803	778
Verrechnung mit Mitarbeitern	114	98
Sonstige Steuern	138	106
Zuführung zum Sozialfonds aus Gehältern und dem Gewinn	15	23
Verrechnung mit Sozialinstitutionen	77	68
<b>Zwischensumme – sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>1 147</b>	<b>1 073</b>
<b>Summe</b>	<b>2 741</b>	<b>2 288</b>

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

Der Posten „Verschiedene Gläubiger“ enthält insbesondere Verbindlichkeiten gegenüber Lieferanten zum 31. Dezember 2009 in Höhe von EUR 1.002 Tsd. (zum 31. Dezember 2008: EUR 600 Tsd.).

### 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.

## 23. GEZEICHNETES KAPITAL

### Struktur des gezeichneten Kapitals

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

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

Der Vorschlag zur Verwendung des Jahresüberschusses und Verwendung des Gewinnvortrags ist in der folgenden Tabelle dargestellt:

GEWINNVERWENDUNG (in Tsd. EUR)	2009	2008
Jahresüberschuss nach Steuern	2 381	2 260
Sonstige Änderungen im Eigenkapital	-73	-
Gewinnvortrag	17 524	17 256
Verteilungsfähiger Gewinn	19 832	19 516
Dividendenausschüttung (2009: vorgeschlagene Höhe; 2008: ausgeschütteter Betrag)	-2 000	-1 992
Gewinnvortrag	17 832	17 524

## 24. ZINSERGEBNIS

ZINSERGEBNIS (in Tsd. EUR)	2009	2008
Zinserträge		
Aus Darlehen an Kunden	12 153	12 410
Aus Kontokorrentkonten und Termineinlagen bei anderen Banken	20	101
Aus Darlehen an die NBS	6	83
Aus Schuldverschreibungen	3 471	3 714
<b>Summe Zinserträge</b>	<b>15 650</b>	<b>16 308</b>
Zinsaufwendungen		
Aus Spareinlagen der Kunden	5 331	5 798
Aus Termineinlagen anderer Banken	899	1 334
<b>Summe Zinsaufwendungen</b>	<b>6 230</b>	<b>7 132</b>
<b>Zinsergebnis</b>	<b>9 420</b>	<b>9 176</b>

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

ZINSERTRÄGE AUS DARLEHEN AN KUNDEN (in Tsd. EUR)	2009	2008
Zinsen aus Zwischenfinanzierungsdarlehen	8 707	8 437
Zinsen aus Bauspardarlehen	3 096	3 696
Zinsen aus Darlehen an Mitarbeiter	41	40
Säumniszinsen	309	237
<b>Summe</b>	<b>12 153</b>	<b>12 410</b>

ZINSERTRÄGE AUS WERTPAPIEREN (in Tsd. EUR)	2009	2008
Staatsanleihen	3 249	3 487
Hypothekendarlehen	222	227
<b>Summe</b>	<b>3 471</b>	<b>3 714</b>

## 25. GEBÜHREN- UND PROVISIONSERGEBNIS

GEBÜHREN- UND PROVISIONSERGEBNIS (in Tsd. EUR)	2009	2008
Gebühren- und Provisionserträge		
Erhaltene Gebühren von Kunden, davon:		
- Kontoführungsgebühr	2 334	2 719
- Servicegebühr zum Konto	302	-
- sonstige Gebühren (Kontoauszugsgebühr, Einlagen- bzw. Darlehensverwaltungsgebühr)	637	721
- Gebühr für die Vertragskündigung	126	171
- Provisionen	59	56
<b>Summe Gebühren- und Provisionserträge</b>	<b>3 458</b>	<b>3 667</b>
Aufwendungen für Gebühren und Provisionen		
Provisionen an Handelsvertreter (z.B. Beiträge für Büroräume, nicht auf einzelne Bausparverträge bezogene Anreizbeiträge)	179	217
Gebühren an Banken	43	40
Sonstige Gebühren	26	15
<b>Summe Aufwendungen für Gebühren und Provisionen</b>	<b>248</b>	<b>272</b>
<b>Gebühren- und Provisionsergebnis</b>	<b>3 210</b>	<b>3 395</b>

## 26. ALLGEMEINE BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

ALLGEMEINE BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN (in Tsd. EUR)	2009	2008
Werbungskosten	1 021	1 300
Materialverbrauch	124	96
Reparaturen und Wartung	120	102
Mietaufwendungen	148	99
Kommunikationskosten	328	319
Softwarewartung	684	1 076
Indirekte Steuern	151	217
Professionelle Dienstleistungen	38	46
Aufwendungen für die Abschlussprüfung	73	75
Management-Dienstleistungen	270	251
Energieverbrauch	129	141
Fortbildung	122	161
Sonstige bezogene Dienstleistungen	583	678
<b>Summe</b>	<b>3 791</b>	<b>4 561</b>

## 27. PERSONALKOSTEN

PERSONALKOSTEN (in Tsd. EUR)	2009	2008
Löhne und Gehälter, davon:	2 023	2 203
- Vergütungen an die Vorstandsmitglieder	22	22
- Vergütungen an die Aufsichtsratsmitglieder	20	20
Beitragsorientierte Pensionspläne und sonstige Aufwendungen für die Sozial- und Krankenversicherung, davon:	610	676
- Rentenversicherung	251	269
<b>Summe</b>	<b>2 633</b>	<b>2 879</b>

## 28. ABSCHREIBUNGEN AUF SACHANLAGEN UND IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE

ABSCHREIBUNGEN AUF DAS ANLAGEVERMÖGEN (in Tsd. EUR)	2009	2008
Abschreibungen auf Sachanlagen	470	594
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	242	183
<b>Summe</b>	<b>712</b>	<b>777</b>

## 29. SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE

SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE (in Tsd. EUR)	2009	2008
Erträge aus dem Verkauf von Anlagevermögen	7	261
Mieterträge	55	20
Erträge aus sonstigen Dienstleistungen	84	45
Andere betriebliche Erträge	36	47
<b>Summe</b>	<b>182</b>	<b>373</b>

### 30. SONSTIGE BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

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

### 31. BILDUNG UND AUFLÖSUNG VON WERTBERICHTIGUNGEN AUF DARLEHENSGESCHÄFTEN UND FORDERUNGS- AUSBUCHUNG

WERTBERICHTIGUNGEN AUF DARLEHENS- GESCHÄFTEN (in Tsd. EUR)	2009	2008
<b>Bildung/Auflösung von Wertberichtigungen – netto</b>	<b>-1 391</b>	<b>-292</b>

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 EUR 93 Tsd. betrug (2008: EUR 51 Tsd.). Der Ertrag aus der Forderungsabtretung mindert die negative Auswirkung der uneintreibbaren Forderungen auf das Ergebnis des laufenden Jahres sowie auf die Struktur des Darlehensportfolios 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 VERMÖGENSWERTE UND AUSBUCHUNG SONSTIGER VERMÖGENSWERTE

WERTBERICHTIGUNGEN AUF SONSTIGE VERMÖGENSWERTE (in Tsd. EUR)	2009	2008
Bildung von Wertberichtigungen auf sonstige Vermögenswerte, davon:		
- auf Vertragsabschluss- und Kontoführungsgebühren	-20	-7
- auf eingetriebene Forderungen	-5	-4
- auf Investitionen	-7	-
Auflösung von Wertberichtigungen auf sonstige Vermögenswerte, davon:		
- auf Vertragsabschluss- und Kontoführungsgebühren	31	58
- auf eingetriebene Forderungen	4	10
<b>Ergebnis aus Bildung/Auflösung von Wertberichtigungen auf sonstige Vermögenswerte</b>	<b>3</b>	<b>57</b>
Ausbuchung sonstiger Vermögenswerte	-118	-142
<b>Summe Sonstige Vermögenswerte – Wertberichtigungen und Ausbuchungen</b>	<b>-115</b>	<b>-85</b>

In 2009 buchte die Bank Forderungen an Kunden in Höhe von insgesamt EUR 118 Tsd. aus, die einen negativen Saldo auf den Sparkonten darstellten (2008: EUR 142 Tsd.).

### 33. KÖRPERSCHAFTSTEUER

Die Überleitung von der theoretischen zur ausgewiesenen Körperschaftsteuer:

KÖRPERSCHAFTSTEUER (in Tsd. EUR)	2009	2008
Jahresüberschuss vor Steuern, davon:	3 093	2 883
- theoretische Körperschaftsteuer beim Steuersatz von 19%	588	548
Nicht steuerpflichtige Erträge	-2	-19
Steuerlich nicht abzugsfähige Aufwendungen	111	94
<b>Summe ausgewiesene Körperschaftsteuer</b>	<b>697</b>	<b>623</b>
Fällige Körperschaftsteuer (Abschnitt 20)	1 160	1 322
Latente Steuer (Abschnitt 21)	-463	-699
<b>Summe Körperschaftsteueraufwand</b>	<b>697</b>	<b>623</b>

Der Körperschaftsteuersatz für das Jahr 2009 beträgt 19% (2008: 19%). Die fällige Körperschaftsteuer wurde nach dem geltenden EStG berechnet und die Steuerbemessungsgrundlage aus dem in diesem Einzelabschluss ausgewiesenen Jahresergebnis abgeleitet.

### 34. ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE

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

ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE (in Tsd. EUR)	2009	2008
Kassenbestand	9	3
Überschuss des Kontos der Mindestpflichtreserven bei der NBS über das gesetzliche Limit hinaus	-	6
Darlehen an die NBS im Rahmen von REPO-Geschäften mit einer vertraglichen Laufzeit von höchstens drei Monaten	-	1 326
Termineinlagen mit einer vertraglichen Laufzeit von höchstens 3 Monaten	17 001	996
Kontokorrentkonten	4 317	1 767
Termineinlagen bei der NBS	1 521	-
Sonstige Forderungen an Banken	166	-
<b>Summe</b>	<b>23 014</b>	<b>4 098</b>

### 35. LEASING

#### FINANZIERUNGSLEASING

Verbindlichkeiten aus dem Finanzierungsleasing:

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

#### OPERATIVES LEASING

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

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

Die Bank mietet Büroräume aufgrund operativer Leasingverträge.

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

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

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

### 36. LEISTUNGEN AN ARBEITNEHMER

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

Zuführung zum und Verwendung des Sozialfonds

SOZIALFONDS (in Tsd. EUR)	2009	2008
Saldo zum 1. Januar	23	34
Aufwandwirksame Zuführung	26	28
Zuführung aus dem Gewinn	28	25
Verwendung	-62	-67
Umrechnung von SKK auf EUR	-	3
<b>Saldo zum 31. Dezember</b>	<b>15</b>	<b>23</b>

### 37. GESCHÄFTSVORFÄLLE MIT NAHE STEHENDEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN

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

Zu den nahe stehenden Unternehmen und Personen der Bank zählen:

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

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

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

#### b) die Tochtergesellschaft der Bank

- Wüstenrot Servis, spol. s r.o.

#### c) In Schlüsselpositionen tätige Mitglieder des Bankmanagements, der Aktionäre bzw. der Tochtergesellschaft der Bank sowie deren Familienangehörige:

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

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

### a) Geschäftsvorfälle mit den Aktionären der Bank und deren Tochtergesellschaften

Mit Ausnahme der Dividendenausschüttung in den Jahren 2008 und 2009 gab es keine Geschäftsvorfälle zwischen der Bank und ihrer obersten Muttergesellschaft.

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

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

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

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

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

### b) Geschäftsvorfälle mit der Tochtergesellschaft der Bank

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

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
<b>Aktiva</b>		
Gewährte Ausleihung	144	132
<b>Summe</b>	<b>144</b>	<b>132</b>

In 2008 gewährte die Bank ihrer Tochtergesellschaft Wüstenrot Servis spol. s r.o. einen Kreditrahmen in Höhe von insgesamt EUR 963 Tsd.; zum 31. Dezember 2009 war hiervon ein Betrag von EUR 271 Tsd. ausgezahlt. Die Ausleihung wurde mit einem festen Zinssatz von 0,1% p.a. und der Fälligkeit von 20 Jahren gewährt. Beim erstmaligen Ansatz bewertete die Bank die Ausleihung zum beizulegenden Zeitwert und den Unterschiedsbetrag von EUR 129 Tsd. führte sie dem Gewinnvortrag zu. Im Berichtsjahr nahm die Bank eine Berichtigung vor und erhöhte den Wert ihrer Investition in der Tochtergesellschaft bei gleichzeitiger Wertberichtigung auf die Investition ohne Einfluss auf den Nettbuchwert der Investition. Die Bank hält die Auswirkung dieser Berichtigung des Vorjahres für nicht wesentlich. Daher war es ihrer Ansicht nach nicht erforderlich, die Vorjahresangaben in diesem Einzelabschluss zu berichtigen.

Aufgliederung der in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Aufwendungen und Erträge, die aus Transaktionen mit der Tochtergesellschaft der Bank resultieren (in Tsd. EUR):

	2009	2008
Zinserträge	9	1
<b>Summe</b>	<b>9</b>	<b>1</b>

### c) Geschäftsvorfälle mit den in Schlüsselpositionen tätigen Mitgliedern des Bankmanagements, der Aktionäre bzw. der Tochtergesellschaft der Bank sowie deren Familienangehörigen:

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

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

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

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

	2009	2008
Vergütungen an die Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder	42	42
<b>Summe</b>	<b>42</b>	<b>42</b>

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

## 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 (Abschnitt 19).

Zum 31. Dezember 2009 erfasst die Bank Darlehenszusagen aus genehmigten Darlehensverträgen in Höhe von EUR 10.278 Tsd. (zum 31. Dezember 2008: EUR 13.516 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 zugewiesenen Bauspardarlehen bis auf EUR 319.130 Tsd. (2008: EUR 298.564 Tsd.) belaufen.

### Besteuerung

Da im slowakischen Steuerrecht Bestimmungen enthalten sind, die eine mehrdeutige Interpretation ermöglichen, kann sich die Beurteilung der Geschäftstätigkeiten der Bank seitens des Bankmanagements und der Steuerbehörden unterscheiden. Für die letzten 5 Geschäftsjahre (2005 bis 2009) 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.

## 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, mit denen an einer Wertpapierbörse 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.

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

(in Tsd. EUR)	2009	2008
Kassenbestand und Bankguthaben bei der NBS	1 530	6 199
Forderungen an Banken	32 395	8 461
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	63 251	62 223
Forderungen an Kunden	207 026	197 527
Bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte	1 827	11 965
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	200 296	202 035
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	15 622	35 142

Bei der Neubewertung der Finanzinstrumente mit beizulegendem Zeitwert angewandte Zinssätze:

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

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

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

## 40. FINANZINSTRUMENTE – MARKTRISIKO

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

Dies sind die Bestandteile des Systems der Risikosteuerung der Bank:

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

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

Im Jahr 2009 war die Bank keinem bedeutenden Währungsrisiko ausgesetzt; die Bauspareinlagen der Kunden und die Bauspardarlehen wurden in der funktionalen Währung entgegengenommen bzw. gewährt.

Die in einer anderen als der funktionalen Währung lautenden Verbindlichkeiten und Forderungen aus der betrieblichen Tätigkeit der Bank hatten keine wesentliche Auswirkung auf das Währungsrisiko der Bank.

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

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

Effektive Zinssätze von Finanzinstrumenten:

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

## 41. LIQUIDITÄTSRISIKO

Das Liquiditätsrisiko spiegelt die Möglichkeit wider, 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 Verbindlichkeiten ordentlich und rechtzeitig zu erfüllen,
- Minimierung der Verluste bei Umwandlung der nicht finanziellen Aktiva in die Geldmittel bzw. Vermeidung von unnötigen Aufwendungen für die Einholung von zusätzlichen Geldmitteln im Zusammenhang mit der Sicherstellung des erforderlichen Liquiditätsflusses,
- 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 erwarteten Restlaufzeiten der Aktiva und Passiva. Die Liquidität ist ausschließlich in EUR gesteuert, da die überwiegende Mehrheit der Aktiva und Passiva in Euros besteht. Die wichtigsten Geldflüsse der Bank sind die primären Quellen aus Kundeneinlagen. Die größten Geldabflüsse der Bank stellen liquide Zahlungsmittel für Darlehen, Vertragskündigungen, Zwischenfinanzierungsdarlehen sowie die betrieblichen Aufwendungen 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 die von der NBS definierten Limits.

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 Fachbereichs Risikosteuerung eine Besprechung einberufen, an welcher der Direktor der Sektion I. sowie ein Händler vom Fachbereich Treasury teilnehmen und die entstandene Situation ausführlich ausgewertet wird. Nachfolgend informiert der Leiter des Fachbereichs Risikosteuerung den Vorstand, der den endgültigen Beschluss über die Maßnahmen für die Lösung fassen wird.

Die langfristige Liquidität wird vom Fachbereich Controlling überwacht. Für die kurzfristige Liquidität ist ein Mitarbeiter des Fachbereichs 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 (EUR 200 Tsd.) festgelegt ist.

Die nachstehenden Tabellen stellen eine Analyse der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nach entsprechenden Fälligkeitsterminen dar, die auf der Grundlage der vertraglichen Fälligkeiten zum Abschlussstichtag durchgeführt wurde. Die Verbindlichkeiten sind als nicht abgezinste vertragliche Barleistungen dargestellt.

Jahr 2009

VERTRAGLICHE RESTLAUFZEIT DER FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTE ZUM 31. DEZEMBER 2009 (in Tsd. EUR)	≤ 1 Monat	>1 Monat ≤ 3 Monate	>3 Monate ≤ 1 Jahr	>1 Jahr ≤ 5 Jahre	> 5 Jahre	Unbestimmte Fälligkeit	Summe
Darlehen und andere Forderungen an die NBS	1 521	-	-	-	-	-	1 521
Forderungen an Banken	12 482	9 156	5 998	-	4 726	-	32 362
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	-	-	3 207	-	60 007	37	63 251
Forderungen gegen Kunden	839	2 719	12 493	51 953	113 652	6 030	187 686
Bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte	-	-	-	-	1 696	-	1 696
Anteile an verbundenen Unternehmen	-	-	-	-	-	26	26
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	-	-	-	-	-	84	84
<b>Vertragliche Restlaufzeit</b>	<b>14 842</b>	<b>11 875</b>	<b>21 698</b>	<b>51 953</b>	<b>180 081</b>	<b>6 177</b>	<b>286 626</b>

VERTRAGLICHE RESTLAUFZEIT DER FINANZIELLEN VERBINDLICHKEITEN ZUM 31. DEZEMBER 2009 (in Tsd. EUR)	≤ 1 Monat	>1 Monat ≤ 3 Monate	>3 Monate ≤ 1 Jahr	>1 Jahr ≤ 5 Jahre	> 5 Jahre	Unbestimmte Fälligkeit	Summe
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden*	6 367	226 626	-	-	-	-	232 993
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	-	292	-	15 050	-	-	15 342
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	1 594	-	-	-	-	-	1 594
Sonstige Verbindlichkeiten	215	-	-	-	-	-	215
Darlehenszusagen	10 278	-	-	-	-	-	10 278
<b>Vertragliche Restlaufzeit</b>	<b>18 454</b>	<b>226 918</b>	<b>-</b>	<b>15 050</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>260 422</b>

\* Aufgrund der Annahme einer vorzeitigen Kündigung von Bausparverträgen ist die Summe der Verbindlichkeiten gegenüber Kunden niedriger als der in der Bilanz der Bank ausgewiesener Wert, da dieser um die Gebühr für die Kontoführung sowie die Gebühr für die vorzeitige Kündigung des Bausparvertrags herabgesetzt wurde.

VERTRAGLICHE RESTLAUFZEIT DER FINANZIELLEN VERBINDLICHKEITEN ZUM 31. DEZEMBER 2008 (in Tsd. EUR)	≤ 1 Monat	>1 Monat ≤ 3 Monate	>3 Monate ≤ 1 Jahr	>1 Jahr ≤ 5 Jahre	> 5 Jahre	Unbestimmte Fälligkeit	Summe
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden*	2 746	207 676	-	-	-	-	210 422
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	-	8 991	1 200	24 372	-	-	34 563
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	1 215	-	-	-	-	-	1 215
Sonstige Verbindlichkeiten	25	-	-	-	-	-	245
Darlehenszusagen	13 516	-	-	-	-	-	13 516
<b>Vertragliche Restlaufzeit</b>	<b>17 722</b>	<b>216 667</b>	<b>1 200</b>	<b>24 372</b>	-	-	<b>259 961</b>

\* Aufgrund der Annahme einer vorzeitigen Kündigung von Bausparverträgen ist die Summe der Verbindlichkeiten gegenüber Kunden niedriger als der in der Bilanz der Bank ausgewiesener Wert, 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 des Bonität des Schuldners, des Kreditengagementsrisikos 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 Finanzinstitute sind, den Klassen von 0 bis 5 zu:

- Klasse 0 – der Schuldner ist nicht im Zahlungsverzug,
- Klasse 1 – der Schuldner ist im Verzug mit der Rückzahlung der Forderung mindestens 1, aber nicht länger als 30 Tage (d.h. 1 – 30 Tage),
- Klasse 2 – der Schuldner ist im Verzug mit der Rückzahlung der Forderung mehr als 30, aber nicht länger als 60 Tage (d.h. 31 – 60 Tage),
- Klasse 3 – der Schuldner ist im Verzug mit der Rückzahlung der Forderung mehr als 60, aber nicht länger als 180 Tage (d.h. 61 – 180 Tage),
- Klasse 4 – der Schuldner ist im Verzug mit der Rückzahlung der Forderung mehr als 180, aber nicht länger als 360 Tage (d.h. 181 – 360 Tage), und
- Klasse 5 – der Schuldner ist im Verzug mit der Rückzahlung der Forderung über 360 Tage.

In 2008 hat 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 noch nicht fällige und nicht wertgeminderte Forderungen.

BUCHWERT (in Tsd. EUR)	2009	2008
Bauspardarlehen – natürliche Personen	47 431	55 161
Bauspardarlehen – juristische Personen	192	190
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	100 949	107 056
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	20 957	18 141
Darlehen an Mitarbeiter	865	800
<b>Summe</b>	<b>170 394</b>	<b>181 348</b>

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

KREDITQUALITÄT – 2009 (in Tsd. EUR)	≤ EUR 13.278	> EUR 13.278 und ≤ EUR 33.194	> EUR 33.194	Summe
Bauspardarlehen – natürliche Personen	44 850	2 120	461	47 431
Bauspardarlehen – juristische Personen	29	19	144	192
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	22 705	26 831	51 413	100 949
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	484	1 812	18 661	20 957
Darlehen an Mitarbeiter	661	119	85	865
<b>Summe</b>	<b>68 729</b>	<b>30 901</b>	<b>70 764</b>	<b>170 394</b>

KREDITQUALITÄT – 2008 (in Tsd. EUR)	≤ EUR 13.278	> EUR 13.278 und ≤ EUR 33.194	> EUR 33.194	Summe
Bauspardarlehen – natürliche Personen	52 259	2 589	313	55 161
Bauspardarlehen – juristische Personen	20	38	132	190
Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen	29 384	27 664	50 008	107 056
Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen	357	1 538	16 246	18 141
Darlehen an Mitarbeiter	736	64	-	800
<b>Summe</b>	<b>82 756</b>	<b>31 893</b>	<b>66 699</b>	<b>181 348</b>

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	31. Dezember 2009		31. Dezember 2008	
	in Tsd. EUR	Bewertung	in Tsd. EUR	Bewertung
<b>Darlehen und andere Forderungen an die NBS</b>				
Konto der Mindestpflichtreserven bei der NBS	-	-	4 869	*
Darlehen an die NBS – REPO-Geschäft	-	-	1 326	*
Termineinlagen bei der NBS	1 521	*	-	-
<b>Forderungen an Banken</b>				
Kontokorrentkonten – ČSOB, a.s.	949	A3	-	-
Kontokorrentkonten – Istrobanka, a.s.	-	-	755	A1
Kontokorrentkonten – VOLKSBANK Slovensko, a. s.	479	BBB+	590	BBB+
Kontokorrentkonten – Tatra banka, a.s.	5	A2	-	-
Kontokorrentkonten – UniCredit Bank Slovakia a. s.	1 702	A3	270	A2/P1
Kontokorrentkonten – Poštová banka, a.s.	180	-	152	-
Kontokorrentkonten – Oberbank AG p.z.b.	1 001	-	-	-
Termineinlagen – VOLKSBANK Slovensko, a. s.	14 003	BBB+	-	-
Termineinlagen – Dexia banka Slovensko a.s.	8 000	-	-	-
Termineinlage – Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.	-	-	996	-
Hypothekendarlehen – ČSOB, a.s.	5 876	A3	-	-
Hypothekendarlehen – Istrobanka, a.s.	-	-	5 892	A1
<b>Zur Veräußerung verfügbare Staatsanleihen</b>	<b>63 214</b>	<b>A1</b>	<b>62 186</b>	-
<b>Bis zur Engfälligkeit zu haltende Staatsanleihen</b>	<b>1 696</b>	<b>A1</b>	<b>11 887</b>	-
<b>Sonstige finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>84</b>	<b>ohne Bewertung</b>	<b>13</b>	<b>ohne Bewertung</b>

\* Die Risikoaussetzungen gegenüber der NBS unterliegen keinem Kreditrisiko.

#### 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:

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

Falls der Schuldner ein wahres Interesse sowie reale Möglichkeiten zeigt, seine Schuld zu tilgen (und zwar auch während einer gerichtlichen Eintreibung oder Zwangsvollstreckung, gibt ihm 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 zum 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 MANDATAREN

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
- juristischen 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 hatte die Bank eine bedeutende Konzentration des Kreditrisikos weder gegenüber einem einzelnen Schuldner noch einer wirtschaftlich verbundenen Gruppe von Schuldnern.

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

Das zuständige Organ fordert von jeder Bank bzw. jedem Bankverein, das festgelegte Mindestvolumen des regulatorischen Kapitals zu halten und die Relation zwischen dem gesamten regulatorischen Kapital und den risikogewichteten Aktiva (die

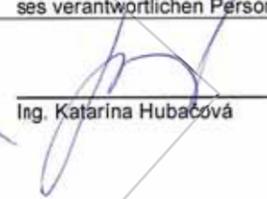
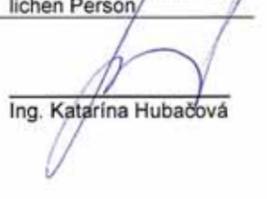
sog. Basler Relation) über den international anerkannten Mindestwert von 8% einzuhalten. Daneben werden selbstständige Tochtergesellschaften von Banken bzw. ähnliche Finanzinstitutionen, die ihren Sitz außerhalb der EU haben, von der lokalen Bankenaufsichtsbehörde, die in jedem Land ein anderes Organ 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 2009 belief sich die Anforderung an die Höhe des Eigenkapitals der Bank auf insgesamt EUR 14.000 Tsd. (zum 31. Dezember 2008: EUR 14.431 Tsd.); davon entfielen EUR 11.980 Tsd. (zum 31. Dezember 2008: EUR 12.339 Tsd.) auf die Anforderung an die Deckung des Kreditrisikos und EUR 2.020 Tsd. (zum 31. Dezember 2008: EUR 2.091 Tsd.) auf die Anforderung an die Deckung des Betriebsrisikos.

### 43. BEDEUTENDE EREIGNISSE NACH DEM ABSCHLUSSTICHTAG BIS ZUM TAG DER AUFSTELLUNG DES JAHRESABSCHLUSSES

Bis zum Tag der Aufstellung dieses Einzelabschlusses haben sich keine Vorgänge ereignet, die einem wesentlichen Einfluss auf den Einzelabschluss zum 31. Dezember 2009 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
30. März 2010	 Mag. Karl Peter Giller Vorstandsvorsitzender	 Ing. Katarína Hubáčová	 Ing. Katarína Hubáčová
	 Dr. Herbert Weinzeti Stellvertretender Vorstandsvorsitzender		

## PREDAJNÉ MIESTA / GESCHÄFTSSTELLEN

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

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



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

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

telefón: +421 (0)2 59 27 51 11

e-mail: [info@wustenrot.sk](mailto:info@wustenrot.sk) • <http://www.wustenrot.sk>

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



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

Grösslingová 77, 824 68 Bratislava 26

**[www.wustenrot.sk](http://www.wustenrot.sk)**

**e-mail: [info@wustenrot.sk](mailto:info@wustenrot.sk)**

**infolinka: 0800 111 123**