

**Výročná správa**

---

**2010**

---

**Geschäftsbericht**

**Výročná správa**

**2010**

**Geschäftsbericht**

**wüstenrot**   
STAVEBNÁ SPORITELŇA  
*... člen vašej rodiny*



**Správa o overení súladu Výročnej správy s účtovnou závierkou  
v zmysle § 23 Zákona č. 540/2007 Z.z.  
(Dodatok k správe audítora)**

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

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. („Banka“) a konsolidovanej účtovnej závierky Banky a jej dcérskych spoločností (spolu „Skupina“) k 31. decembru 2010, ku ktorým sme dňa 18. marca 2011 vydali správu audítora bez výhrad.

V zmysle Zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve sme tiež overili či informácie, ktoré sú predmetom účtovníctva, a sú uvedené vo výročnej správe k 31. decembru 2010, sú v súlade s vyššie uvedenými overenými účtovnými závierkami.

**Zodpovednosť štatutárneho orgánu Banky za výročnú správu**

Štatutárny orgán Banky je zodpovedný za vyhotovenie, správnosť a úplnosť výročnej správy v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

**Zodpovednosť audítora za overenie súladu výročnej správy s účtovnou závierkou**

Našou zodpovednosťou je na základe overenia vyjadriť názor na to, či informácie vo výročnej správe, ktoré sú predmetom účtovníctva, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s účtovnými závierkami Skupiny a Banky. Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať overenie tak, aby sme získali primerané uistenie, že výročná správa neobsahuje účtovné informácie, ktoré by sa významne líšili od informácií v účtovnej závierke.

Súčasťou overenia je uskutočnenie postupov overujúcich súlad tých údajov vo výročnej správe, ktoré sú predmetom účtovníctva, s účtovnými závierkami. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností vo výročnej správe, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítora berie do úvahy internú kontrolu relevantnú pre zostavenie a objektívnu prezentáciu výročnej správy, aby mohol navrhnuť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť internej kontroly Skupiny a Banky. Údaje a informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré neboli získané z účtovných závierok, sme neoverovali.

Sme presvedčení, že vykonané overenie poskytuje primeraný podklad pre vyjadrenie názoru audítora.

**Názor**

Podľa nášho názoru informácie, ktoré sú predmetom účtovníctva, a sú uvedené vo výročnej správe spoločnosti Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. zostavenej za rok končiaci sa 31. decembra 2010, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s vyššie uvedenými účtovnými závierkami.

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

Bratislava, 8. júna 2011



*Eva Hupková*  
Ing. Eva Hupková  
Licencia SKAU č. 672

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Námestie 1. mája 18, 815 32 Bratislava, Slovak Republic  
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

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.



**Bericht über die Überprüfung der Übereinstimmung  
des Geschäftsberichts mit dem Jahresabschluss  
gemäß § 23 des slowakischen Gesetzes Nr. 540/2007 GBL.**

**(Zusatz zum Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers)**

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

Wir haben den Einzelabschluss der Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. (im Folgenden „die Bank“) sowie den Konzernabschluss der Bank und ihrer Tochtergesellschaft (im Folgenden „der Konzern“) zum 31. Dezember 2010 geprüft und unter dem Datum des 18. März 2011 hierzu einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt.

Gemäß den Bestimmungen des slowakischen Gesetzes Nr. 431/2002 GBL über die Rechnungslegung in der geltenden Fassung (im Folgenden „Rechnungslegungsgesetz“) haben wir ebenfalls überprüft, ob die im Geschäftsbericht zum 31. Dezember 2010 enthaltenen buchhalterischen Informationen mit den oben bezeichneten geprüften Jahresabschlüssen übereinstimmen.

**Verantwortung des Vorstands der Bank für den Geschäftsbericht**

Der Vorstand der Bank ist für die Erstellung, Richtigkeit und Vollständigkeit des Geschäftsberichts gemäß dem slowakischen Rechnungslegungsgesetz verantwortlich.

**Verantwortung des Wirtschaftsprüfers für die Überprüfung der Übereinstimmung des Geschäftsberichts mit dem Jahresabschluss**

Unsere Verantwortung ist es, ein Urteil darüber abzugeben, ob die im Geschäftsbericht zum 31. Dezember 2010 enthaltenen buchhalterischen Informationen in allen wesentlichen Aspekten mit den geprüften Jahresabschlüssen der Bank und des Konzerns übereinstimmen. Wir haben die Überprüfung unter Beachtung der International Standards on Auditing vorgenommen. Danach haben wir ethischen Grundsätzen zu folgen und die Überprüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob der Geschäftsbericht frei von buchhalterischen Informationen ist, die wesentlich von den Angaben im Jahresabschluss abweichen.

Der Umfang der Arbeiten umfasst Handlungen zur Überprüfung, ob die im Geschäftsbericht enthaltenen buchhalterischen Informationen mit den Angaben in den Jahresabschlüssen übereinstimmen. Die ausgewählten Arbeitsschritte hängen von der Einschätzung des Wirtschaftsprüfers ab, einschließlich der Beurteilung des Risikos von wesentlichen Fehlaussagen im Geschäftsbericht aufgrund von Betrug oder Fehlern. Bei der Beurteilung dieses Risikos berücksichtigt der Wirtschaftsprüfer die für die Aufstellung und angemessene Darstellung des Geschäftsberichts relevanten internen Kontrollen, um hierauf aufbauend die entsprechenden Überprüfungshandlungen zu bestimmen, jedoch nicht, um eine Beurteilung über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Bank und des Konzerns abzugeben. Die im Geschäftsbericht enthaltenen Angaben und Informationen, die nicht aus den Jahresabschlüssen entnommen wurden, haben wir nicht überprüft.

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

**Beurteilung**

Nach unserer Überzeugung stimmen die buchhalterischen Informationen, die im Geschäftsbericht der Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. zum 31. Dezember 2010 enthalten sind, in allen wesentlichen Aspekten mit den oben bezeichneten geprüften Jahresabschlüssen überein.

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



*Ing. Eva Hupková*  
Ing. Eva Hupková  
Lizenz der SKAU Nr. 672

Bratislava, den 8. Juni 2011

Unser Bestätigungsvermerk wurde in slowakischer und deutscher Sprache erstellt. In allen Fragen der Interpretation von Informationen, Auffassungen oder Einschätzungen hat die slowakische Version unseres Bestätigungsvermerks Vorrang vor der deutschen Version.

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, www.pwc.com/sk

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

## OBSAH

|   |     |
|---|-----|
| Akcionári   | 4   |
| Orgány spoločnosti  | 4   |
| Správa predstavenstva                                       | 6   |
| Informácia o štruktúre konsolidovaného celku banky          | 9   |
| Správa nezávislého audítora                                 | 10  |
| Konsolidovaná a individuálna súvaha                         | 12  |
| Konsolidovaný a individuálny výkaz ziskov a strát           | 13  |
| Konsolidovaný a individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát | 13  |
| Konsolidovaný výkaz o pohyboch vlastného imania             | 14  |
| Individuálny výkaz o pohyboch vlastného imania              | 14  |
| Konsolidovaný a individuálny prehľad peňažných tokov        | 15  |
| Poznámky k účtovnej závierke                                | 16  |
| Predajné miesta   | 128 |

## INHALT

|  |     |
|--|-----|
| Aktionäre  | 66  |
| Organe   | 66  |
| Bericht des Vorstandes   | 68  |
| Information über die Struktur der konsolidierten Gruppe        | 71  |
| Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers          | 72  |
| Konsolidierte und individuelle Bilanz                          | 74  |
| Konsolidierte und individuelle Gewinn- und Verlustrechnung     | 75  |
| Konsolidierte und individuelle Gesamtergebnisrechnung          | 75  |
| Konsolidierte Aufstellung über Veränderungen des Eigenkapitals | 76  |
| Individuelle Aufstellung über Veränderungen des Eigenkapitals  | 76  |
| Konsolidierte und individuelle Kapitalflussrechnung            | 77  |
| Anhang zum Jahresabschluss                                     | 78  |
| Geschäftsstellen   | 128 |



## AKCIONÁRI

Štruktúra akcionárov spoločnosti k 31.12.2010



60%

Bausparkasse Wüstenrot AG  
5020 Salzburg, Alpenstraße 70

V rámci optimalizácie štruktúry rakúskeho koncernu Wüstenrot nadobudla v priebehu roku 2010 60%-ný podiel na základnom imaní Wüstenrot stavebnej sporiteľne, a.s. rakúska Bausparkasse Wüstenrot AG, od dovtedajšieho akcionára Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH.



40%

Wüstenrot & Württembergische AG  
70163 Stuttgart, Gutenbergstrasse 30

## ORGÁNY SPOLOČNOSTI

### Predstavenstvo

#### predseda predstavenstva

Mag. Karl Peter Giller

#### podpredseda predstavenstva

Dr. Herbert Weinzetl (do 1. 4. 2011)

#### člen predstavenstva

Ing. Pavol Pitoňák, MBA

Ing. Viktor Štrauch (od 1. 4. 2011)

### Dozorná rada

#### predseda dozornej rady

Mag. Dr. Andreas Grünbichler

#### členovia dozornej rady

Marlies Wiest – Jetter

Franz Maingast, MBA

Ing. Viktor Štrauch (od 24. 3. 2010 - do 31. 3. 2011)

Mag. Rainer Andreas Hager MBA (od 1. 4. 2011)

#### členovia dozornej rady volení zamestnancami

Iveta Lieskovská

Ing. Igor Faktor



## SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

### Hospodárska situácia

Hospodárstvo Slovenskej republiky bolo v prvom pokrízovom roku, rovnako ako predtým, jedným z najsilnejších a najstabilnejších spomedzi členských štátov Európskej únie. HDP vzrástlo v minulom roku o 4,5%. Spôsobené to bolo najmä silnou exportnou závislosťou slovenského hospodárstva, a to vďaka oživeniu konjunktúry v západnej Európe, hlavne v Nemecku. Stavebníctvo zaznamenalo voči predchádzajúcemu roku pokles produkcie v rozsahu 4,7%, spôsobený hlavne verejným sektorom. Miera nezamestnanosti dosiahla 14,4%. Inflácia dosiahla 1%.

Úroky boli počas celého roka 2010 stabilne na nízkej úrovni a až koncom roka začali vykazovať mierne rastúcu tendenciu. K 31.12.2010 dosiahol 1M-Euribor 0,87%, 2M-Euribor 0,97%.

Štátny deficit v roku 2010 dosiahol 7,8% z HDP, čo predstavuje výrazné prekročenie maastrichtského kritéria. Hlavnou úlohou novej vlády bude preto zníženie štátnej zadlženosti pod úroveň maastrichtského kritéria. Zaviedlo sa viacero opatrení, ako zvýšenie DPH, zníženie odpočítateľných položiek, atď. Rovnako sa plánujú úspory aj v oblasti podpôr, aj vo vzťahu k štátnej premii.

Zlepšený hospodársky výhľad sa prejavil aj v raste dopytu po úveroch na bývanie, pričom v tejto oblasti došlo k neprímeranému vzájomnému konkurenčnému prebíjaniu sa pri úrokových podmienkach. Ceny nehnuteľností klesli voči predchádzajúcemu roku len mierne.

### Výročná správa

Banka spojila údaje z individuálnej a konsolidovanej výročnej správy do jedného dokumentu. Pre účely konsolidovanej výročnej správy sa skupinou rozumie spoločnosť a jej dcérska spoločnosť. Finančné a nefinančné údaje Wüstenrot stavebnej sporiteľne (ďalej Banka) zverejnené vo výročnej správe zároveň zodpovedajú vo všetkých významných súvislostiach majetkovej, finančnej a výnosovej situácii skupiny.

### Pozícia na trhu stavebného sporenia

Zatiaľ čo banky boli aktívne v oblasti úverových obchodov, klienti Wüstenrot stavebnej sporiteľne vsadili v roku 2010 hlavne na sporivé produkty. Banka dosiahla v tejto oblasti za obdobie január – december 2010 veľmi priaznivé obchodné výsledky. Náš trhový podiel v počte nových sporivých zmlúv sme zvýšili zo 16,4% na 17,1%.

Ťažiskovým produktom Wüstenrot stavebnej sporiteľne zostáva, na slovenskom trhu jedinečná, rodinná zmluva. Tento produkt získal v roku 2010 v súťaži finančných produktov „Zlatá minca“ 1. miesto v kategórii stavebné sporenie. V tom istom roku získala Wüstenrot stavebná sporiteľňa ocenenie od „Junior Chamber International – Slovakia“ ako najúspešnejšia stavebná sporiteľňa na Slovensku.

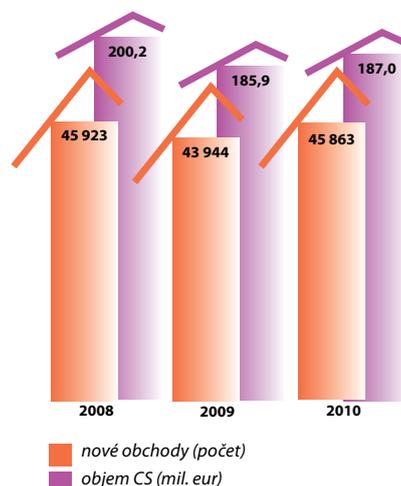
V oblasti počtu poskytnutých úverov v roku 2010 poklesol náš trhový podiel z 15,7 % na 11,6%. Kvôli riziku bolo v centre nášho záujmu poskytovanie úverov zabezpečených nehnuteľnosťou. Dará sa nám tento podiel priebežne zvyšovať z 30% v roku 2006 na 56% v roku 2010 (podľa výšky pohľadávky).

### Obchodné výsledky

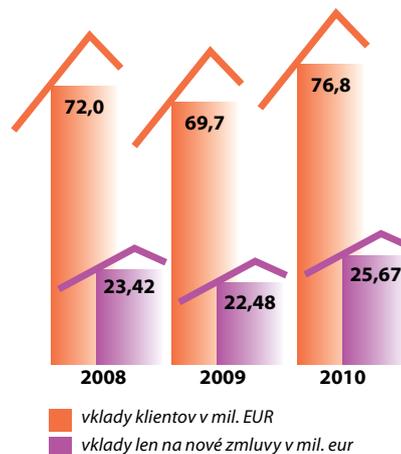
Produkcia nových obchodov v roku 2010 dosiahla 45.863 kusov, čo predstavuje medziročný nárast produkcie o 4,4%. V roku 2010 boli uskutočnené na účty stavebných sporiteľov vklady vo výške 76,8 mil. eur (bez štátnej premie), t. z. medziročný nárast o 10,3%. Z toho 25,7 mil. eur predstavovali vklady len na nové zmluvy uzavreté v roku 2010, čo predstavuje medziročný nárast o 14,2%. Nemalý podiel na tomto výsledku majú aj naše sporivé produkty s kratšou viazanosťou, na 2, resp. 3 roky, ktoré má na Slovensku v ponuke výlučne Wüstenrot stavebná sporiteľňa.

V oblasti nových úverových obchodov vykázala Banka za rok 2010 obdobné výsledky ako pred rokom. Poskytnutých bolo takmer 3.200 úverov a medziúverov, a to v cieľovej sume 36,3 mil. eur.

Vývoj počtu nových obchodov a objemov cieľových súm



Vklady klientov uskutočnené v danom roku (v mil. Eur)



Naším cieľom je zvýšenie podielu úverov pre právnické osoby. V tejto oblasti sme v roku 2010 zaznamenali úspešný vývoj: takmer 40% všetkých nových poskytnutých medziúverov pripadalo na právnické osoby, predovšetkým SVB.

### Vývoj evidenčného stavu

Evidenčný stav zmlúv o stavebnom sporení k 31.12.2010 dosiahol cca 101,5 tis. zmlúv a prekročil stav k záveru predchádzajúceho roka o viac než 3 tisíc kusov, čím vzrástol o viac než 3%. Ešte výraznejšie, a to takmer o 5% vzrástol stav prémiovo účinných zmlúv. Vzhľadom na to, že na rodinnej zmluve o stavebnom sporení je možné zohľadniť až 6 osôb, evidujeme takmer 165.000 klientov. Je to o 7.163 klientov viac než predchádzajúci rok, čo predstavuje plus 5%. Vysoká kvalita sporivosti na zmluvách sa tiež zlepšila: skutočné vklady na prémiovo zvýhodnené zmluvy v porovnaní s možnými vkladmi dosiahli 67,2 % (v roku 2009: 66%).

Aj v roku 2010 pokračoval pozitívny klesajúci trend v oblasti predčasných výpovedí, ako aj v počte výpovedí po 6-ročnej dobe viazanosti.

### Finančný výkon

Napriek tomu, že došlo k oživeniu trhu s nehnuteľnosťami a tým aj k úverom na bývanie, na Slovensku sa prejavila priam súťažná politika bánk v oblasti úrokov.

Wüstenrot stavebná sporiteľňa pripravila v roku 2010 dve novinky – akciový medziúver s úrokom už od 1,99% a poistenie straty zdroja príjmu v prípade straty zamestnania alebo pracovnej neschopnosti. Priniesla aj akciovú ponuku v rámci programu Reko-fond pre právnické osoby na údržbu a obnovu bytových domov so zníženým úrokom.

Finančné prostriedky vyplatené klientom v roku 2010 dosiahli výšku 67,7 mil. eur. Najväčšia časť financií bola použitá na rekonštrukciu a modernizáciu bývania (41%) a obdobná časť smerovala do kúpy bytu, rodinného domu alebo stavebného pozemku. Celkovo tak Wüstenrot stavebná sporiteľňa poskytla za obdobie svojho pôsobenia na Slovensku (1993 – 2010) už 1,8 miliardy eur.

### Bilancia Banky

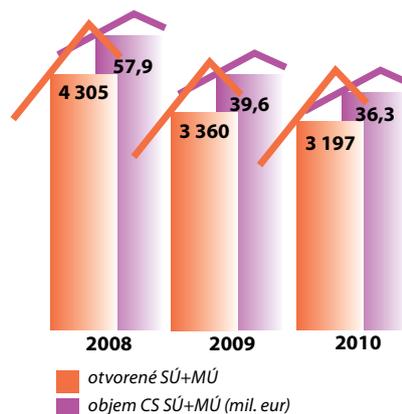
Bilančnú sumu sa podarilo medziročne zvýšiť o 7% na súčasných 317,3 mil. eur. Tento nárast bol primárne spôsobený rastom vkladov (o 35,6 mil. eur). Na strane aktív došlo k zníženiu úverov o viac ako 11 mil. eur, avšak k nárastu štátnych dlhopisov a úložiek v bankách (o 15 mil. eur).

### Výnosy Banky

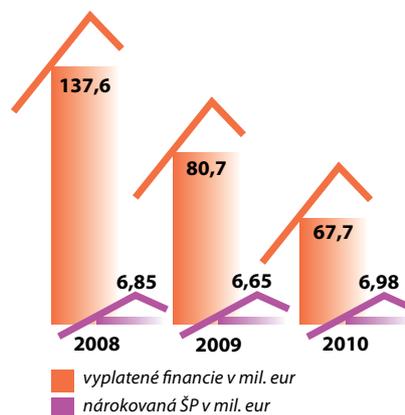
Čisté úrokové výnosy vo výške 8,9 mil. eur, napriek bilančnej sume vyššej o 7%, boli o cca 0,5 mil. eur pod úroveň minulého roka. V oblasti úrokových nákladov je viditeľný rast vkladových úrokov. Dôvodom je silný rast vkladov. V oblasti úrokových výnosov je voči predchádzajúcemu roku významný pokles medziúverových úrokov, čo je spôsobené na jednej strane slabším poskytovaním medziúverov, na strane druhej ich poskytovaním pri nízkom úročení. Priemerné úročenie nášho portfólia stavebných úverov na úrovni 5,55% ostáva voči predchádzajúcemu roku de facto konštantné, priemerné úročenie nášho portfólia medziúverov kleslo z 5,99% v roku 2009 na 5,81% v roku 2010. Spôsobil to vývoj v oblasti úrokov novo poskytnutých medziúverov pre právnické osoby, najmä pre spoločenstvá vlastníkov bytov.

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

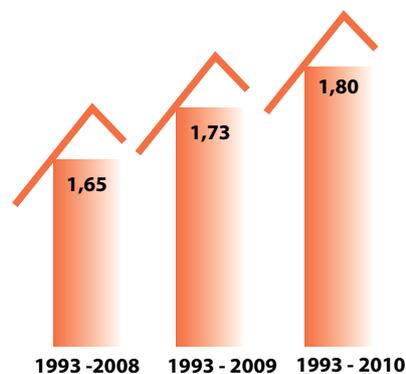
Vývoj počtu poskytnutých stavebných úverov + medziúverov a objemov cieľových súm



Objem finančných prostriedkov poskytnutých klientom v roku 2008, 2009 a 2010 (mil. eur)



Objem finančných prostriedkov poskytnutých klientom celkom (v mld. eur)



## Náklady a hospodársky výsledok Banky

Na základe úsporného kurzu Banky sme v roku 2010 zaznamenali pokles v administratívnych nákladoch. Nárast v osobných nákladoch bol spôsobený budovaním a rozvojom siete vlastných obchodných zastúpení.

Pri zohľadnení tvorby rezerv na úvery, resp. poplatky a ostatné pohľadávky, platieb do Fondu ochrany vkladov (ktoré v dôsledku rastúcich vkladov vzrástli o 49 tis. eur na 470 tis. eur), resp. výnosov / nákladov z nákupu cenných papierov pod alebo nad menovitou hodnotou vychádza hospodársky výsledok roka 2010 pred zdanením vo výške 3,5 mil. eur, čím prekračuje výsledok roka 2009 o vyše 0,4 mil. eur.

Potreba tvorby opravných položiek na úvery v 2010 dosiahla 397 tis. eur, čo predstavuje menej než 30% predchádzajúceho roka. Dôvodom je opatrná úverová politika, ako aj zlepšenie hospodárskej situácie na Slovensku.

Po odpočítaní dane z príjmu je bilančný zisk vo výške viac ako 2,7 mil. eur, čo znamená medziročný nárast o 14%.

### 2010 – prvý pokrízový rok

Záver roka bol výrazne ovplyvnený mediálnou komunikáciou o pripravovaných zmenách v oblasti stavebného sporenia. Wüstenrot stavebná sporiteľňa dosiahla v roku 2010 rast svojho trhového podielu v počte nových obchodov. Podstatne k tomu prispeli vlastné obchodné zastúpenia, ako aj a bankoví partneri a makléri. Sieť obchodníkov pôsobiacich ako samostatne zárobkovo činné osoby zaznamenala pokles.

Rast vkladov prekročil naše najsmelšie očakávania.

Zaznamenali sme významný rast nášho hospodárskeho výsledku, čo bolo spôsobené poklesom netto tvorby opravných položiek na úvery. Celkovo preto môžeme rok 2010 označiť ako jeden z najúspešnejších pre Wüstenrot na Slovensku.

### Rok 2011

Štátna prémie pri stavebnom sporení pre rok 2011 je aj naďalej vo výške 66,39 eur, avšak na jej dosiahnutie je potrebný vklad vo výške 663,9 eur, t.j. percentuálne sa prémie znížila z 12,5% na súčasných 10%.

Vláda plánuje novelizovať zákon o hypotékach a o stavebnom sporení. V tejto súvislosti bola zriadená pracovná skupina zo zástupcov ministerstva financií a stavebných sporiteľní. Príslušný návrh novely zákona by mal byť predložený do parlamentu v polovici roka 2011.

Stavebné sporiteľne budú klientom, ktorí potrebujú financovať svoje bytové potreby, ponúkať stabilný systém a stavebným sporiteľom vysoko atraktívne vkladové produkty.

### Udalosti po súvahovom dni

K 1. 4. 2011 skončil svoje pôsobenie v predstavenstve Banky Dr. Herbert Weinzetl. Novým členom predstavenstva sa k rovnakému dátumu stal Ing. Viktor Štrauch, ktorý sa k 31. 3. 2011 vzdal funkcie člena dozornej rady Banky. Novým členom dozornej rady je od 1. 4. 2011 Mag. Rainer Andreas Hager MBA.

Bratislava, jún 2011



## Informácie o štruktúre konsolidovaného celku banky

k 31. 12. 2010

a) materská spoločnosť

| Názov                     | Sídlo                              | Hlavný predmet činnosti | Štát    |
|---------------------------|------------------------------------|-------------------------|---------|
| Bausparkasse Wüstenrot AG | Alpenstrasse 70<br>A-5020 Salzburg | finančné služby         | Rakúsko |

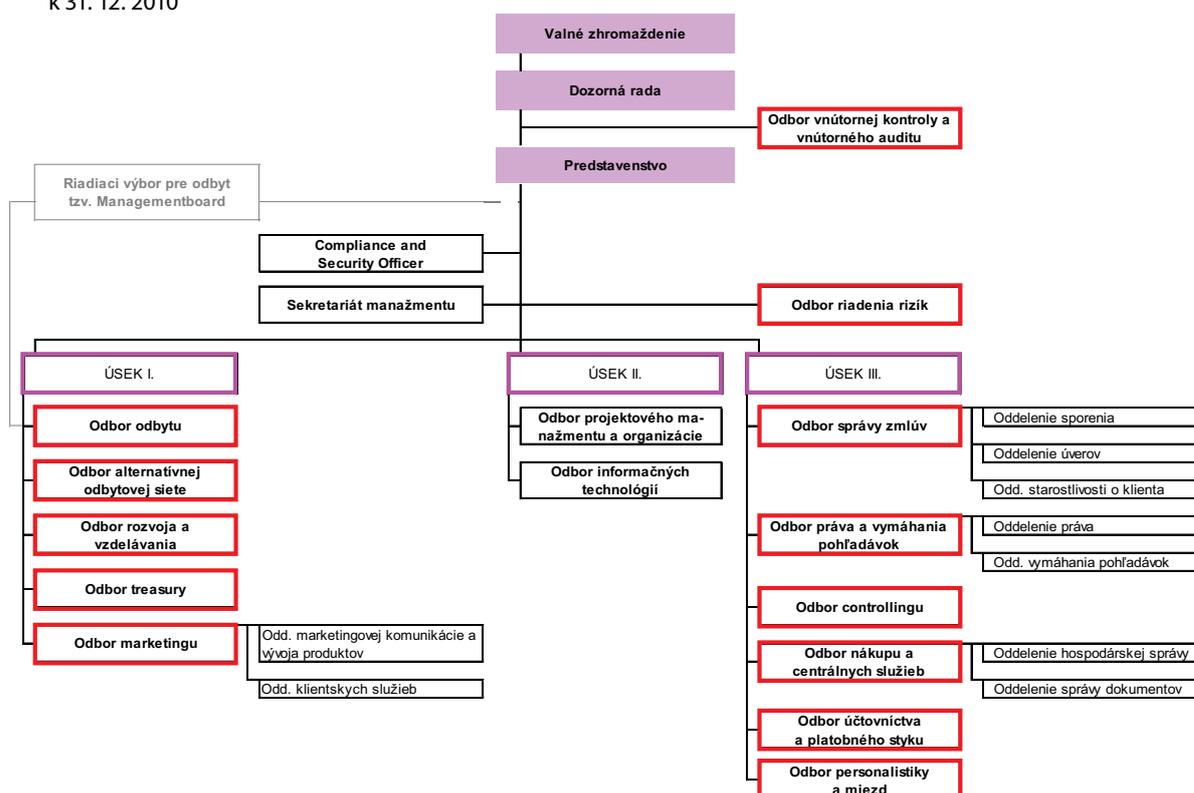
b) schéma konsolidovaného celku

| Názov                           | Sídlo                                    | Hlavný predmet činnosti | Štát    | Podiel |
|---------------------------------|--|-------------------------|---------|--------|
| Busparkasse Wüstenrot AG        | Alpenstrasse 70<br>A-5020 Salzburg       | finančné služby         | Rakúsko | 60%    |
| Wüstenrot & Württembergische AG | Gutenbergstrasse 30<br>D-70163 Stuttgart | finančné podnikanie     | Nemecko | 40%    |



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

k 31. 12. 2010





## 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. („Banka“) a konsolidovanej účtovnej závierky Banky a jej dcérskej spoločnosti (spolu „Skupina“), ktoré pozostávajú zo súvah k 31. decembru 2010, výkazov ziskov a strát, súhrnných ziskov a strát, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, a zo súhrnu významných účtovných postupov a ďalších vysvetľujúcich informácií.

### Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovné závierky

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie týchto účtovných závierok a ich objektívnu prezentáciu v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovných závierok, ktoré neobsahujú významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

### Zodpovednosť audítora

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

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

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

### Názor

Podľa nášho názoru priložená individuálna a konsolidovaná účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Banky a Skupiny k 31. decembru 2010 a výsledok ich hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

*PricewaterhouseCoopers Slovensko*  
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.  
Licencia SKAU č. 161  
Bratislava, 18. marca 2011



*Eva Hupková*  
Ing. Eva Hupková  
Licencia SKAU č. 672

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Námestie 1. mája 18, 815 32 Bratislava, Slovak Republic  
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, [www.pwc.com/sk](http://www.pwc.com/sk)

The company's ID (IČO) No. 36739347.  
Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ) 2020270021.  
VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH) SK2020270021.  
Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 1, pod vložkou č. 16611/B, oddiel: Sro.  
The company is registered in the Commercial Register of Bratislava 1 District Court, ref. No. 16611/B, Section: Sro.



## KONSOLIDOVANÁ A INDIVIDUÁLNA SÚVAHA

| V tis. EUR   | Poznámka | 31.12.2010     | 31.12.2010     | 31.12.2009     | 31.12.2009     |
|--|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  |          | Skupina        | Banka          | Skupina        | Banka          |
| <b>AKTÍVA</b>  |          |                |                |                |                |
| Pokladničná hotovosť a účty v Národnej banke Slovenska | 6        | 300            | 300            | 1 530          | 1 530          |
| Pohľadávky voči bankám                                 | 7        | 47 645         | 47 600         | 32 405         | 32 362         |
| Finančné aktíva určené na predaj                       | 8        | 78 197         | 78 197         | 63 251         | 63 251         |
| Pohľadávky voči klientom                               | 9        | 176 213        | 176 356        | 187 542        | 187 686        |
| Finančné aktíva držané do splatnosti                   | 10       | 4 384          | 4 384          | 1 696          | 1 696          |
| Podielové cenné papiere a vklady                       | 11       | -              | 58             | -              | 26             |
| Dlhodobý hmotný majetok                                | 12       | 6 452          | 6 198          | 6 402          | 6 276          |
| Investície v nehnuteľnostiach                          | 12       | 985            | 985            | 1 020          | 1 020          |
| Dlhodobý nehmotný majetok                              | 13       | 1 631          | 1 630          | 1 250          | 1 241          |
| Daňová pohľadávka – preddavok na splatnú daň           | 19       | 540            | 540            | 163            | 163            |
| Odložená daňová pohľadávka                             | 20       | 816            | 816            | 957            | 957            |
| Ostatné aktíva – finančné                              | 14       | 52             | 51             | 85             | 84             |
| Ostatné aktíva – nefinančné                            | 14       | 175            | 167            | 241            | 236            |
| <b>AKTÍVA SPOLU</b>                                    |          | <b>317 390</b> | <b>317 282</b> | <b>296 542</b> | <b>296 528</b> |
| <b>Závazky</b>   |          |                |                |                |                |
| Závazky voči klientom                                  | 15       | 272 240        | 272 240        | 236 662        | 236 662        |
| Závazky voči bankám                                    | 16       | -              | -              | 15 342         | 15 342         |
| Dohadné položky pasívne                                | 17       | 240            | 240            | 215            | 215            |
| Rezervy  | 18       | 33             | 33             | 37             | 37             |
| Ostatné záväzky – finančné                             | 21       | 1 308          | 1 308          | 1 603          | 1 594          |
| Ostatné záväzky – nefinančné                           | 21       | 1 296          | 1 296          | 1 147          | 1 147          |
| <b>Cudzí zdroje</b>                                    |          | <b>275 117</b> | <b>275 117</b> | <b>255 006</b> | <b>254 997</b> |
| Základné imanie  | 22       | 16 597         | 16 597         | 16 597         | 16 597         |
| Zákonný rezervný fond                                  |          | 3 320          | 3 319          | 3 320          | 3 319          |
| Precenenie finančných aktív určených na predaj         |          | 1 681          | 1 681          | 1 768          | 1 768          |
| Nerozdelený zisk a ostatné fondy tvorené zo zisku      |          | 17 851         | 17 847         | 17 558         | 17 451         |
| Zisk bežného účtovného obdobia                         |          | 2 824          | 2 721          | 2 293          | 2 396          |
| <b>Vlastné imanie</b>                                  |          | <b>42 273</b>  | <b>42 165</b>  | <b>41 536</b>  | <b>41 531</b>  |
| <b>PASÍVA SPOLU</b>                                    |          | <b>317 390</b> | <b>317 282</b> | <b>296 542</b> | <b>296 528</b> |

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

## KONSOLIDOVANÝ A INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

| V tis. EUR  | Poznámka | 2010         | 2010         | 2009         | 2009         |
|---|----------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|   |          | Skupina      | Banka        | Skupina      | Banka        |
| Výnosové úroky  |          | 15 103       | 15 103       | 15 641       | 15 650       |
| Nákladové úroky   |          | -6 182       | -6 182       | -6 230       | -6 230       |
| <b>ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY</b>   | 23       | <b>8 921</b> | <b>8 921</b> | <b>9 411</b> | <b>9 420</b> |
| Opravné položky na úvery  | 30       | -397         | -397         | -1 391       | -1 391       |
| <b>ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY VRÁTANE<br/>OPRAVNÝCH POLOŽIEK NA ÚVERY</b> |          | <b>8 524</b> | <b>8 524</b> | <b>8 020</b> | <b>8 029</b> |
| Výnosy z poplatkov a provízií                                       |          | 3 197        | 3 191        | 3 348        | 3 340        |
| Náklady na poplatky a provízie                                      |          | -209         | -207         | -250         | -248         |
| <b>ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ</b>                          | 24       | <b>2 988</b> | <b>2 984</b> | <b>3 098</b> | <b>3 092</b> |
| Administratívne náklady   | 25       | -3 753       | -3 750       | -3 795       | -3 791       |
| Osobné náklady  | 26       | -2 827       | -2 827       | -2 635       | -2 633       |
| Odpisy dlhodobého hmotného majetku                                  | 27       | -323         | -425         | -572         | -470         |
| Amortizácia dlhodobého nehmotného majetku                           | 27       | -141         | -141         | -242         | -242         |
| Ostatné prevádzkové výnosy  | 28       | 338          | 338          | 183          | 182          |
| Ostatné prevádzkové náklady   | 29       | -1 196       | -1 196       | -1 077       | -1 077       |
| Opravné položky na ostatné aktíva                                   | 31       | -5           | -5           | 10           | 3            |
| <b>ZISK PRED ZDANENÍM</b>   |          | <b>3 605</b> | <b>3 502</b> | <b>2 990</b> | <b>3 093</b> |
| Daň z príjmu  | 32       | -781         | -781         | -697         | -697         |
| <b>ZISK PO ZDANENÍ</b>  |          | <b>2 824</b> | <b>2 721</b> | <b>2 293</b> | <b>2 396</b> |

## KONSOLIDOVANÝ A INDIVIDUÁLNY VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT

| V tis. EUR                                  | Poznámka | 2010         | 2010         | 2009         | 2009         |
|---|----------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|   |          | Skupina      | Banka        | Skupina      | Banka        |
| <b>ZISK PO ZDANENÍ</b>                      |          | <b>2 824</b> | <b>2 721</b> | <b>2 293</b> | <b>2 396</b> |
| <i>Iný súhrnný zisk</i>                     |          |              |              |              |              |
| Precenenie AFS po odpočítaní odloženej dane | 8        | -87          | -87          | 1 079        | 1 079        |
| <b>Iný súhrnný zisk spolu</b>               |          | <b>-87</b>   | <b>-87</b>   | <b>1 079</b> | <b>1 079</b> |
| <b>SÚHRNNÝ ZISK</b>                         |          | <b>2 737</b> | <b>2 634</b> | <b>3 372</b> | <b>3 475</b> |

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O POHYBOCH VLASTNÉHO IMANIA

## SKUPINA

| Vlastné imanie<br>(v tis. EUR)              | Základné<br>imanie | Zákonný<br>rezervný<br>fond | Oceňovacie<br>rozdiely<br>z CP | Nerozdelený<br>zisk z<br>minulých<br>rokov a ostatné<br>fondy tvorené<br>zo zisku | Zisk<br>bežného<br>účtovného<br>obdobia | Vlastné<br>imanie<br>spolu |
|---|--------------------|-----------------------------|--------------------------------|---|---|----------------------------|
| <b>Stav k 1. januáru 2009</b>               | <b>16 597</b>      | <b>3 320</b>                | <b>689</b>                     | <b>17 371</b>   | <b>2 252</b>                            | <b>40 229</b>              |
| Zisk po zdanení                             | -                  | -                           | -                              | -   | 2 293                                   | 2 293                      |
| Iný súhrnný zisk                            | -                  | -                           | 1 079                          | -   | -                                       | 1 079                      |
| <b>Celkový súhrnný zisk</b>                 | -                  | -                           | <b>1 079</b>                   | -   | <b>2 293</b>                            | <b>3 372</b>               |
| Prevod na základe<br>rozhodnutia akcionárov | -                  | -                           | -                              | 2 252   | -2 252                                  | -                          |
| Vyplatené dividendy                         | -                  | -                           | -                              | -1 992  | -                                       | -1 992                     |
| Ostatné zmeny                               | -                  | -                           | -                              | -73   | -                                       | -73                        |
| <b>Stav k 31. decembru 2009</b>             | <b>16 597</b>      | <b>3 320</b>                | <b>1 768</b>                   | <b>17 558</b>   | <b>2 293</b>                            | <b>41 536</b>              |
| <b>Stav k 1. januáru 2010</b>               | <b>16 597</b>      | <b>3 320</b>                | <b>1 768</b>                   | <b>17 558</b>   | <b>2 293</b>                            | <b>41 536</b>              |
| Zisk po zdanení                             | -                  | -                           | -                              | -   | 2 824                                   | 2 824                      |
| Iný súhrnný zisk                            | -                  | -                           | -87                            | -   | -                                       | -87                        |
| <b>Celkový súhrnný zisk</b>                 | -                  | -                           | <b>-87</b>                     | -   | <b>2 824</b>                            | <b>2 737</b>               |
| Prevod na základe<br>rozhodnutia akcionárov | -                  | -                           | -                              | 2 293   | -2 293                                  | -                          |
| Vyplatené dividendy                         | -                  | -                           | -                              | -2 000  | -                                       | -2 000                     |
| <b>Stav k 31. decembru 2010</b>             | <b>16 597</b>      | <b>3 320</b>                | <b>1 681</b>                   | <b>17 851</b>   | <b>2 824</b>                            | <b>42 273</b>              |

## INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O POHYBOCH VLASTNÉHO IMANIA

## BANKA

| Vlastné imanie<br>(v tis. EUR)              | Základné<br>imanie | Zákonný<br>rezervný<br>fond | Oceňovacie<br>rozdiely z CP | Nerozdelený<br>zisk z<br>minulých<br>rokov a ostatné<br>fondy tvorené<br>zo zisku | Zisk bežného<br>účtovného<br>obdobia | Vlastné<br>imanie<br>spolu |
|---|--------------------|-----------------------------|-----------------------------|---|--------------------------------------|----------------------------|
| <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>              |
| Zisk po zdanení                             | -                  | -                           | -                           | -   | 2 396                                | 2 396                      |
| Iný súhrnný zisk                            | -                  | -                           | 1 079                       | -   | -                                    | 1 079                      |
| <b>Celkový súhrnný zisk</b>                 | -                  | -                           | <b>1 079</b>                | -   | <b>2 396</b>                         | <b>3 475</b>               |
| Prevod na základe<br>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>              |
| <b>Stav k 1. januáru 2010</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>              |
| Zisk po zdanení                             | -                  | -                           | -                           | -   | 2 721                                | 2 721                      |
| Iný súhrnný zisk                            | -                  | -                           | -87                         | -   | -                                    | -87                        |
| <b>Celkový súhrnný zisk</b>                 | -                  | -                           | <b>-87</b>                  | -   | <b>2 721</b>                         | <b>2 634</b>               |
| Prevod na základe<br>rozhodnutia akcionárov | -                  | -                           | -                           | 2 396   | -2 396                               | -                          |
| Vyplatené dividendy                         | -                  | -                           | -                           | -2 000  | -                                    | -2 000                     |
| <b>Stav k 31. decembru 2010</b>             | <b>16 597</b>      | <b>3 319</b>                | <b>1 681</b>                | <b>17 847</b>   | <b>2 721</b>                         | <b>42 165</b>              |

## KONSOLIDOVANÝ A INDIVIDUÁLNY PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

| v tis. EUR   | Poznámka  | 2010           | 2010           | 2009          | 2009          |
|--|-----------|----------------|----------------|---------------|---------------|
|  |           | Skupina        | Banka          | Skupina       | Banka         |
| <b>Prevádzková činnosť:</b>  |           |                |                |               |               |
| Hospodársky výsledok pred zdanením   | 32        | 3 605          | 3 502          | 2 990         | 3 093         |
| Výnosové úroky   | 23        | -15 103        | -15 103        | -15 641       | -15 650       |
| Nákladové úroky  | 23        | 6 182          | 6 182          | 6 230         | 6 230         |
| Amortizácia nehmotného majetku   | 13        | 141            | 141            | 242           | 242           |
| Odpisy hmotného majetku  | 12        | 323            | 425            | 572           | 470           |
| Tvorba/ rozpustenie opravných položiek k úverom                                  | 31        | 397            | 397            | 1 391         | 1 391         |
| Tvorba/ rozpustenie opravných položiek k ostatným aktívam                        | 31        | 5              | 5              | -10           | -3            |
| Iné nepeňažné položky  |           | -54            | -95            | 59            | 42            |
| Úroky prijaté  |           | 15 494         | 15 494         | 15 763        | 15 772        |
| Úroky zaplatené  |           | -6 524         | -6 524         | -6 409        | -6 409        |
| Zaplatená daň z príjmu   | 19        | -997           | -997           | -1 591        | -1 591        |
| <b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenou v prevádzkových aktívach</b> |           | <b>3 469</b>   | <b>3 427</b>   | <b>3 596</b>  | <b>3 587</b>  |
| Úvery iným bankám  | 7         | -23 061        | -23 061        | -138          | -138          |
| Úvery klientom   | 9         | 11 329         | 11 330         | 7 045         | 7 045         |
| Ostatné aktíva   | 14        | 99             | 102            | -127          | -168          |
| Závazky voči klientom  | 15        | 35 578         | 35 578         | 19 444        | 19 444        |
| Závazky voči bankám  | 16        | -15 342        | -15 342        | -18 962       | -18 962       |
| Rezervy a ostatné záväzky  | 17, 18    | 21             | 21             | -39           | -39           |
| Ostatné pasíva   | 21        | -146           | -137           | 450           | 453           |
| <b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto</b>                               |           | <b>11 947</b>  | <b>11 918</b>  | <b>11 269</b> | <b>11 222</b> |
| <b>Investičná činnosť:</b>   |           |                |                |               |               |
| Finančné aktíva určené na predaj   |           | -15 420        | -15 420        | -             | -             |
| Cenné papiere držané do splatnosti a HZL   | 7, 10     | -1 733         | -1 733         | 10 358        | 10 358        |
| Výnosy z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku                        | 28        | 40             | 40             | 7             | 7             |
| Prírastky dlhodobého hmotného a nehmotného majetku                               | 12, 13    | -874           | -848           | -687          | -679          |
| <b>Peňažné toky z investičnej činnosti, netto</b>                                |           | <b>-17 987</b> | <b>-17 961</b> | <b>9 678</b>  | <b>9 686</b>  |
| <b>Finančná činnosť:</b>   |           |                |                |               |               |
| Vyplatené dividendy  | 22        | -2 000         | -2 000         | -1 992        | -1 992        |
| <b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>   |           | <b>-2 000</b>  | <b>-2 000</b>  | <b>-1 992</b> | <b>-1 992</b> |
| <b>Zmena na peniazoch a peňažných ekvivalentoch</b>                              |           | <b>-8 040</b>  | <b>-8 043</b>  | <b>18 955</b> | <b>18 916</b> |
| <b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka</b>                            | 33        | <b>23 056</b>  | <b>23 014</b>  | <b>4 101</b>  | <b>4 098</b>  |
| <i>Zložky pohybov na peniazoch a peňažných ekvivalentoch</i>                     |           |                |                |               |               |
| Peniaze v hotovosti (zmena)  |           | -6             | -6             | 6             | 6             |
| Prebytok povinných minimálnych rezerv v NBS (zmena)                              |           | -              | -              | -6            | -6            |
| Pôžičky poskytnuté NBS – sterilizačné repo obchody (zmena)                       |           | -              | -              | -1 326        | -1 326        |
| Bežné účty v iných bankách (zmena)   |           | -1 907         | -1 878         | 2 589         | 2 550         |
| Termínované vklady do 3 mesiacov (zmena)   |           | -4 966         | -4 998         | 16 005        | 16 005        |
| Ostatné pohľadávky voči bankám   |           | 63             | 63             | 166           | 166           |
| Termínované vklady v NBS   |           | -1 224         | -1 224         | 1 521         | 1 521         |
| <b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>                               | <b>33</b> | <b>15 016</b>  | <b>14 971</b>  | <b>23 056</b> | <b>23 014</b> |
| <b>Zmena na peniazoch a peňažných ekvivalentoch</b>                              |           | <b>-8 040</b>  | <b>-8 043</b>  | <b>18 955</b> | <b>18 916</b> |

Poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

ZOSTAVENEJ V SÚLADE S MEDZINARODNYMI STANDARDMI 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 Grösslingova 77, 824 68 Bratislava, bola založená 24. marca 1993 a do Obchodného registra bola zapísaná 26. mája 1993 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka č.: 529/B). Banka má špecifickú bankovú licenciu podľa zákona č. 310/1992 Zb. o stavebnom sporení vydanú Národnou bankou Slovenska (ďalej „NBS“).

Banka spolu s dcérskou spoločnosťou Wüstenrot Servis spol. s r.o. tvorí Skupinu (ďalej „Skupina“).

Predmetom činnosti Skupiny a 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,
- spprostredkovateľská 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

Skupina a Banka poskytuje svoje služby prostredníctvom siete agentúrnych riaditeľstiev a siete Wüstenrot centier. Sieť agentúrnych riaditeľstiev k 31.12.2010 tvorilo 30 agentúrnych riaditeľov, 77 finančných manažérov, 715 poradcov stavebného sporenia. Skupina a Banka poskytuje 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 31.12.2010 tvorilo túto sieť 35 Wüstenrot centier, ktoré sú geograficky rozmiestnené po celom Slovensku, 30 vedúcich WUC, 16 zástupcov vedúcich WUC, 13 tímových manažérov a 315 poradcov stavebného sporenia.

Na sprostredkovaní zmlúv o stavebnom sporení sa v roku 2010 podieľalo 98 partnerov (3 banky a 95 partnerov) a časť odbytovej siete zabezpečuje dcérska spoločnosť Wüstenrot Servis, spol. s r.o.

Skupina a Banka mala k 31. decembru 2010 159 zamestnancov (k 31. decembru 2009: 159), z toho 13 vedúcich pracovníkov (k 31. decembru 2009: 12).

#### Štruktúra akcionárov Banky:

| AKCIONÁRI  | Sídlo   | podieľ v % |      |
|--|---|------------|------|
|  |   | 2010       | 2009 |
| Bausparkasse Wüstenrot AG                        | Alpenstraße 70, 5020 Salzburg, Rakúsko              | 60         | -    |
| Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH | Alpenstraße 61, Postfach 155 5033 Salzburg, Rakúsko | -          | 60   |
| Wüstenrot & Württembergische AG                  | Gutenbergstrasse 30, 70163 Stuttgart, Nemecko       | 40         | 40   |
| <b>Spolu</b>                                     |   | 100        | 100  |

V rámci optimalizácie štruktúry rakúskeho koncernu Wüstenrot nadobudla v priebehu roku 2010 60 %-ný podiel na základnom imaní Wüstenrot stavebnej sporiteľne, a.s. rakúska Bausparkasse Wüstenrot AG, od dovtedajšieho akcionára Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH.

Výška hlasovacích práv akcionárov Banky zodpovedá počtu ich akcií, ktorý je odvodený od výšky ich majetkovej účasti na základnom imaní Banky (Bausparkasse Wüstenrot AG: 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 k 31. decembru 2010:

#### Predstavenstvo

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

#### Dozorná rada

|           |                              |
|-----------|------------------------------|
| Predseda: | Mag. Dr. Andreas Grünbichler |
| Členovia: | Ing. Viktor Štrauch          |
|           | Marlies Wiest – Jetter       |
|           | Franz Meingast MBA           |
|           | Iveta Lieskovská             |
|           | Ing. Igor Faktor             |

#### Dcérska spoločnosť Banky:

| Názov                          | Adresa                        | Hlavný predmet činnosti                                    | Vykazovanie podielov v dcérskych spoločnostiach |
|--------------------------------|-------------------------------|--|---|
| Wüstenrot Servis, spol. s r.o. | Grösslingova 77<br>Bratislava | Vyhľadávanie projektov<br>bývania,<br>Správa nehnuteľností | obstarávacie náklady                            |

## 2. VÝCHODISKÁ PRE PRÍPRAVU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku Banky a jej dcérskej spoločnosti.

Skupina a 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 2010.

Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka (ďalej len „účtovná závierka“) 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.

V konsolidovanej účtovnej závierke je dcérska spoločnosť Banky konsolidovaná úplnou metódou.

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

Pri zostavovaní účtovnej závierky podľa IFRS stanovuje vedenie Skupiny a 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 4.

Účtovné výkazy sú zostavené na základe princípu časového rozlíšenia, podľa ktorého sa transakcie a ďalšie skutočnosti vykazujú v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia, za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti Skupiny a 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 § 22 zákona o účtovníctve zostavuje Banka konsolidovanú účtovnú závierku a podľa § 17 a, ods. 1 zákona o účtovníctve 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.

Skupina a Banka k 31. decembru 2010 pristúpila k novému spôsobu zostavovania konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky. Tieto účtovné závierky spojila do jedného dokumentu. Údaje vo výkazoch a v tabuľkách konsolidovanej účtovnej závierky sú označované ako Skupina a údaje individuálnej účtovnej závierky sú označované ako Banka. V prípade, ak sa číselné údaje konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky nelíšia, sú uvedené iba jedenkrát a sú označené ako Skupina a Banka.

Individuálnu ako aj konsolidovanú účtovnú závierku Banky za predchádzajúce účtovné obdobie schválilo valné zhromaždenie akcionárov, ktoré sa konalo dňa 28. mája 2010.

#### **a) Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Skupina a Banka aplikovala po prvýkrát v roku 2010**

Aplikácia nižšie uvedených nových štandardov, interpretácií a doplnení k vydaným štandardom nemá podstatný vplyv na účtovnú závierku (ak nie je uvedené inak):

Novela IFRIC 9, Prehodnotenie vložených derivátov a novela štandardu IAS 39 – Finančné nástroje: účtovanie a oceňovanie (účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce po 1. júli 2009, t. j. od 1. januára 2010). Podľa novely musia byť všetky vložené deriváty pri reklasifikácii finančných aktív z kategórie v reálnej hodnote vykázané do zisku alebo straty, posúdené a v prípade potreby zaúčtované v účtovnej závierke oddelene. Platí, že ak účtovná jednotka nie je schopná samostatne oceniť vložený derivát, ktorý by musel byť pri reklasifikácii hybridnej zmluvy z kategórie v reálnej hodnote vykázané do zisku alebo straty oddelený, nie je takáto reklasifikácia povolená. Za takýchto okolností je hybridná zmluva ďalej vedená v kategórii v reálnej hodnote vykázané do zisku alebo straty. Táto novela bola schválená Európskou úniou 30. novembra 2009.

IFRIC 17, Nepeňažné dividendy pre majiteľov akcií a obchodných podielov (účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo neskôr s povolenou predčasnou aplikáciou). Interpretácia objasňuje, kedy a ako sa má účtovať prevod nepeňažného majetku formou dividend akcionárom a majiteľom obchodných podielov. Závazok previesť nepeňažný majetok formou dividendy je účtovná jednotka povinná oceniť v reálnej hodnote majetku, ktorý sa má previesť. Zisk, resp. strata z vyradenia nepeňažného majetku sa vykáže vo výkaze ziskov a strát, keď účtovná jednotka príslušnú dividendu týmto majetkom splatí. Uvedená interpretácia nie je pre činnosť Skupiny a Banky relevantná, pretože tá svojim akcionárom žiadne dividendy vo forme nepeňažného majetku nevypláca. Táto interpretácia bola schválená Európskou úniou 26. novembra 2009.

IFRIC 18, Prevod majetku od zákazníkov (účinný pre prevody majetku po 1. júli 2009). Interpretácia vysvetľuje účtovanie o prevode majetku zákazníkov na účtovnú jednotku, konkrétne podmienky za akých je splnená definícia majetku, kedy je o prevedenom majetku nutné účtovať a čo predstavuje jeho obstarávaciu cenu. Interpretácia tiež vysvetľuje identifikovanie samostatne poskytovaných služieb (jedna alebo viacero služieb výmenou za prevedený majetok), účtovanie o výnosoch ako aj účtovanie transferu peňažných prostriedkov od zákazníkov. Uvedená interpretácia bola schválená Európskou úniou dňa 27. novembra 2009.

Novela IAS 27, Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka (novela z januára 2008 účinná pre ročné finančné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo neskôr).

Novelizovaný štandard IAS 27 vyžaduje, aby účtovné jednotky priradili celkový vykázaný zisk alebo stratu (vrátane zisku alebo straty zaúčtovanej mimo výkazu ziskov a strát) vlastníkom materskej spoločnosti a vlastníkom podielov bez kontrolného vplyvu (predtým označovaných ako menšinové podiely) aj v prípade, že v dôsledku toho bude zostatok podielov vlastníkov bez kontrolného vplyvu negatívny. Novelizovaný štandard ďalej uvádza, že zmeny vlastníckych podielov materskej spoločnosti v dcérskych spoločnostiach, v dôsledku ktorých nedôjde k strate kontroly, sa musia zaúčtovať ako transakcie vo vlastnom imaní. Takisto špecifikuje spôsob stanovenia ziskov a strát zo straty kontroly v dcérskej spoločnosti. K dátumu straty kontroly sa investície ponechané v bývalej dcérskej spoločnosti musia oceniť v ich reálnej hodnote. Novelizovaný štandard nemá dopad na účtovnú závierku Skupiny a Banky. Novelizovaný IAS 27 bol schválený Európskou úniou 3. júna 2009.

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

Namiesto toho sa k dátumu obstarania ocení reálnou hodnotou predchádzajúca hodnota investície a táto reálna hodnota predstavuje obstarávaciu cenu pre účely stanovenia výšky goodwillu. Náklady súvisiace s akvizíciou sa účtujú oddelene od podnikovej kombinácie a vykážu sa ako náklad a nie ako súčasť goodwillu. Nadobúdateľ musí k dátumu akvizície zaúčtovať podmienený záväzok z obstarania iného podniku. Zmeny hodnoty tohto záväzku po dátume nadobudnutia sa vy-

kážu v súlade s príslušnými platnými IFRS štandardmi, a nie ako úprava goodwillu ako je to doteraz. Rozšírila sa požiadavka na zverejnenia, ktoré sa vyžadujú v súvislosti s podmienenou úhradou.

Novelizovaný IFRS 3 sa vzťahuje aj na podnikové kombinácie, ktoré majú podobu svojpomocných družstiev a na podnikové kombinácie len na základe zmluvného vzťahu. Novelizovaný štandard nemá dopad na účtovnú závierku Skupiny a Banky. Novelizovaný IFRS 3 bol schválený Európskou úniou 3. júna 2009.

Kvalifikované položky hedgingu – novela IAS 39, Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie (účinná s retrospektívnou aplikáciou pre účtovné obdobia začínajúce po 1. júli 2009, s povolenou predčasnou aplikáciou). Novela objasňuje, ako sa majú v konkrétnych situáciách aplikovať princípy, ktoré určujú, či zabezpečené riziko alebo časť peňažných tokov spĺňa podmienky na to, aby boli označené za zabezpečené. Novela nemá dopad na účtovnú závierku Skupiny a Banky. Táto novela bola schválená Európskou úniou 15. septembra 2009.

Novela IFRS 1, Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (účinná pre prvú účtovnú závierku zostavenú v súlade s IFRS za obdobie začínajúce 1. júla 2009 alebo neskôr). Novelizovaný štandard IFRS 1 zachoval obsah predchádzajúcej verzie pri zmenenej forme a štruktúre jeho prezentácie s cieľom zlepšiť jeho zrozumiteľnosť a adaptovateľnosť na budúce zmeny. Novelizovaný štandard nemá vplyv na účtovnú závierku Skupiny a Banky. Táto novela bola schválená Európskou úniou 25. novembra 2009.

Novela IFRS 1, Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (účinná od 1. januára 2010 alebo neskôr). Táto novela sa týka možnosti uplatniť výnimku z všeobecných pravidiel IFRS pri prvotnom prechode podniku na IFRS, a to v oblasti prenájmu, ťažobného priemyslu a záväzkov z likvidácie a rekultivácie. Táto novela bola schválená Európskou úniou 23. júna 2010.

Novela IFRS 2, Platba na základe podielov (účinná od 1. januára 2010 alebo neskôr). Táto novela objasňuje vykazovanie na úrovni dcérskych spoločností, ktorých prijaté služby čiastočne alebo úplne hradí materská spoločnosť či iná spoločnosť v skupine. Táto novela do IFRS 2 tiež zapracováva úpravu už skôr obsiahnutú v IFRIC 8 a IFRIC 11, čím zároveň tieto dve interpretácie ruší. Táto novela bola schválená Európskou úniou 23. marca 2010.

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. Novely nemajú významný dopad na účtovnú závierku Skupiny a Banky. Tieto novely boli schválené Európskou úniou 23. marca 2010.

Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a americká Rada pre štandardy finančného účtovníctva (FASB) dokončili 28. septembra 2010 prvú fázu spoločného projektu zostavenia zdokonaleného koncepčného rámca pre IFRS a americké všeobecne uznávané účtovné postupy (US GAAP). Práca na projekte koncepčného rámca prebieha v niekoľkých fázach a po dokončení jednotlivých kapitol budú nahradené príslušné odstavce v Koncepčnom rámci pre zostavenie a predkladanie účtovnej závierky, publikovanom v roku 1989. Cieľom tohto projektu je vytvoriť pevný základ pre budúce účtovné štandardy, ktoré sa opierajú o vnútorne konzistentné a medzinárodne zladené zásady. Zatiaľ boli zverejnené kapitoly 1 – Cieľ účtovného výkazníctva a kapitola 3 – Kvalitatívne charakteristiky užitočných finančných informácií. Jednotlivé kapitoly sú účinné od dátumu vydania.

**b) Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2010, a ktoré Skupina a Banka neaplikovala**

Žiadny z nižšie uvedených štandardov, interpretácií a doplnení k vydaným štandardom nebol pri zostavovaní účtovnej závierky k 31. decembru 2010 dobrovoľne aplikovaný pred dátumom jeho účinnosti:

Novela IAS 24, Zverejňovanie o spriaznených osobách (účinná od 1. januára 2011 alebo neskôr). Táto novela zavádza čiastočnú výnimku z požiadavkov na zverejňovanie informácií v účtovných závierkách subjektov, v ktorých uplatňuje určitý vplyv štát a ďalej obsahuje upravenú definíciu spriaznenej strany. Táto novela bola schválená Európskou úniou 19. júla 2010.

Novela IAS 32, Finančné nástroje: prezentácia (účinná od 1. februára 2010 alebo neskôr). Táto novela mení spôsob účtovania práva akcionárov proporcionálne sa podieľať na zvýšení základného imania akciovej spoločnosti, ak je toto zvýšenie vyjadrené v nej ako funkčnej mene emitenta. Pred uvedenou novelou bolo potrebné uvedené práva účtovať ako finančné deriváty. Táto novela bola schválená Európskou úniou 23. decembra 2009.

Úprava IFRS 1, Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (účinná od 1. júla 2010 alebo neskôr). Táto úprava má názov Obmedzená výnimka zo zverejňovania porovnávacích informácií požadovaných štandardom IFRS 7 pre subjekty, ktoré zostavujú svoju prvú účtovnú závierku podľa IFRS. Podľa tejto úpravy sa na subjekty, ktoré IFRS použijú po prvý krát, vzťahuje pri zverejňovaní údajov za porovnávacie obdobie podľa požiadaviek úprav štandardu IFRS 7, rovnaká výnimka, ako na subjekty, ktoré už IFRS používali v minulosti. Táto úprava bola schválená Európskou úniou 30. júna 2010.

IFRS 9, Finančné nástroje, časť 1: Klasifikácia a Oceňovanie (účinný od 1. januára 2013). IFRS 9 bol vydaný v novembri 2009 a nahrádza časti IAS 39, ktoré upravujú klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku. Následná novela IFRS 9 v októbri 2010 upravuje klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov. Základné charakteristiky štandardu sú:

- Finančný majetok bude klasifikovaný do dvoch kategórií na účely ocenenia: majetok oceňovaný reálnou hodnotou a majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery. Klasifikácia bude musieť byť skutočnená v čase obstarania finančného majetku a závisí od obchodného modelu pre riadenie finančných nástrojov a charakteristík 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.
- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola prenesená bez zmeny do štandardu IFRS 9. Hlavnou zmenou bude povinnosť účtovnej jednotky vykázať efekty zmien vlastného úverového rizika finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná vo výkaze ziskov a strát, v inom súhrnnom zisku.

Momentálne sa posudzuje vplyv nového štandardu na účtovnú závierku, a zároveň sa očakáva, že vplyv tohto štandardu na účtovnú závierku, môže byť významný. IFRS 9 zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

Zlepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (vydané v máji 2010 a účinné od 1. januára 2011). Zlepšenia pozostávajú z kombinácie podstatných zmien a vysvetlení v nasledujúcich štandardoch a interpretáciách: IFRS 1 bola novelizovaná tak, že (i) umožňuje použiť ako obstarávaciu cenu hodnotu dlhodobého hmotného alebo nehmotného majetku stanovenú podľa predchádzajúcich účtovných štandardov, ak bol tento majetok v minulosti používaný v prevádzke, ktorá podliehala cenovej regulácii, (ii) umožňuje použiť ako obstarávaciu cenu udalostou vyvolané precenenie položky dlhodobého hmotného majetku aj v prípade, že k preceneniu došlo počas obdobia pokrytého prvou účtovnou závierkou zostavenou podľa IFRS a (iii) vyžaduje, aby účtovná jednotka, ktorá zostavuje IFRS účtovnú závierku po prvýkrát, vysvetlila zmeny v postupoch účtovania alebo vo využití výnimiek v IFRS 1, ak k nim došlo medzi zostavením priebežnej účtovnej závierky a zostavením prvej úplnej IFRS účtovnej závierky; IFRS 3 bol zmenený tak, že (i) vyžaduje ocenenie v reálnej hodnote (ak nie je inými IFRS štandardmi požadovaný iný spôsob ocenenia) podielu minoritných akcionárov, ktorý nepredstavuje súčasný vlastnícky podiel, alebo ktorý nedáva právo na proporcionálnu časť vlastného imania v prípade likvidácie, (ii) poskytuje usmernenie ohľadne účtovania platobných dohôd na základe nástrojov vlastného imania, ak tieto platobné dohody obstaranej spoločnosti neboli v rámci podnikovej kombinácie nahradené alebo boli dobrovoľne nahradené inými dohodami a (iii) upresňuje, že podmienené platby vyplývajúce z podnikových kombinácií, ktoré sa uskutočnili pred dátumom účinnosti novelizovaného IFRS 3 (vydaný v januári 2008), budú účtované podľa pravidiel v predchádzajúcej verzii IFRS 3; IFRS 7 bol zmenený s cieľom objasniť určité požiadavky na zverejnenie, najmä (i) doplnením explicitného zdôraznenia interakcie medzi kvalitatívnymi a kvantitatívnymi zverejneniami ohľadne druhu a rozsahu finančných rizík (ii) odstránením povinnosti zverejnenia účtovnej hodnoty majetku s dohodnutými zmenenými zmluvnými podmienkami, ktorý by inak bol po splatnosti alebo znehodnotený, (iii) nahradením požiadavky na zverejnenie reálnej hodnoty zabez-

pečenia pohľadávok všeobecnejším zverejnením jeho finančného dopadu a (iv) upresnením, že účtovná jednotka by mala zverejniť realizované zabezpečenie pohľadávky, ktoré vlastní k súvahovému dňu a nie sumu zo zabezpečenia obdržanú počas účtovného obdobia; IAS 1 bol zmenený, aby upresnil, že výkaz zmien vo vlastnom imaní obsahuje zisk alebo stratu za obdobie, ostatný súhrnný zisk a celkový súhrnný zisk a transakcie s vlastníkmi, a že analýza ostatného súhrnného zisku podľa položiek môže byť zverejnená v prílohe účtovnej závierky; IAS 27 bol zmenený, aby objasnil prechodné ustanovenia k novelám IAS 21, 28 a 31, ktoré boli vyvolané novelou IAS 27 (vydanou v januári 2008); IAS 34 bol zmenený tak, že boli doplnené dodatočné príklady významných udalostí a transakcií, ktoré si vyžadujú zverejnenie v skrátenej priebežnej účtovnej závierke, vrátane transferov medzi úrovňami v hierarchii reálnych hodnôt, zmien v klasifikácii finančného majetku alebo zmien v hospodárskom alebo ekonomickom prostredí, ktoré ovplyvňujú reálnu hodnotu finančného majetku účtovnej jednotky; a IFRIC 13 bol zmenený s cieľom objasniť stanovenie reálnej hodnoty bodov pripísaných zákazníkom. Skupina a Banka neočakáva že tieto zmeny budú mať významný dopad na účtovnú závierku. Tieto zmeny zatiaľ neboli schválené Európskou úniou.

Úprava IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – prevody finančných aktív (účinná od 1. júla 2011 alebo neskôr). Úprava štandardu rozširuje požiadavky na zverejňovanie informácií o transakciách, ktorých súčasťou je prevod finančných aktív. Tieto úpravy by mali viac spriehľadniť riziká, ktorým je účtovná jednotka vystavená v prípade transakcií, ktorými sa prevádza finančné aktívum, ale prevodca si zachováva určitú mieru pretrvávajúcej angažovanosti spojenej s týmto aktívom. Úprava ďalej zavádza definíciu prevodu a pretrvávajúcej účasti pre účely zverejňovania. Táto úprava štandardu zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

IFRIC 19, Vyrovnanie finančného záväzku nástrojmi vlastného imania (účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2010 alebo neskôr). Táto interpretácia upresňuje požiadavky IFRS, ak účtovná jednotka uhradí záväzok vlastnými akciami, pričom požaduje oceniť vydané akcie ich reálnou hodnotou. Táto interpretácia bola schválená Európskou úniou 23. júla 2010.

Novela IFRIC 14, Zálohy na minimálne príspevky do dôchodkového plánu – (účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2011 alebo neskôr). Táto novela bude mať len obmedzený dopad, pretože sa týka len tých spoločností, ktoré majú stanovenú minimálnu hranicu príspevku do dôchodkového plánu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením. Odstraňuje neúmyselne spôsobené dôsledky IFRIC 14, ktorý sa týka dobrovoľne predplatených príspevkov so stanovenou minimálnou hranicou. Táto interpretácia bola schválená Európskou úniou dňa 19. júla 2010. IFRIC 14 nie je relevantný pre činnosť Skupiny ani Banky.

Pokiaľ nie je vyššie uvedené inak, nové štandardy a interpretácie nebudú mať významný dopad na účtovnú závierku.

### 3. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ POSTUPY

#### a) Konsolidácia

Dcérska spoločnosť, v ktorej má Banka rozhodujúci vplyv je konsolidovaná úplnou metódou. Konsolidácia sa začína od dátumu, kedy bola na Banku prevedená právomoc vykonávať kontrolu a končí sa dátumom, kedy právomoc kontroly zanikne. Kontrolou sa rozumie schopnosť ovládať finančné a prevádzkové zámery spoločnosti s cieľom získať úžitky z jej aktivít.

Všetky transakcie medzi spoločnosťami v Skupine sú pri konsolidácii eliminované.

#### b) Majetkové účasti v dcérskych spoločnostiach

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

#### c) 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 sa účtujú v deň ich finančného vyrovnania.

#### d) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Pre potreby zostavenia prehľadu peňažných tokov sa 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

#### e) 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.

#### f) 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“ sú vykazované aj hypotekárne záložné listy.

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

Poskytnuté úvery a pohľadávky sú nederivátové finančné aktíva s pevnými alebo vopred určenými splátkami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, okrem tých, ktoré sa prvotne klasifikujú 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 Skupina a Banka nebude schopná získať späť všetky dlžné sumy. Hlavným objektívnym dôkazom zníženia hodnoty pohľadávky je omeškanie v jej splácaní.

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

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

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

Individuálne opravné položky sa tvoria k významným úverom v akomkoľvek omeškaní a k nevýznamným úverom v omeškaní viac než 60 dní. Za významné úvery sa považujú najmä úvery poskytnuté na financovanie veľkých stavebných projektov a niektoré úvery, poskytnuté na rekonštrukciu a obnovu bytových domov. Individuálne opravné položky vychádzajú z analýzy úverového rizika a finančnej situácie každého konkrétneho dlžníka.

Ak Skupina a 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 portfóliu ku dňu účtovnej závierky. Úvery individuálne posudzované, či došlo k zníženiu ich hodnoty, u ktorých bola vytvorená opravná položka, nie sú ďalej zoskupované pre účely kolektívneho posudzovania zníženia hodnoty.

Skupina a 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.

Skupina a 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 Skupina a Banka zinkasuje predtým odpísanú pohľadávku, dôjde k rozpusteniu opravnej položky, ktoré sa zaúčtuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Opravné položky k úverom“.

#### **h) Finančné aktíva**

Skupina a 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 a
- úvery a pohľadávky

Finančné aktíva držané do splatnosti sú finančným majetkom s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami a pevne stanovenou dobou splatnosti, ktoré má Skupina a Banka zámer a schopnosť držať do ich splatnosti. Finančné aktíva držané do splatnosti sú obchodované na aktívnom trhu. Pokiaľ by Skupina a 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. Skupina a Banka v tomto portfóliu vykazuje cenné papiere s pevným výnosom, a to štátne dlhopisy, ktoré sa rozhodla držať do splatnosti.

Súčastou 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 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 nezníži jeho hodnota; v tomto okamihu sa akumulovaná strata alebo zisk vykázaný predtým v inom súhrnnom zisku alebo strate vykáže vo výkaze ziskov a strát. Úrok vyrátaný metódou efektívnej úrokovej miery sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát. Dividendy z cenných papierov určených na predaj sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát, ak má Skupina a Banka na ne právny nárok.

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

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

Skupina a 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.

**i) Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov**

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

**j) Dlhodobý majetok**

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

Následné výdavky sa zahrňajú do účtovnej hodnoty majetku alebo sa vykazujú ako samostatný majetok, iba ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky súvisiace s majetkom budú plynúť Skupine a 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 daný k dispozícii na používanie v súlade so schváleným odpisovým plánom. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje lineárnym spôsobom - časovou metódou odpisovania, pričom sa mesačný odpis stanovuje ako podiel odpisovateľnej hodnoty a odhadovanej doby ekonomickej životnosti majetku. Odpisovateľnou hodnotou je obstarávacia cena znížená o hodnotu, za ktorú by bolo možné položku majetku v súčasnosti odpredať, ak by daná položka majetku už bola v stave očakávanom na konci jej ekonomickej doby životnosti. Predajná hodnota je stanovená po znížení o náklady na uskutočnenie predaja.

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

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

Skupina a 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 Skupina a Banka odhaduje jeho realizovateľnú hodnotu. Ak účtovná hodnota dlhodobého majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, ide o dočasné znehodnotenie majetku, ktoré sa 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 Skupiny a Banky a žiadny majetok nie je založený ako ručenie za záväzky Skupiny a Banky.

**k) Investície v nehnuteľnostiach**

Investície v nehnuteľnostiach sú držané za účelom získania výnosov z nájomného. V roku 2009 na základe nájomnej zmluvy uzatvorenej medzi Wüstenrot stavebnou sporiteľňou, a.s. a Wüstenrot poisťovňou začala Banka prenajímať 60 % svojich priestorov v nehnuteľnostiach v Banskej Bystrici, Košiciach a Nitre.

Investície v nehnuteľnostiach sú ocenené obstarávacou cenou a výška opotrebenia je vyjadrená prostredníctvom oprávok. Odpisy k investíciám v nehnuteľnostiach sa vypočítavajú rovnako ako odpisy k dlhodobému hmotnému majetku.

Reálna hodnota investícií v nehnuteľnostiach pre účely zverejnenia sa stanovuje ako trhová cena na základe znaleckého posudku vypracovaného kvalifikovaným znalcom.

Obstarávacia hodnota, zostatková účtovná hodnota a reálna hodnota investície v nehnuteľnostiach je uvedená v Poznámke 12.

**l) Lízing****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.

**m) Zásoby**

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

Pri oceňovaní výdaja zásob rovnakého druhu uložených na sklade používa Skupina a 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.

**n) Závazky voči bankám**

Závazky 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.

**o) 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.

**p) Rezervy**

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

Rezerva sa tvorí v prípade splnenia nasledujúcich kritérií:

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

**q) Spriaznené strany**

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

- spoločnosti, ktoré priamo, alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov riadia Skupinu a Banku, sú s ňou riadené alebo podliehajú spoločnému riadeniu,
- fyzické osoby, ktoré priamo alebo nepriamo vlastní podiel na hlasovacích právach Skupiny a Banky, vďaka ktorému môžu uplatniť podstatný vplyv na Skupinu a Banku, a ktokoľvek, kto by mohol mať na takéto osoby vplyv alebo kto by mohol podliehať ich vplyvu v rámci obchodov so Skupinou a Bankou,
- členovia kľúčového manažmentu, t.j. oprávnené osoby zodpovedné za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti Skupiny a Banky, vrátane riaditeľov a riadiacich pracovníkov Banky a ich blízkych rodinných príslušníkov,
- spoločnosti, 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 spoločnosti vlastnené riaditeľmi alebo hlavnými akcionármi Banky a spoločnosti, ktoré majú so Skupinou a Bankou spoločného kľúčového člena manažmentu.

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

V rámci bežnej činnosti vstupuje Skupina a Banka do viacerých transakcií so spriaznenými stranami (Poznámka 36).

**r) Zamestnanecké požitky***Krátkodobé zamestnanecké požitky*

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

*Zamestnanecké požitky po ukončení pracovného pomeru*

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

Pri programoch so stanovenými príspevkami uhrádza Skupina a 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. Skupina a 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.

**s) Vlastné imanie**

Dividendy sa vykazujú ako zníženie vlastného imania 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 2010 schválené.

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

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

Skupina a 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 úver“), sú počítané použitím úrokovej sadzby, ktorou sa pre účely stanovenia výšky opravnej položky diskontovali budúce peňažné toky.

Úrokové výnosy a úrokové náklady z finančných aktív určených na predaj, úverov a pohľadávok a finančných aktív držaných do splatnosti účtuje Skupina a Banka podľa metódy efektívnej úrokovej miery. Ako úrokové výnosy/náklady Skupina a 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 Skupina a Banka účtuje úrokové výnosy z kupónu v brutto výške.

Úrokové výnosy z pokladničných poukázok NBS Skupina a Banka účtuje vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery.

**u) 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, napr. poplatok za zrušenie zmluvy, poplatok za správu účtu, sa účtujú ako výnosy v čase, keď bola služba poskytnutá.

**v) 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 vyazuje, ak je pravdepodobné, že Skupina a Banka v budúcnosti dosiahne daňový zisk, voči ktorému bude možné túto pohľadávku vyrovnať.

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

**w) Vložené deriváty**

Úrokový bonus (Poznámka 15) 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 neučtujú oddelene od základného finančného nástroja.

**x) 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 vykazovania investícií v nehnuteľnostiach.

**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 Skupina a Banka nemá povinnosť vykazovať segmentálnu analýzu.

#### **4. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A PREDPOKLADY POUŽITÉ PRI APLIKOVANÍ ÚČTOVNÝCH ZÁSAD**

Skupina a 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 sa za daných okolností považujú za najsprávnejšie.

##### **a) Opravné položky k úverom a odpis pohľadávok, odložená daňová pohľadávka z opravných položiek k úverom**

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

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

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

Skupina a Banka prepočítala k 31. decembru 2010 zmenu výnosnosti hodnôt zabezpečenia. V prípade, ak by sa výnosnosť zo zabezpečenia znížila o 5%, dopad do hospodárskeho výsledku Skupiny a Banky by bol vo výške 93 tis. EUR (k 31. decembru 2009: 93 tis. EUR).

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

**b) Finančné aktíva držané do splatnosti**

Skupina a 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 Skupiny a Banky, pričom Skupina a Banka posudzuje svoj zámer a schopnosť držať tieto aktíva do splatnosti. Ak Skupina a 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 Skupina a Banka oceňovala tieto cenné papiere reálnou hodnotou namiesto akumulovanej hodnoty.

V prípade, ak by Skupina a Banka ocenila tieto cenné papiere na reálnu hodnotu, zvýšila by sa ich účtovná hodnota o 172 tis. EUR (2009: zvýšenie o 131 tis. EUR).

### c) Úrokový bonus

Skupina a 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 15. V prípade, že suma záväzkov ako odhad odlevu zdrojov sa líši od skutočnosti, rozdiel sa premietne vo výsledku hospodárenia príslušného účtovného obdobia, v ktorom bol rozdiel identifikovaný.

Skupina a Banka vykazuje ostatné záväzky voči klientom z úrokového bonusu. Úrokový bonus je vyplácaný klientovi v súlade so zmluvou o stavebnom sporení po splnení podmienok stavebného sporenia a špecifických podmienok. Na základe historických skúseností správania sa klientov Skupina a 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 Skupina a 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. Záväzkov na úrokový bonus Skupina a 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 2010 by bol nižší/vyšší o 19 tis. EUR (2009: zisk by bol nižší/vyšší o 44 tis. EUR).

Skupina a Banka vykazuje tiež záväzkov 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 2010 by bol vyšší/nížší o 24 tis. EUR. (2009: zisk by bol vyšší/nížší o 22 tis. EUR).

### d) Volatilita na globálnych finančných trhoch

V roku 2010 došlo k stabilizácii makroekonomického vývoja a zlepšeniu likvidity v Slovenskej republike aj v zahraničí. Najväčšie svetové ekonomiky zaznamenali po poklese v roku 2009 v priemere mierny rast s výraznými rozdielmi medzi jednotlivými štátmi. Na druhej strane sa však v roku 2010 výrazne prejavila dlhová kríza viacerých vyspelých štátov a boli predstavené očakávané úsporné politiky, ktoré zvyšujú riziká budúceho ekonomického rastu a neistotu budúceho vývoja finančných trhov.

Pretrvávajúca nepriaznivá situácia na finančných trhoch ovplyvňuje hodnotu úverového portfólia Skupiny a Banky. V súlade s IFRS sa opravné položky k úverom tvoria len na straty, ktoré objektívne nastali, pričom je zakázaná tvorba opravných položiek na straty, ktoré ešte len v dôsledku budúcich udalostí nastanú, a to bez ohľadu na to, ako pravdepodobné sú tieto budúce udalosti a straty.

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

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

31. december 2010  
SKUPINA

| v tis. EUR | Triedy                               | Úvery a pohľadávky | Majetok do splatnosti | Majetok na predaj | Spolu účtovná hodnota | Reálna hodnota |
|------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|----------------|
|            | Pokladničná hotovosť a účty v NBS    | 300                | -                     | -                 | 300                   | 300            |
|            | Pohľadávky voči bankám               | 47 645             | -                     | -                 | 47 645                | 47 244         |
|            | Finančné aktíva určené na predaj     |                    |                       |                   |                       |                |
|            | Štátne dlhopisy                      | -                  | -                     | 78 160            | 78 197                | 78 197         |
|            | Ostatné                              | -                  | -                     | 37                |                       |                |
|            | Pohľadávky voči klientom             |                    |                       |                   |                       |                |
|            | Stavebné úvery - FO*                 | 40 864             | -                     | -                 |                       |                |
|            | Stavebné úvery - PO                  | 572                | -                     | -                 |                       |                |
|            | Medziúvery - FO                      | 109 072            | -                     | -                 |                       |                |
|            | Medziúvery - PO                      | 24 584             | -                     | -                 |                       |                |
|            | Zamestnanecké úvery                  | 1 121              | -                     | -                 | 176 213               | 224 459        |
|            | Finančné aktíva držané do splatnosti |                    |                       |                   |                       |                |
|            | Štátne dlhopisy                      | -                  | 4 384                 | -                 | 4 384                 | 4 556          |
|            | Ostatné finančné aktíva              | 52                 | -                     | -                 | 52                    | 52             |
|            | <b>SPOLU</b>                         | <b>224 210</b>     | <b>4 384</b>          | <b>78 197</b>     | <b>306 791</b>        | <b>354 808</b> |

\*FO – fyzické osoby, PO právnické osoby

| v tis. EUR              | Finančné záväzky ocenené v „amortised cost“ | Podsúvahové záväzky | Spolu účtovná hodnota | Reálna hodnota  |
|-------------------------|---|---------------------|-----------------------|-----------------|
| Záväzky voči klientom   | -272 240                                    | -                   | -272 240              | -240 950        |
| Ostatné finančné pasíva | -1 308                                      | -                   | -1 308                | -1 308          |
| Úverové prísluby        | -   | -8 264              | -8 264                | -18             |
| <b>SPOLU</b>            | <b>-273 548</b>                             | <b>-8 264</b>       | <b>-281 812</b>       | <b>-242 276</b> |

31. december 2010

BANKA

| v tis. EUR                           | Triedy               | Úvery a pohľadávky | Majetok do splatnosti | Majetok na predaj | Spolu účtovná hodnota | Reálna hodnota |
|--------------------------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|----------------|
|                                      |                      | 300                | -                     | -                 | 300                   | 300            |
| Pokladničná hotovosť a účty v NBS    |                      |                    |                       |                   |                       |                |
| Pohľadávky voči bankám               |                      | 47 600             | -                     | -                 | 47 600                | 47 199         |
| Finančné aktíva určené na predaj     | Štátne dlhopisy      | -                  | -                     | 78 160            | 78 197                | 78 197         |
|                                      | Ostatné              | -                  | -                     | 37                |                       |                |
| Pohľadávky voči klientom             | Stavebné úvery - FO* | 40 864             | -                     | -                 |                       |                |
|                                      | Stavebné úvery - PO  | 715                | -                     | -                 |                       |                |
|                                      | Medziúvery - FO      | 109 072            | -                     | -                 |                       |                |
|                                      | Medziúvery - PO      | 24 584             | -                     | -                 |                       |                |
|                                      | Zamestnanecké úvery  | 1 121              | -                     | -                 | 176 356               | 224 602        |
| Finančné aktíva držané do splatnosti | Štátne dlhopisy      | -                  | 4 384                 | -                 | 4 384                 | 4 556          |
| Ostatné finančné aktíva              |                      | 51                 | -                     | -                 | 51                    | 51             |
| <b>SPOLU</b>                         |                      | <b>224 307</b>     | <b>4 384</b>          | <b>78 197</b>     | <b>306 888</b>        | <b>354 905</b> |

\*FO – fyzické osoby, PO právnické osoby

| v tis. EUR              | Finančné záväzky ocenené v „amortised cost“ | Podsúvahové záväzky | Spolu účtovná hodnota | Reálna hodnota |
|-------------------------|---|---------------------|-----------------------|----------------|
| Záväzky voči klientom   | -272 240                                    | -                   | -272 240              | -240 950       |
| Ostatné finančné pasíva | -1 308                                      | -                   | -1 308                | -1 308         |
| Úverové prísluby        | -   | -8 264              | -8 264                | -18            |
| <b>SPOLU</b>            | <b>-273 548</b>                             | <b>-8 264</b>       | <b>-281 812</b>       | <b>242 276</b> |

31. december 2009

SKUPINA

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

\*FO – fyzické osoby, PO právnické osoby

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

31. december 2009

BANKA

| v tis. EUR                           | 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. EUR              | Finančné záväzky ocenené v „amortised cost“ | Podsúvahové záväzky | Spolu účtovná hodnota | Reálna hodnota |
|-------------------------|---|---------------------|-----------------------|----------------|
| Záväzky voči klientom   | -236 662                                    | -                   | -236 662              | -200 296       |
| Záväzky voči bankám     | -15 342                                     | -                   | -15 342               | -15 622        |
| Ostatné finančné pasíva | -1 603                                      | -                   | -1 594                | -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> |

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

| POKLADNIČNÁ HOTOVOŠŤ A ÚČTY V NBS<br>(v tis. EUR) | 31.12.2010 | 31.12.2010 | 31.12.2009   | 31.12.2009   |
|---|------------|------------|--------------|--------------|
|   | Skupina    | Banka      | Skupina      | Banka        |
| Pokladničná hotovosť                              | 3          | 3          | 9            | 9            |
| Termínované vklady v NBS                          | 297        | 297        | 1 521        | 1 521        |
| <b>Spolu</b>                                      | <b>300</b> | <b>300</b> | <b>1 530</b> | <b>1 530</b> |

Reálna hodnota pokladničnej hotovosti k 31. decembru 2010 je vo výške 3 tis. EUR. Reálna hodnota termínovaných vkladov v NBS sa kvôli ich krátkodobému charakteru nelíši od účtovnej hodnoty.

## 7. 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. EUR) | 31.12.2010    | 31.12.2010    | 31.12.2009    | 31.12.2009    |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                     | Skupina       | Banka         | Skupina       | Banka         |
| Bežné účty                          | 2 451         | 2 439         | 4 359         | 4 316         |
| Termínované vklady                  | 40 098        | 40 065        | 22 003        | 22 003        |
| Hypotekárne záložné listy           | 4 866         | 4 866         | 5 877         | 5 877         |
| Ostatné pohľadávky voči bankám      | <b>230</b>    | <b>230</b>    | <b>166</b>    | <b>166</b>    |
| <b>Spolu</b>                        | <b>47 645</b> | <b>47 600</b> | <b>32 405</b> | <b>32 362</b> |

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

| ŠTRUKTÚRA TERMÍNOVANÝCH VKLADOV (v tis. EUR) | 31.12.2010    | 31.12.2010    | 31.12.2009      |
|--|---------------|---------------|-----------------|
|  | Skupina       | Banka         | Skupina a Banka |
| 3 mesiace a menej                            | 12 035        | 12 002        | 17 001          |
| 3 až 6 mesiacov                              | <b>28 063</b> | <b>28 063</b> | <b>5 002</b>    |
| <b>Spolu</b>                                 | <b>40 098</b> | <b>40 065</b> | <b>22 003</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. EUR)                        | 31.12.2010      | 31.12.2009      |
|---|-----------------|-----------------|
|   | Skupina a Banka | Skupina a Banka |
| Hypotekárne záložné listy - reálna hodnota pri obstaraní      | 4 787           | 5 779           |
| Hypotekárne záložné listy – časovo rozlíšený kupón            | 154             | 156             |
| Hypotekárne záložné listy - diskont (+) / prémia (-)          | -75             | -58             |
| <b>Celková účtovná hodnota hypotekárnych záložných listov</b> | <b>4 866</b>    | <b>5 877</b>    |
| Trhová hodnota hypotekárnych záložných listov                 | 4 465           | 5 910           |

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 prírážky 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.

## 8. FINANČNÉ AKTÍVA URČENÉ NA PREDAJ

Skupina a Banka má zaradené medzi finančnými aktívami určenými na predaj len 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. EUR) | 31.12.2010      | 31.12.2009      |
|---|-----------------|-----------------|
|   | Skupina a Banka | Skupina a Banka |
| Štátne dlhopisy - 1. úroveň IFRS 7            | 50 025          | 40 798          |
| Štátne dlhopisy - 2. úroveň IFRS 7            | 28 135          | 22 416          |
| <b>Dlhové cenné papiere</b>                   | <b>78 160</b>   | <b>63 214</b>   |
| Akcie RVS, a.s.                               | 37              | 37              |
| <b>Podielové cenné papiere</b>                | <b>37</b>       | <b>37</b>       |
| <b>Spolu</b>                                  | <b>78 197</b>   | <b>63 251</b>   |

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

Skupina a 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. EUR)

Skupina a Banka

|                             | 31.12.2010     | 31.12.2010           | 31.12.2009     | 31.12.2009           |
|-----------------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|
|                             | Reálna hodnota | Obstarávacia hodnota | Reálna hodnota | Obstarávacia hodnota |
| <b>Dlhové cenné papiere</b> | <b>78 160</b>  | <b>74 963</b>        | <b>63 214</b>  | <b>59 766</b>        |
| Štátne dlhopisy             | 78 160         | 74 963               | 63 214         | 59 766               |

### PODIELOVÉ CENNÉ PAPIERE (v tis. EUR)

Skupina a Banka

|                                | 31.12.2010      | 31.12.2010           | 31.12.2009      | 31.12.2009           |
|--------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------|----------------------|
|                                | Účtovná hodnota | Obstarávacia hodnota | Účtovná hodnota | 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. EUR)

Skupina a Banka

| (v tis. EUR)           | 2010         | 2009         |
|------------------------|--------------|--------------|
| K 1. januáru           | 1 768        | 689          |
| Zmena reálnej hodnoty  | -107         | 1 331        |
| Odložená daň z príjmov | 20           | -252         |
| K 31. decembru         | <b>1 681</b> | <b>1 768</b> |

## 9. POHĽADÁVKY VOČI KLIENTOM

Štruktúra úverov podľa druhov a subjektov, ktorým boli poskytnuté:

| ÚVERY PODĽA DRUHOV (v tis. EUR)                             | 31.12.2010     | 31.12.2010     | 31.12.2009     | 31.12.2009     |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   | Skupina        | Banka          | Skupina        | Banka          |
| Stavebné úvery fyzickým osobám                              | 41 808         | 41 808         | 50 817         | 50 817         |
| Stavebné úvery právnickým osobám                            | 572            | 715            | 48             | 192            |
| <i>z toho stavebné úvery spoločnostvám vlastníkov bytov</i> | 572            | 572            | 48             | 48             |
| Medziúvery fyzickým osobám                                  | 113 521        | 113 521        | 120 657        | 120 657        |
| Medziúvery právnickým osobám                                | 22 702         | 22 702         | 18 580         | 18 580         |
| <i>z toho medziúvery spoločnostvám vlastníkov bytov</i>     | 22 702         | 22 702         | 18 580         | 18 580         |
| Úvery na financovanie veľkých stavebných projektov          | 1 882          | 1 882          | 2 377          | 2 377          |
| Úvery zamestnancom  | 1 166          | 1 166          | 951            | 951            |
| <b>Spolu brutto</b>   | <b>181 651</b> | <b>181 794</b> | <b>193 430</b> | <b>193 574</b> |
| Opravná položka k úverom                                    | -5 438         | -5 438         | -5 888         | -5 888         |
| <b>Spolu netto</b>  | <b>176 213</b> | <b>176 356</b> | <b>187 542</b> | <b>187 686</b> |

| ÚVERY PODĽA SUBJEKTOV (v tis. EUR) | 31.12.2010     | 31.12.2010     | 31.12.2009     | 31.12.2009     |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                    | Skupina        | Banka          | Skupina        | Banka          |
| Fyzické osoby                      | 156 495        | 156 495        | 172 425        | 172 425        |
| Právnické osoby                    | 25 156         | 25 299         | 21 005         | 21 149         |
| <b>Spolu</b>                       | <b>181 651</b> | <b>181 794</b> | <b>193 430</b> | <b>193 574</b> |

Percentuálny podiel objemu úverov poskytnutých fyzickým osobám k 31. decembru 2010 je v Banke 86,08 % a v Skupine 86,15 % (k 31. decembru 2009: 89,07% v Banke a 89,14 % v Skupine) a podiel objemu úverov poskytnutých právnickým osobám k rovnakému dátumu je 13,92 % v Banke a v Skupine 13,85 % (k 31. decembru 2009: 10,93 % v Banke a 10,86 % v Skupine).

Reálna hodnota pohľadávok voči klientom, znížená o opravnú položku, predstavuje v Skupine 224 459 tis. EUR a v Banke 224 602 tis. EUR k 31. decembru 2010 (k 31. decembru 2009: v Skupine 206 882 tis. EUR a v Banke 207 026 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. EUR) | 31.12.2010     | 31.12.2010     | 31.12.2009     | 31.12.2009     |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   | Skupina        | Banka          | Skupina        | Banka          |
| Do 5 rokov  | 24 353         | 24 353         | 42 065         | 42 065         |
| Viac ako 5 rokov                                  | 157 298        | 157 441        | 151 365        | 151 509        |
| <b>Spolu brutto</b>                               | <b>181 651</b> | <b>181 794</b> | <b>193 430</b> | <b>193 574</b> |
| Opravná položka k úverom                          | -5 438         | -5 438         | -5 888         | -5 888         |
| <b>Spolu netto</b>                                | <b>176 213</b> | <b>176 356</b> | <b>187 542</b> | <b>187 686</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:

Skupina a Banka

| DOBA OMEŠKANIA S PLATBOU                   | Pravdepodobnosť vymoženia v % |      |
|--|-------------------------------|------|
|  | 2010                          | 2009 |
| Viac ako 0 dní, ale nie viac ako 30 dní    | 98,3                          | 98,3 |
| Viac ako 30 dní, ale nie viac ako 60 dní   | 90,5                          | 90,9 |
| Viac ako 60 dní, ale nie viac ako 90 dní   | 79,5                          | 77,7 |
| Viac ako 90 dní, ale nie viac ako 180 dní  | 79,5                          | 77,7 |
| Viac ako 180 dní, ale nie viac ako 360 dní | 43,2                          | 41,7 |
| Viac ako 360 dní                           | 20,0                          | 13,0 |

Opravné položky k pohľadávkam z úverov:

Skupina a Banka

| OPRAVNÉ POLOŽKY K POHLADÁVKAM Z ÚVEROV (v tis. EUR) | 31.12.2010   | 31.12.2009   |
|---|--------------|--------------|
| Opravné položky k medziúverom                       | 4 449        | 4 740        |
| Opravné položky k stavebným úverom                  | 944          | 1 110        |
| Opravné položky k zamestnaneckým úverom             | 45           | 38           |
| <b>Spolu</b>  | <b>5 438</b> | <b>5 888</b> |

Zmeny opravných položiek k pohľadávkam z úverov:

Skupina a Banka

| OPRAVNÉ POLOŽKY K POHLADÁVKAM Z ÚVEROV (v tis. EUR)      | 2010         | 2009         |
|--|--------------|--------------|
| K 1. januáru   | 5 888        | 5 228        |
| Saldo tvorby a rozpustenia opravných položiek (pozn. 30) | 397          | 1 391        |
| Rozpustenie opravných položiek k predaným úverom         | -847         | -731         |
| <b>K 31. decembru</b>                                    | <b>5 438</b> | <b>5 888</b> |

## 10. FINANČNÉ AKTÍVA DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

Skupina a Banka

| FINANČNÉ AKTÍVA DRŽANÉ DO SPLATNOSTI (v tis. EUR) | 31.12.2010   | 31.12.2009   |
|---|--------------|--------------|
| Štátne dlhopisy                                   | 4 384        | 1 696        |
| <b>Spolu</b>                                      | <b>4 384</b> | <b>1 696</b> |

| ŠTÁTNE DLHOPISY (v tis. EUR)                  | 31.12.2010   | 31.12.2009   |
|---|--------------|--------------|
| Štátne dlhopisy- reálna hodnota pri obstaraní | 4 266        | 1 599        |
| Štátne dlhopisy – časovo rozlíšený kupón      | 131          | 72           |
| Štátne dlhopisy - diskont (+) / prémia (-)    | -13          | 25           |
| <b>Celková hodnota štátnych dlhopisov</b>     | <b>4 384</b> | <b>1 696</b> |
| Trhová hodnota štátnych dlhopisov             | 4 556        | 1 827        |

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

## 11. PODIELOVÉ CENNÉ PAPIERE A VKLADY

Banka uplatňuje kontrolu v dcérskej spoločnosti Wüstenrot Servis, spol. s r.o., v ktorej vykazuje k 31. decembru 2010 a k 31. decembru 2009 100%-nú majetkovú účasť.

| PODIELY V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH (v tis. EUR) | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|---|------------|------------|
| Wüstenrot Servis, spol. s.r.o.                  | 58         | 26         |
| <b>Spolu</b>                                    | <b>58</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. EUR) | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|---|------------|------------|
| Základné imanie   | 40         | 40         |
| Zákonný rezervný fond   | 1          | 1          |
| Neuhradená strata z minulých rokov                                  | -34        | -34        |
| Výsledok hospodárenia bežného obdobia                               | 1          | 0          |
| <b>Vlastné imanie spolu</b>   | <b>8</b>   | <b>6</b>   |
| Čistá účtovná hodnota investície                                    | 58         | 26         |

## 12. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK A INVESTÍCIE V NEHNUTEĽNOSTIACH

Prírastky a úbytky dlhodobého hmotného majetku (DHM) Skupiny:

Rok 2010

| DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (v tis. EUR) | 1.1.2010      | Prírastky   | Úbytky      | 31.12.2010    |
|--------------------------------------|---------------|-------------|-------------|---------------|
| Budovy a stavby                      | 7 843         | -           | -           | 7 843         |
| Pozemky                              | 766           | -           | -           | 766           |
| Prístroje a zariadenia               | 1 160         | 23          | -143        | 1 040         |
| Ostatný DHM                          | 1 852         | 292         | -198        | 1 946         |
| Obstaranie DHM                       | 19            | 29          | -           | 48            |
| <b>Obstarávacia cena spolu</b>       | <b>11 640</b> | <b>344</b>  | <b>-341</b> | <b>11 643</b> |
| Budovy a stavby                      | -2 435        | -186        | -           | -2 621        |
| Pozemky                              | -102          | 102         | -           | -             |
| Prístroje a zariadenia               | -989          | -99         | 143         | -945          |
| Ostatný DHM                          | -1 712        | -105        | 192         | -1 625        |
| <b>Oprávky</b>                       | <b>-5 238</b> | <b>-288</b> | <b>335</b>  | <b>-5 191</b> |
| <b>Zostatková hodnota</b>            | <b>6 402</b>  | <b>56</b>   | <b>-6</b>   | <b>6 452</b>  |

Skupina v roku 2010 rozpustila opravnú položku k pozemku vo výške 102 tis. EUR.

| INVESTÍCIE V NEHNUTEĽNOSTIACH (v tis. EUR) | 1.1.2010     | Prírastky  | 31.12.2010   |
|--|--------------|------------|--------------|
| Investície v nehnuteľnostiach              | 1 462        | -          | 1 462        |
| <b>Obstarávacia cena spolu</b>             | <b>1 462</b> | <b>-</b>   | <b>1 462</b> |
| Investície v nehnuteľnostiach              | -442         | -35        | -477         |
| <b>Oprávky</b>                             | <b>-442</b>  | <b>-35</b> | <b>-477</b>  |
| <b>Zostatková hodnota</b>                  | <b>1 020</b> | <b>-35</b> | <b>985</b>   |

Rok 2009

| <b>DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK<br/>(v tis. EUR)</b> | <b>1.1.2009</b> | <b>Prírastky</b> | <b>Úbytky</b> | <b>Presuny*</b> | <b>31.12.2009</b> |
|---|-----------------|------------------|---------------|-----------------|-------------------|
| Budovy a stavby                                 | 9 305           | -                | -             | -1 462          | 7 843             |
| Pozemky   | 766             | -                | -             | -               | 766               |
| Prístroje a zariadenia                          | 1 325           | 7                | -172          | -               | 1 160             |
| Ostatný DHM                                     | 1 863           | 84               | -95           | -               | 1 852             |
| Obstaranie DHM                                  | -               | 19               | -             | -               | 19                |
| <b>Obstarávacia cena spolu</b>                  | <b>13 259</b>   | <b>110</b>       | <b>-267</b>   | <b>-1 462</b>   | <b>11 640</b>     |
| Budovy a stavby                                 | -2 657          | -185             | -             | 407             | -2 435            |
| Pozemky   | -               | -102             | -             | -               | -102              |
| Prístroje a zariadenia                          | -1 039          | -122             | 172           | -               | -989              |
| Ostatný DHM                                     | -1 679          | -128             | 95            | -               | -1 712            |
| <b>Oprávky</b>                                  | <b>-5 375</b>   | <b>-537</b>      | <b>267</b>    | <b>407</b>      | <b>-5 238</b>     |
| <b>Zostatková hodnota</b>                       | <b>7 884</b>    | <b>-427</b>      | <b>-</b>      | <b>-1 055</b>   | <b>6 402</b>      |

\*Presuny do investícií v nehnuteľnostiach

| <b>Investície v nehnuteľnostiach (v tis. EUR)</b> | <b>1.1.2009</b> | <b>Presuny</b> | <b>Prírastky</b> | <b>31.12.2009</b> |
|---|-----------------|----------------|------------------|-------------------|
| Investície v nehnuteľnostiach                     | -               | 1 462          | -                | 1 462             |
| Obstarávacia cena spolu                           | -               | 1 462          | -                | 1 462             |
| Investície v nehnuteľnostiach                     | -               | -407           | -35              | -442              |
| <b>Oprávky</b>                                    | <b>-</b>        | <b>-407</b>    | <b>-35</b>       | <b>-442</b>       |
| <b>Zostatková hodnota</b>                         | <b>-</b>        | <b>1 055</b>   | <b>-35</b>       | <b>1 020</b>      |

Prírastky a úbytky dlhodobého hmotného majetku (DHM) Banky :

Rok 2010

| <b>DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK<br/>(v tis. EUR)</b> | <b>1.1.2010</b> | <b>Prírastky</b> | <b>Úbytky</b> | <b>31.12.2010</b> |
|---|-----------------|------------------|---------------|-------------------|
| Budovy a stavby                                 | 7 843           | -                | -             | 7 843             |
| Pozemky   | 547             | -                | -             | 547               |
| Prístroje a zariadenia                          | 1 158           | 23               | -143          | 1 038             |
| Ostatný DHM                                     | 1 852           | 292              | -198          | 1 946             |
| Obstaranie DHM                                  | 11              | 3                | -             | 14                |
| <b>Obstarávacia cena spolu</b>                  | <b>11 411</b>   | <b>318</b>       | <b>-341</b>   | <b>11 388</b>     |
| Budovy a stavby                                 | -2 435          | -186             | -             | -2 621            |
| Prístroje a zariadenia                          | -988            | -99              | 143           | -944              |
| Ostatný DHM                                     | -1 712          | -105             | 192           | -1 625            |
| <b>Oprávky</b>                                  | <b>-5 135</b>   | <b>-390</b>      | <b>335</b>    | <b>-5 190</b>     |
| <b>Zostatková hodnota</b>                       | <b>6 276</b>    | <b>-72</b>       | <b>-6</b>     | <b>6 198</b>      |

| <b>INVESTÍCIE V NEHNUTEĽNOSTIACH (v tis. EUR)</b> | <b>1.1.2010</b> | <b>Prírastky</b> | <b>31.12.2010</b> |
|---|-----------------|------------------|-------------------|
| Investície v nehnuteľnostiach                     | 1 462           | -                | 1 462             |
| <b>Obstarávacia cena spolu</b>                    | <b>1 462</b>    | <b>-</b>         | <b>1 462</b>      |
| Investície v nehnuteľnostiach                     | -442            | -35              | -477              |
| <b>Oprávky</b>                                    | <b>-442</b>     | <b>-35</b>       | <b>-477</b>       |
| <b>Zostatková hodnota</b>                         | <b>1 020</b>    | <b>-35</b>       | <b>985</b>        |

Rok 2009

**DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK  
(v tis. EUR)**

|                                | 1.1.2009      | Prírastky   | Úbytky      | Presuny*      | 31.12.2009    |
|--------------------------------|---------------|-------------|-------------|---------------|---------------|
| Budovy a stavby                | 9 305         | -           | -           | -1 462        | 7 843         |
| Pozemky                        | 547           | -           | -           | -             | 547           |
| Prístroje a zariadenia         | 1 323         | 7           | -172        | -             | 1 158         |
| Ostatný DHM                    | 1 863         | 84          | -95         | -             | 1 852         |
| Obstaranie DHM                 | -             | 11          | -           | -             | 11            |
| <b>Obstarávacia cena spolu</b> | <b>13 038</b> | <b>102</b>  | <b>-267</b> | <b>-1 462</b> | <b>11 411</b> |
| Budovy a stavby                | -2 657        | -185        | -           | 407           | -2 435        |
| Prístroje a zariadenia         | -1 038        | -122        | 172         | -             | -988          |
| Ostatný DHM                    | -1 679        | -128        | 95          | -             | -1 712        |
| <b>Oprávky</b>                 | <b>-5 374</b> | <b>-435</b> | <b>267</b>  | <b>407</b>    | <b>-5 135</b> |
| <b>Zostatková hodnota</b>      | <b>7 664</b>  | <b>-333</b> | <b>-</b>    | <b>-1 055</b> | <b>6 276</b>  |

\*Presuny do investícií v nehnuteľnostiach

| <b>INVESTÍCIE V NEHNUTEĽNOSTIACH (v tis. EUR)</b> | <b>1.1.2009</b> | <b>Presuny</b> | <b>Prírastky</b> | <b>31.12.2009</b> |
|---|-----------------|----------------|------------------|-------------------|
| Investície v nehnuteľnostiach                     | -               | 1 462          | -                | 1 462             |
| <b>Obstarávacia cena spolu</b>                    | <b>-</b>        | <b>1 462</b>   | <b>-</b>         | <b>1 462</b>      |
| Investície v nehnuteľnostiach                     | -               | -407           | -35              | -442              |
| <b>Oprávky</b>                                    | <b>-</b>        | <b>-407</b>    | <b>-35</b>       | <b>-442</b>       |
| <b>Zostatková hodnota</b>                         | <b>-</b>        | <b>1 055</b>   | <b>-35</b>       | <b>1 020</b>      |

V roku 2010 mala Skupina a Banka poistený dlhodobý hmotný majetok pre prípad poškodenia alebo zničenia vecí živelnou udalosťou na sumu 9 489 tis. EUR (v roku 2009: 9 482 tis. EUR), pre prípad škôd spôsobených krádežou vlámaním alebo lúpežným prepadnutím, poistenie elektroniky a elektronických zariadení na sumu 189 tis. EUR (v roku 2009: 189 tis. EUR). Celková výška poistného za rok 2010 bola 7 tis. EUR (za rok 2009: 7 tis. EUR).

Skupina eviduje k 31. decembru 2010 zmluvný záväzok na výstavbu Rodinného domu a administratívy v celkovej výške 485 tis. EUR (k 31. decembru 2009 : 0).

Skupina prenajíma 60 % budov v Košiciach, Nitre a Banskej Bystrici. Hodnota prenajatých budov je v položke Investície v nehnuteľnostiach.

Trhová hodnota investícií v nehnuteľnostiach dosahuje k 31. decembru 2010 výšku 3 351 tis. EUR. Trhová hodnota bola stanovená znalcom v príslušnom odbore oceňovania.

Prevádzkové náklady na investície v nehnuteľnostiach boli v roku 2010 vo výške 57 tis. EUR (2009: 19 tis. EUR), výnosy z prenájmu boli vo výške 136 tis. EUR (2009: 24 tis. EUR).

Tabuľka prehľadu nevypovedateľného prenájmu je uvedená v Poznámke 34.

**13. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK**

Prírastky a úbytky dlhodobého nehmotného majetku (DNM) Skupiny:

Rok 2010:

| <b>DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK (v tis. EUR)</b> | <b>1.1.2010</b> | <b>Prírastky</b> | <b>Úbytky</b> | <b>31.12.2010</b> |
|---|-----------------|------------------|---------------|-------------------|
| Softvér                                       | 3 436           | 566              | -182          | 3 820             |
| Obstaranie DNM                                | 226             | -36              | -             | 190               |
| <b>Obstarávacia cena spolu</b>                | <b>3 662</b>    | <b>530</b>       | <b>-182</b>   | <b>4 010</b>      |
| Softvér                                       | -2 412          | -141             | 174           | -2 379            |
| <b>Oprávky a opravné položky</b>              | <b>-2 412</b>   | <b>-141</b>      | <b>174</b>    | <b>-2 379</b>     |
| <b>Zostatková hodnota</b>                     | <b>1 250</b>    | <b>389</b>       | <b>-8</b>     | <b>1 631</b>      |

Rok 2009:

| <b>DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK (v tis. EUR)</b> | <b>1.1.2009</b> | <b>Prírastky</b> | <b>Úbytky</b> | <b>31.12.2009</b> |
|---|-----------------|------------------|---------------|-------------------|
| Softvér                                       | 2 875           | 561              | -             | 3 436             |
| Obstaranie DNM                                | 210             | 16               | -             | 226               |
| <b>Obstarávacia cena spolu</b>                | <b>3 085</b>    | <b>577</b>       | <b>-</b>      | <b>3 662</b>      |
| Softvér                                       | -2 170          | -242             | -             | -2 412            |
| <b>Oprávky a opravné položky</b>              | <b>-2 170</b>   | <b>-242</b>      | <b>-</b>      | <b>-2 412</b>     |
| <b>Zostatková hodnota</b>                     | <b>915</b>      | <b>335</b>       | <b>-</b>      | <b>1 250</b>      |

Prírastky a úbytky dlhodobého nehmotného majetku (DNM) Banky:

Rok 2010:

| <b>DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK (v tis. EUR)</b> | <b>1.1.2010</b> | <b>Prírastky</b> | <b>Úbytky</b> | <b>31.12.2010</b> |
|---|-----------------|------------------|---------------|-------------------|
| Softvér                                       | 3 424           | 566              | -182          | 3 808             |
| Obstaranie DNM                                | 226             | -36              | -             | 190               |
| <b>Obstarávacia cena spolu</b>                | <b>3 650</b>    | <b>530</b>       | <b>-182</b>   | <b>3 998</b>      |
| Softvér                                       | -2 409          | -141             | 182           | -2 368            |
| <b>Oprávky a opravné položky</b>              | <b>-2 409</b>   | <b>-141</b>      | <b>182</b>    | <b>-2 368</b>     |
| <b>Zostatková hodnota</b>                     | <b>1 241</b>    | <b>389</b>       | <b>-</b>      | <b>1 630</b>      |

Rok 2009:

| <b>DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK (v tis. EUR)</b> | <b>1.1.2009</b> | <b>Prírastky</b> | <b>31.12.2009</b> |
|---|-----------------|------------------|-------------------|
| Softvér                                       | 2 872           | 552              | 3 424             |
| Obstaranie DNM                                | 201             | 25               | 226               |
| <b>Obstarávacia cena spolu</b>                | <b>3 073</b>    | <b>577</b>       | <b>3 650</b>      |
| Softvér                                       | -2 167          | -242             | -2 409            |
| <b>Oprávky a opravné položky</b>              | <b>-2 167</b>   | <b>-242</b>      | <b>-2 409</b>     |
| <b>Zostatková hodnota</b>                     | <b>906</b>      | <b>335</b>       | <b>1 241</b>      |

Skupina a Banka eviduje k 31.decembru 2010 zmluvný záväzok na kúpu dlhodobého nehmotného majetku v celkovej výške 56 tis. EUR (k 31. decembru 2009 192 tis. EUR).

## 14. OSTATNÉ AKTÍVA

| OSTATNÉ AKTÍVA (v tis. EUR)            | 31.12.2010 | 31.12.2010 | 31.12.2009 | 31.12.2009 |
|--|------------|------------|------------|------------|
|  | Skupina    | Banka      | Skupina    | Banka      |
| Ostatné aktíva – finančné              |            |            |            |            |
| Rôzni dlžníci                          | 52         | 51         | 85         | 84         |
| <b>Ostatné finančné aktíva spolu</b>   | <b>52</b>  | <b>51</b>  | <b>85</b>  | <b>84</b>  |
| Ostatné aktíva – nefinančné            |            |            |            |            |
| Zásoby                                 | 28         | 28         | 41         | 41         |
| Poskytnuté prevádzkové preddavky       | 88         | 80         | 110        | 105        |
| Náklady a príjmy budúcich období       | 59         | 59         | 90         | 90         |
| <b>Ostatné nefinančné aktíva spolu</b> | <b>175</b> | <b>167</b> | <b>241</b> | <b>236</b> |
| <b>Spolu</b>                           | <b>227</b> | <b>218</b> | <b>326</b> | <b>320</b> |

V položke „Ostatné aktíva“ Skupina a Banka vykazuje pohľadávky po splatnosti k 31. decembru 2010 vo výške 259 tis. EUR (k 31. decembru 2009: 258 tis. EUR), ku ktorým je vytvorená 100 % opravná položka.

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

Najvýznamnejšou položkou, ktorú Skupina a Banka časovo rozlišuje do nákladov budúcich období, je vopred zaplatené poistenie majetku a prenájom reklamných plôch, ktoré k 31. decembru 2010 predstavujú sumu 13 tis. EUR (k 31. decembru 2009: 18 tis. EUR).

Tvorba a použitie opravných položiek k rôznym dlžníkom Skupiny a Banky:

| Opravné položky k rôznym dlžníkom (v tis. EUR) | 1.1.2010   | Tvorba    | Použitie | 31.12.2010 |
|--|------------|-----------|----------|------------|
| <b>Spolu</b>                                   | <b>-57</b> | <b>-4</b> | <b>3</b> | <b>-58</b> |
| Opravné položky k rôznym dlžníkom (v tis. EUR) | 1.1.2009   | Tvorba    | Použitie | 31.12.2009 |
| <b>Spolu</b>                                   | <b>-56</b> | <b>-5</b> | <b>4</b> | <b>-57</b> |

Tvorba a použitie opravných položiek k pohľadávkam z poplatkov Skupiny a Banky:

| Opravné položky k pohľadávkam z poplatkov (v tis. EUR) | 1.1.2010    | Tvorba     | Použitie  | 31.12.2010  |
|--|-------------|------------|-----------|-------------|
| <b>Spolu</b>   | <b>-201</b> | <b>-34</b> | <b>34</b> | <b>-201</b> |
| Opravné položky k pohľadávkam z poplatkov (v tis. EUR) | 1.1.2009    | Tvorba     | Použitie  | 31.12.2009  |
| <b>Spolu</b>   | <b>-212</b> | <b>-20</b> | <b>31</b> | <b>-201</b> |

## 15. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

Záväzky voči klientom a iným veriteľom Skupiny a Banky pozostávajú z nasledovných položiek:

| ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM A INÝM VERITEĽOM (v tis. EUR)  | 31.12.2010     | 31.12.2009     |
|--|----------------|----------------|
| Úsporné vklady fyzických osôb                        | 264 073        | 229 858        |
| Úsporné vklady právnických osôb                      | 5 858          | 4 520          |
| z toho úsporné vklady spoločenstiev vlastníkov bytov | 5 693          | 4 443          |
| Ostatné záväzky voči klientom                        | 2 309          | 2 284          |
| <b>Spolu</b>   | <b>272 240</b> | <b>236 662</b> |

Ako ostatné záväzky voči klientom vykazuje Skupina a Banka k 31. decembru 2010 záväzky z bonifikácie vkladov:

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

Od roku 2002 Skupina a Banka účtuje o vytvorení záväzku na úrokovú bonifikáciu vkladov. V zmysle § 5 Všeobecných obchodných podmienok pre stavebné sporenie Flexibil Skupina a Banka môže poskytnúť stavebnému sporiteľovi na zmluvu o stavebnom sporení po šiestich rokoch sporenia bonifikáciu, ktorej výšku stanovuje Skupina a Banka dvakrát ročne.

Ďalšou podmienkou získania úrokovej bonifikácie je písomné zrieknutie sa nároku stavebného sporiteľa na poskytnutie stavebného úveru počas celej doby trvania zmluvného vzťahu.

Základňou pre účtovanie záväzku sú skutočne pripísané úroky na nezrušené zmluvy o stavebnom sporení. Manažment Skupiny a Banky odhadol, že podiel zmlúv, ktoré splnia podmienky na získanie úrokovú bonifikáciu je 29% (pozn. 5c).

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

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

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

Predstavenstvo Banky schválilo v roku 2009 bonifikáciu 2 % (BV2) a 3% (BV3) na zmluvy uzatvorené od 1. februára 2009. Pripísanie bonusu sa uskutoční pri výpovedi, pri dovŕšení 2 ročnej doby viazanosti (BV2) a pri dovŕšení 3 ročnej doby viazanosti (BV3). Z uvedenej úrokovej bonifikácie vkladov Skupina a Banka účtuje záväzok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Úroková bonifikácia vkladov (BV3+BV2) platila do 31.mája 2010.

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

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

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

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

#### **Záväzok na úrokovú bonifikáciu vkladov (BV1+BV4)**

Predstavenstvo Banky schválilo v roku 2010 bonifikáciu 1 % (BV1) a 2% (BV4) na zmluvy uzatvorené od 1. júna 2010. Pripísanie bonusu sa uskutoční pri výpovedi, pri dovŕšení 2 ročnej doby viazanosti (BV1) a pri dovŕšení 3 ročnej doby viazanosti (BV4). Z uvedenej úrokovej bonifikácie vkladov Skupina a Banka účtuje záväzok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery.

Skupina a Banka

| <b>OSTATNÉ ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM (v tis. EUR)</b>    | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Záväzok na úrokový bonus Flexibil                    | 1 133             | 1 470             |
| Záväzok na bonifikáciu vkladov (W08 + W06)           | 89                | 114               |
| Záväzok na bonifikáciu vkladov (BV3 + BV2)/(BV1+BV4) | 131               | 22                |
| Záväzok na bonifikáciu vkladov (W10 + F10)*          | 684               | 447               |
| Záväzok na bonifikáciu vkladov (SPI + SPV)           | 44                | 13                |
| Záväzok zo zrušených zmlúv                           | 220               | 212               |
| Ostatné záväzky z vkladov                            | 8                 | 6                 |
| <b>Spolu</b>   | <b>2 309</b>      | <b>2 284</b>      |

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

Štruktúra vkladov klientov Skupiny a Banky podľa aktuálnej zostatkovej doby splatnosti :

| <b>VKLADY PODĽA AKTUÁLNEJ ZOSTATKOVEJ DOBY SPLATNOSTI (v tis. EUR)</b> | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| 1 mesiac a menej   | 76 204            | 78 467            |
| Viac ako 1 mesiac, ale nie viac ako 3 mesiace                          | 4 855             | 4 799             |
| Viac ako 3 mesiace, ale nie viac ako 1 rok                             | 22 722            | 19 604            |
| Viac ako 1 rok, ale nie viac ako 5 rokov                               | 147 723           | 112 411           |
| Viac ako 5 rokov   | 18 626            | 19 114            |
| Nešpecifikované  | 2 110             | 2 267             |
| <b>Spolu</b>   | <b>272 240</b>    | <b>236 662</b>    |

K 31. decembru 2010 Skupina a Banka eviduje 100 233 účtov stavebného sporenia (k 31. decembru 2009: 96 797 účtov).

## 16. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

Závazky voči bankám Skupiny a Banky predstavujú termínované vklady iných bánk vrátane alikvotných, časovo rozlíšených úrokov:

| ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM (v tis. EUR) | 31.12.2010 | 31.12.2009    |
|----------------------------------|------------|---------------|
| Termínované vklady               | -          | 15 342        |
| <b>Spolu</b>                     | <b>-</b>   | <b>15 342</b> |

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

Skupina a Banka

| ŠTRUKTÚRA TERMÍNOVANÝCH VKLADOV (v tis. EUR) | 31.12.2010 | 31.12.2009    |
|--|------------|---------------|
| Viac ako 3 mesiace, ale nie viac ako 1 rok   | -          | 15 342        |
| <b>Spolu</b>                                 | <b>-</b>   | <b>15 342</b> |

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

## 17. DOHADNÉ POLOŽKY PASÍVNE

Skupina a Banka účtuje k 31. decembru 2010 a 31. decembru 2009 tieto dohadné položky na záväzky:

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

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

| KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY (v tis. EUR)                             | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|---|------------|------------|
| Závazok na nevyfakturované služby – audit účtovnej závierky | 45         | 42         |
| Závazok na nevyfakturované dodávky                          | -          | 14         |
| Závazok na nevyčerpané dovolenky                            | 110        | 84         |
| Závazok na odmeny, tantiémy, SF                             | 85         | 75         |
| <b>Spolu</b>  | <b>240</b> | <b>215</b> |

## 18. REZERVY

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

| REZERVY (v tis. EUR)   | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|------------------------|------------|------------|
| Rezerva na súdne spory | 33         | 37         |
| <b>Spolu</b>           | <b>33</b>  | <b>37</b>  |

Stav a pohyb rezerv v roku 2010

| TVORBA A POUŽITIE REZERV (v tis. EUR) | 1.1.2010  | Tvorba   | Použitie | 31.12.2010 |
|---------------------------------------|-----------|----------|----------|------------|
| Rezerva na súdne spory                | 37        | -        | 4        | 33         |
| <b>Spolu</b>                          | <b>37</b> | <b>-</b> | <b>4</b> | <b>33</b>  |

Stav a pohyb rezerv v roku 2009

| TVORBA A POUŽITIE REZERV (v tis. EUR) | 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>  |

**19. DAŇOVÉ ZÁVÄZKY/POHLADÁVKY – DAŇ SPLATNÁ**

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

Skupina a Banka

| <b>DAŇOVÉ ZÁVÄZKY – DAŇ SPLATNÁ (v tis. EUR)</b>    | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Splatná daň z príjmu (Poznámka 32)                  | 620               | 1 160             |
| Počiatkový stav pohľadávky/záväzku zo splatnej dane | -163              | 268               |
| Konečný stav pohľadávky zo splatnej dane            | 540               | 163               |
| <b>Zaplatená daň z príjmu</b>                       | <b>997</b>        | <b>1 591</b>      |

**20. ODLOŽENÁ DAŇ**

Odložená daň z príjmov je vypočítaná zo všetkých dočasných rozdielov pri použití 19 %-nej sadzby dane platnej pre obdobia, kedy sa očakáva, že dôjde k vysporiadaniu odloženej dane.

Skupina a Banka

| <b>ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLADÁVKA (v tis. EUR)</b>   | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Opravná položka k pohľadávkam                    | 1 062             | 1 151             |
| Výdavky daňovo uznateľné po zaplacení            | 51                | 74                |
| Finančné a ostatné záväzky (najmä úrokový bonus) | 415               | 414               |
| <b>Spolu</b>                                     | <b>1 528</b>      | <b>1 639</b>      |

Skupina a Banka

| <b>ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK (v tis. EUR)</b> | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Hmotný a nehmotný majetok                   | 298               | 247               |
| Finančné aktíva určené na predaj            | 394               | 415               |
| Prechod na IFRS                             | 20                | 20                |
| <b>Spolu</b>                                | <b>712</b>        | <b>682</b>        |
| <b>Odložená daň netto – pohľadávka</b>      | <b>816</b>        | <b>957</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 vykazaného 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 vykazanou v súlade s IFRS a výškou vlastného imania vykazanou podľa príslušných postupov účtovania k poslednému dňu zdaňovacieho obdobia bezprostredne predchádzajúceho prvému obdobiu. Z tohto titulu Skupina a Banka účtuje o odloženom daňovom záväzku vo výške 20 tis. EUR (2009: 20 tis. EUR) .

Skupina a Banka

|   | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Odložená daňová pohľadávka k 1. januáru</b>  | <b>957</b>        | <b>746</b>        |
| Odložená daň účtovaná do výkazu ziskov a strát (Poznámka 32)                                    | -161              | 463               |
| Odložená daň účtovaná na účty vlastného imania (precenenie finančných aktív určených na predaj) | 20                | -252              |
| <b>Odložená daňová pohľadávka k 31. decembru</b>  | <b>816</b>        | <b>957</b>        |

**21. OSTATNÉ ZÁVÄZKY**

| OSTATNÉ ZÁVÄZKY (v tis. EUR)                                     | 31.12.2010   | 31.12.2010   | 31.12.2009   | 31.12.2009   |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
|  | Skupina      | Banka        | Skupina      | Banka        |
| Ostatné záväzky – finančné                                       |              |              |              |              |
| Záväzky z provízií   | 412          | 412          | 542          | 542          |
| Rôzni veritelia  | 848          | 848          | 1 015        | 1 015        |
| Záväzok na provízie pre sprostredkovateľov                       | 27           | 27           | 33           | 33           |
| Výdavky a výnosy budúcich období                                 | 21           | 21           | 13           | 4            |
| <b>Ostatné finančné záväzky spolu</b>                            | <b>1 308</b> | <b>1 308</b> | <b>1 603</b> | <b>1 594</b> |
| Ostatné záväzky – nefinančné                                     |              |              |              |              |
| Daň vyberaná zrážkou (daň z úrokov pripísaných na účty klientov) | 926          | 926          | 803          | 803          |
| Zúčtovanie so zamestnancami                                      | 140          | 140          | 114          | 114          |
| Ostatné dane   | 130          | 130          | 138          | 138          |
| Sociálny fond z miezd a zo zisku                                 | 9            | 9            | 15           | 15           |
| Zúčtovanie so sociálnymi inštitúciami                            | 91           | 91           | 77           | 77           |
| <b>Ostatné nefinančné záväzky spolu</b>                          | <b>1 296</b> | <b>1 296</b> | <b>1 147</b> | <b>1 147</b> |
| <b>Spolu</b>   | <b>2 604</b> | <b>2 604</b> | <b>2 750</b> | <b>2 741</b> |

V položke Ostatné záväzky Skupina a 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 2010 vo výške 845 tis. EUR (k 31. decembru 2009: 1 002 tis. EUR).

**Záväzok z nevyplatených provízií za uzatvorenie zmluvy o stavebnom sporení**

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

**22. ZÁKLADNÉ IMANIE****Štruktúra základného imania**

Základné imanie Skupiny a Banky pozostáva k 31. decembru 2010 (rovnako ako k 31. decembru 2009) 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 2010 Skupina a Banka vyplatila dividendy vo výške 2 000 EUR na jednu akciu (2009: 1 992 EUR na jednu akciu).

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

| POUŽITIE ZISKU   | 2010          | 2010          | 2009          | 2009          |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
|  | Skupina       | Banka         | Skupina       | Banka         |
| Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení                              | 2 824         | 2 721         | 2 293         | 2 381         |
| Ostatné zmeny vo vlastnom imaní  | -             | -             | -73           | -73           |
| Nerozdelený zisk z minulých rokov                                      | 17 851        | 17 847        | 17 631        | 17 524        |
| Disponibilný zisk bežného a predchádzajúcich období                    | 20 675        | 20 568        | 19 851        | 19 832        |
| Výplata dividend<br>(2010- navrhovaná výška, 2009-dividendy vyplatené) | -2 000        | -2 000        | -2 000        | -2 000        |
| <b>Nerozdelený zisk z minulých rokov</b>                               | <b>18 675</b> | <b>18 568</b> | <b>17 851</b> | <b>17 832</b> |

## 23. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

| ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY (v tis. EUR)                       | 2010          |               | 2009          |               |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
|   | Skupina       | Banka         | Skupina       | Banka         |
| <i>Úrokové výnosy</i>                                   |               |               |               |               |
| Z úverov klientom                                       | 11 391        | 11 391        | 12 144        | 12 153        |
| Z bežných účtov a termínovaných vkladov v iných bankách | 238           | 238           | 20            | 20            |
| Z úverov poskytnutých NBS                               | 3             | 3             | 6             | 6             |
| Z dlhových cenných papierov                             | 3 471         | 3 471         | 3 471         | 3 471         |
| <b>Úrokové výnosy spolu</b>                             | <b>15 103</b> | <b>15 103</b> | <b>15 641</b> | <b>15 650</b> |
| <i>Úrokové náklady</i>                                  |               |               |               |               |
| Z úsporných vkladov                                     | 5 790         | 5 790         | 5 331         | 5 331         |
| Z termínovaných vkladov iných bánk                      | 392           | 392           | 899           | 899           |
| <b>Úrokové náklady spolu</b>                            | <b>6 182</b>  | <b>6 182</b>  | <b>6 230</b>  | <b>6 230</b>  |
| <b>Čisté úrokové výnosy spolu</b>                       | <b>8 921</b>  | <b>8 921</b>  | <b>9 411</b>  | <b>9 420</b>  |

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov dosahovali v roku 2010 výšku 978 tis. EUR (2009: 1 015 tis. EUR).

| ÚROKOVÉ VÝNOSY Z ÚVEROV POSKYTNUTÝCH KLIENTOM<br>(v tis. EUR) | 2010          |               | 2009          |               |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
|   | Skupina       | Banka         | Skupina       | Banka         |
| Úroky z medziúverov   | 8 364         | 8 364         | 8 707         | 8 707         |
| Úroky zo stavebných úverov                                    | 2 580         | 2 580         | 3 087         | 3 096         |
| Úroky z úverov zamestnancom                                   | 47            | 47            | 41            | 41            |
| Úroky za oneskorené splátky                                   | 400           | 400           | 309           | 309           |
| <b>Spolu</b>  | <b>11 391</b> | <b>11 391</b> | <b>12 144</b> | <b>12 153</b> |

| ÚROKOVÉ VÝNOSY Z CENNÝCH PAPIEROV (v tis. EUR) | 2010         |              | 2009         |              |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
|  | Skupina      | Banka        | Skupina      | Banka        |
| Štátne dlhopisy                                | 3 252        | 3 252        | 3 249        | 3 249        |
| Hypotekárne záložné listy                      | 219          | 219          | 222          | 222          |
| <b>Spolu</b>                                   | <b>3 471</b> | <b>3 471</b> | <b>3 471</b> | <b>3 471</b> |

**24. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ**

| ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ (v tis. EUR)   | 2010         |              | 2009         |              |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
|  | Skupina      | Banka        | Skupina      | Banka        |
| <i>Výnosy z poplatkov a provízií</i>   |              |              |              |              |
| Prijaté poplatky od klientov, z toho:  |              |              |              |              |
| - poplatok za vedenie účtu   | 2 403        | 2 403        | 2 216        | 2 216        |
| - servisný poplatok k účtu   | -            | -            | 302          | 302          |
| - ostatné poplatky (poplatok za výpis z účtu, za správu úverov/vkladov)                                      | 616          | 616          | 637          | 637          |
| - poplatok za zrušenie účtu  | 107          | 107          | 126          | 126          |
| - provízie   | 71           | 65           | 67           | 59           |
| <b>Výnosy z poplatkov a provízií spolu</b>   | <b>3 197</b> | <b>3 191</b> | <b>3 348</b> | <b>3 340</b> |
| <i>Náklady na poplatky a provízie</i>  |              |              |              |              |
| Provízie obchodným zástupcom (napr. za kancelárie, motivačné provízie nevzťahujúce sa k jednotlivým zmluvám) | 136          | 134          | 181          | 179          |
| Poplatky bankám  | 48           | 48           | 43           | 43           |
| Ostatné poplatky   | 25           | 25           | 26           | 26           |
| <b>Náklady na poplatky a provízie spolu</b>  | <b>209</b>   | <b>207</b>   | <b>250</b>   | <b>248</b>   |
| <b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií spolu</b>   | <b>2 988</b> | <b>2 984</b> | <b>3 216</b> | <b>3 210</b> |

**25. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY**

| VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY (v tis. EUR) | 2010         |              | 2009         |              |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
|  | Skupina      | Banka        | Skupina      | Banka        |
| Náklady na reklamu                         | 1 068        | 1 068        | 1 021        | 1 021        |
| Spotreba materiálu                         | 96           | 96           | 124          | 124          |
| Opravy a údržba majetku                    | 87           | 87           | 120          | 120          |
| Nájomné                                    | 254          | 254          | 148          | 148          |
| Náklady na spoje                           | 306          | 306          | 328          | 328          |
| Softvérová údržba                          | 702          | 702          | 684          | 684          |
| Nepriame dane                              | 134          | 134          | 151          | 151          |
| Profesionálne služby                       | 31           | 31           | 42           | 38           |
| Náklady na audit                           | 68           | 68           | 73           | 73           |
| Manažérske služby                          | 260          | 260          | 270          | 270          |
| Spotreba energií                           | 119          | 119          | 129          | 129          |
| Vzdelávanie                                | 72           | 72           | 122          | 122          |
| Ostatné nakupované služby                  | 556          | 553          | 583          | 583          |
| <b>Spolu</b>                               | <b>3 753</b> | <b>3 750</b> | <b>3 795</b> | <b>3 791</b> |

**26. OSOBNÉ NÁKLADY**

| OSOBNÉ NÁKLADY (v tis. EUR)  | 2010         |              | 2009         |              |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
|  | Skupina      | Banka        | Skupina      | Banka        |
| Mzdy, z toho:  | 2 157        | 2 157        | 2 024        | 2 023        |
| - odmeny členov predstavenstva   | 23           | 23           | 22           | 22           |
| - odmeny členov dozorných orgánov  | 24           | 24           | 20           | 20           |
| Dôchodkové programy so stanovenými príspevkami a ostatné náklady na sociálne a zdravotné poistenie | 670          | 670          | 611          | 610          |
| - z toho definované dôchodkové poistenie   | 367          | 367          | 251          | 251          |
| <b>Spolu</b>   | <b>2 827</b> | <b>2 827</b> | <b>2 635</b> | <b>2 633</b> |

**27. ODPISY DLHODOBÉHO HMO TNÉHO A NEHMO TNÉHO MAJETKU**

| ODPISY (v tis. EUR)            | 2010       | 2010       | 2009       | 2009       |
|--------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                | Skupina    | Banka      | Skupina    | Banka      |
| Odpisy hmotného majetku        | 323        | 425        | 572        | 470        |
| Amortizácia nehmotného majetku | 141        | 141        | 242        | 242        |
| <b>Spolu</b>                   | <b>464</b> | <b>566</b> | <b>814</b> | <b>712</b> |

**28. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY**

| OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY (v tis. EUR)        | 2010       | 2010       | 2009       | 2009       |
|--|------------|------------|------------|------------|
|  | Skupina    | Banka      | Skupina    | Banka      |
| Výnosy z predaja hmotného a nehmotného majetku | 40         | 40         | 7          | 7          |
| Výnosy z prenájmu                              | 135        | 135        | 55         | 55         |
| Výnosy z ostatných služieb                     | 57         | 57         | 84         | 84         |
| Iné prevádzkové výnosy                         | 106        | 106        | 37         | 36         |
| <b>Spolu</b>                                   | <b>338</b> | <b>338</b> | <b>183</b> | <b>182</b> |

**29. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY**

| OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY (v tis. EUR)        | 2010         | 2010         | 2009         | 2009         |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
|   | Skupina      | Banka        | Skupina      | Banka        |
| Príspevok do Fondu ochrany vkladov              | 470          | 470          | 421          | 421          |
| Neuplatnená DPH                                 | 543          | 543          | 541          | 541          |
| Náklady z prevodu hmotného a nehmotného majetku | 6            | 6            | -            | -            |
| Iné prevádzkové náklady                         | 177          | 177          | 115          | 115          |
| <b>Spolu</b>                                    | <b>1 196</b> | <b>1 196</b> | <b>1 077</b> | <b>1 077</b> |

**30. TVORBA A ROZPÚŠŤANIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK K ÚVEROVÝM OBCHODOM A ODPIS POHLADÁVOK**

Skupina a Banka

| OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVEROVÝM OBCHODOM (v tis. EUR)   | 2010        | 2009          |
|--|-------------|---------------|
| <b>Netto tvorba/rozpustenie opravných položiek</b> | <b>-397</b> | <b>-1 391</b> |

V prípade, že vymáhanie pohľadávok nie je úspešné, resp. náklady na ich vymáhanie by boli vyššie ako vymáhaná čiastka, Skupina a Banka pristupuje k predaju takýchto pohľadávok. V roku 2010 Skupina a Banka predala pohľadávky z nesplácaných úverov, pričom odplata za predané pohľadávky predstavovala sumu 47 tis. EUR (2009: 93 tis. EUR). Výnos z predaja pohľadávok zmierňuje negatívny vplyv nevymožiteľných pohľadávok na výsledok hospodárenia bežného roku ako aj na štruktúru úverového portfólia Skupiny a Banky.

K odpisu pohľadávok Skupina a 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.

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

| OPRAVNÉ POLOŽKY K OSTATNÝM AKTÍVAM (v tis. EUR)                       | 2010      | 2010      | 2009      | 2009     |
|---|-----------|-----------|-----------|----------|
|   | Skupina   | Banka     | Skupina   | Banka    |
| Tvorba opravných položiek k ostatným aktívam, z toho:                 |           |           |           |          |
| - k pohľadávkam vo vymáhaní   | -4        | -4        | -5        | -5       |
| - k investíciám   | -         | -         | -         | -7       |
| Rozpustenie opravných položiek k ostatným aktívam, z toho:            |           |           |           |          |
| - k pohľadávkam vo vymáhaní   | 3         | 3         | 4         | 4        |
| <b>Netto tvorba/rozpustenie opravných položiek k ostatným aktívam</b> | <b>-1</b> | <b>-1</b> | <b>10</b> | <b>3</b> |
| Odpis ostatných aktív   | -4        | -4        | -         | -        |
| Opravné položky a odpis ostatných aktív spolu                         | -5        | -5        | 10        | 3        |

V roku 2010 Skupina a Banka odpísala pohľadávky voči klientom, ktoré predstavovali mínusový zostatok na sporiteľských účtoch, v celkovej výške 98 tis. EUR (2009: 118 tis. EUR).

### 32. DAŇ Z PRÍJMOV

Odsúhlasenie teoretickej a zaúčtovanej dane z príjmov Skupiny a Banky:

| DAŇ Z PRÍJMOV (v tis. EUR)                                    | 2010       | 2010       | 2009       | 2009       |
|---|------------|------------|------------|------------|
|   | Skupina    | Banka      | Skupina    | Banka      |
| Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia pred zdanením | 3 605      | 3 502      | 2 990      | 3 093      |
| Z toho teoretická daň z príjmov 19%                           | 685        | 665        | 568        | 588        |
| Výnosy nepodliehajúce dani                                    | -          | -          | -2         | -2         |
| Daňovo neuznané náklady                                       | 96         | 116        | 131        | 111        |
| <b>Celková vykázaná daň z príjmov</b>                         | <b>781</b> | <b>781</b> | <b>697</b> | <b>697</b> |
| Daň z príjmov splatná (Poznámka 19)                           | 620        | 620        | 1 160      | 1 160      |
| Odložená daň (Poznámka 20)                                    | 161        | 161        | -463       | -463       |
| <b>Daňové náklady na daň z príjmov spolu</b>                  | <b>781</b> | <b>781</b> | <b>697</b> | <b>697</b> |

Sadzba dane pre daň z príjmov v roku 2010 je stanovená vo výške 19% (v roku 2009: 19%).

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

### 33. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

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

| PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY (v tis. EUR)                    | 2010          | 2010          | 2009          | 2009          |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
|   | Skupina       | Banka         | Skupina       | Banka         |
| Pokladničná hotovosť  | 3             | 3             | 9             | 9             |
| Termínované vklady so zmluvnou dobou splatnosti do 3 mesiacov | 12 035        | 12 002        | 17 001        | 17 001        |
| Bežné účty  | 2 451         | 2 439         | 4 359         | 4 317         |
| Termínované vklady v NBS                                      | 297           | 297           | 1 521         | 1 521         |
| Ostatné pohľadávky voči bankám                                | 230           | 230           | 166           | 166           |
| <b>Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu</b>                    | <b>15 016</b> | <b>14 971</b> | <b>23 056</b> | <b>23 014</b> |

## 34. LÍZING

### OPERATÍVNY LÍZING

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

Skupina a Banka

| OPERATÍVNY LÍZING (v tis. EUR)    | 2010      | 2009      |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| <b>Minimálne lízingové platby</b> | <b>87</b> | <b>99</b> |
| Do 1 roka                         | 87        | 90        |
| 1 až 5 rokov                      | -         | 9         |

Skupina a Banka si prenájima prevádzkové priestory na základe zmlúv o operatívnom lízingu.

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

| OPERATÍVNY LÍZING (v tis. EUR)    | 2010      | 2009      |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| <b>Minimálne lízingové platby</b> | <b>31</b> | <b>26</b> |
| Do 1 roka                         | 31        | 26        |

Skupina a Banka prenájima na základe zmlúv o operatívnom lízingu časť vlastných prevádzkových priestorov v Nitre, Bankej Bystrici a v Košiciach spoločnosti Wüstenrot poistovňa, a.s.

## 35. ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Výška poskytnutých zamestnaneckých úverov k 31. decembru 2010 bola 1 166 tis. EUR (k 31. decembru 2009: 951 tis. EUR). Výnosy zo zamestnaneckých úverov k 31. decembru 2010 boli vo výške 48 tis. EUR (k 31. decembru 2009: 41 tis. EUR).

### Tvorba a použitie sociálneho fondu

Skupina a Banka

| SOCIÁLNY FOND (v tis. EUR)                  | 2010     | 2009      |
|---|----------|-----------|
| Stav sociálneho fondu k 1. januáru          | 15       | 23        |
| Tvorba                                      |          |           |
| - z nákladov                                | 26       | 26        |
| - % zo zisku                                | 13       | 28        |
| Čerpanie                                    | -45      | -62       |
| <b>Stav sociálneho fondu k 31. decembru</b> | <b>9</b> | <b>15</b> |

## 36. TRANSAKIE 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 Skupiny a Banky patria:

### a) Akcionári Banky a ich dcérske spoločnosti

- Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH (do 19. augusta 2010)
- Wüstenrot & Württembergische AG
- Bausparkasse Wüstenrot Aktiengesellschaft (od 19. augusta 2010)
- Wüstenrot Datenservice GmbH
- WVD Leasing GmbH
- Wüstenrot Reiseservice GmbH
- Wüstenrot poistovňa, a.s.

Konečnou materskou spoločnosťou a konečnou kontrolujúcou osobou je Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg.Gen.m.b.H., Salzburg.

**b) Dcérska spoločnosť Banky (pre individuálnu účtovnú závierku 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 Banka vstupuje do viacerých transakcií so spriaznenými stranami.

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

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

|                | 31.12.2010 | 31.12.2009    |
|----------------|------------|---------------|
| <b>Aktíva</b>  |            |               |
| Ostatné aktíva | 193        | 302           |
| <b>Spolu</b>   | <b>193</b> | <b>302</b>    |
| <b>Pasíva</b>  |            |               |
| Prijatý úver   | -          | 15 342        |
| Ostatné pasíva | 529        | 636           |
| <b>Spolu</b>   | <b>529</b> | <b>15 978</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). K 1. augustu 2010 bol úver v plnej výške splatený. Úrokové náklady z prijatého úveru Skupina a Banka účtovala 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):

|                               | 2010          | 2009          |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Úrokové náklady               | -385          | -875          |
| Všeobecné prevádzkové náklady | -921          | -593          |
| Manažérske služby             | -260          | -270          |
| Ostatné prevádzkové výnosy    | 217           | 143           |
| <b>Spolu</b>                  | <b>-1 349</b> | <b>-1 595</b> |

Skupina a Banka vyplatila akcionárom v roku 2010 dividendy v celkovej výške 2 000 EUR (2009: 1 992 tis. EUR).

**b) Dcérska spoločnosť Banky**

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

|                 | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|-----------------|------------|------------|
| <b>Aktíva</b>   |            |            |
| Poskytnutý úver | 183        | 144        |
| <b>Spolu</b>    | <b>183</b> | <b>144</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 2010 vyplatená suma 301 tis. EUR (2009: 271 tis. EUR). Úver bol poskytnutý s fixnou úrokovou sadzbou 0,1 % p.a. a so splatnosťou 20 rokov. V okamihu prvého vykázania Banka úver ocenila na reálnu hodnotu.

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

|                | 2010     | 2009     |
|----------------|----------|----------|
| Úrokové výnosy | 9        | 9        |
| <b>Spolu</b>   | <b>9</b> | <b>9</b> |

### c) Kľúčoví členovia manažmentu Skupiny a Banky

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

|                          | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|--------------------------|------------|------------|
| <b>Aktíva</b>            |            |            |
| Pohľadávky voči klientom | 2          | 3          |
| <b>Spolu</b>             | <b>2</b>   | <b>3</b>   |
| <b>Pasíva</b>            |            |            |
| Prijaté vklady           | 8          | 2          |
| <b>Spolu</b>             | <b>8</b>   | <b>2</b>   |

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

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

|  | 2010       | 2009       |
|--|------------|------------|
| Hrubé mzdy členov predstavenstva                           | 107        | 95         |
| Odmeny členom predstavenstva a dozornej rady (Poznámka 26) | 47         | 42         |
| Náklady na zdravotné a dôchodkové poistenie                | 12         | 11         |
| <b>Spolu</b>   | <b>166</b> | <b>148</b> |

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

## 37. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PRÍSLUBY

Na súdne spory, ktoré voči Skupine a Banke vedú prevažne bývalí zamestnanci a poradcovia, Skupina a Banka tvorí rezervu na súdne spory (Poznámka 18).

Na základe schválených úverových zmlúv Skupina a Banka eviduje k 31. decembru 2010 úverové prísluby vo výške 8 264 tis. EUR (k 31. decembru 2009: 10 278 tis. EUR).

Skupina a 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 Skupinu a Banku o poskytnutie stavebného úveru, hodnota takto poskytnutých stavebných úverov by mohla dosiahnuť výšku až 354 023 tis. EUR (2009: 319 130 tis. EUR).

### Zdaňovanie

Z dôvodu viacerých možných interpretácií ustanovení, ktoré sú obsiahnuté v slovenskej daňovej legislatíve (napr. legislatíva ohľadom transferového oceňovania), sa posúdenie obchodných činností Skupiny a 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 (2006 až 2010). V tejto súvislosti nie sú vedeniu Skupiny a Banky známe žiadne okolnosti, ktoré by mohli viesť k vzniku významných nákladov Skupiny a Banky.

### 38. REÁLNA HODNOTA FINANČNÝCH NÁSTROJOV

Reálna hodnota finančných nástrojov predstavuje sumu, za ktorú možno vymeniť majetok alebo uhradiť záväzok medzi informovanými ochotnými stranami pri transakcii za obvyklých podmienok a za obvyklé ceny. Ak sú k dispozícii trhové ceny (v tomto prípade najmä pri cenných papieroch, 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 nasledujúcej tabuľke (pre porovnanie s účtovnými hodnotami po jednotlivých skupinách nástrojov vid' pozn.6):

| V tis. EUR                           | 2010    | 2010    | 2009    | 2009    |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
|                                      | Skupina | Banka   | Skupina | Banka   |
| Pokladničná hotovosť a účty v NBS    | 300     | 300     | 1 530   | 1 530   |
| Pohľadávky voči bankám               | 47 244  | 47 199  | 32 438  | 32 395  |
| Finančné aktíva určené na predaj     | 78 197  | 78 197  | 63 251  | 63 251  |
| Pohľadávky voči klientom             | 224 459 | 224 602 | 206 882 | 207 026 |
| Finančné aktíva držané do splatnosti | 4 556   | 4 556   | 1 827   | 1 827   |
| Záväzky voči klientom                | 240 950 | 240 950 | 200 296 | 200 296 |
| Záväzky voči bankám                  | -       | -       | 15 622  | 15 622  |

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

Skupina a Banka

|                          | 2010   | 2009   |
|--------------------------|--------|--------|
| Pohľadávky voči klientom |        |        |
| - medziúvery             | 6,57 % | 6,37 % |
| - stavebné úvery         | 5,82 % | 6,53 % |
| Záväzky voči klientom    | 2,43 % | 2,50 % |
| Záväzky voči bankám      | -      | 1,19 % |

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, sa na jeho ocenenia 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 prírážku. 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.

### 39. FINANČNÉ NÁSTROJE - TRHOVÉ RIZIKO

Systém riadenia rizík v Skupine a Banke je upravený a realizovaný v súlade s Opatrením NBS č. 13/2010 o ďalších druhoch rizík, o podrobnostiach o systéme riadenia rizík banky a pobočky zahraničnej banky a ktorým sa ustanovuje, čo sa rozumie náhlou a neočakávanou zmenou úrokových mier na trhu.

**Systém radenia rizík v Skupine a 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 štvrtročnú správu o riadení rizík, ktorá zahŕňa a hodnotí všetky typy rizík v Skupine a Banke, na základe čoho predstavenstvo prijíma príslušné rozhodnutia a opatrenia.

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

V priebehu roku 2010 Skupina a Banka nebola vystavená významnému devízovému riziku, vklady klientov a poskytované úvery sú uskutočňované vo funkčnej mene. Závazky a pohľadávky z prevádzkovej činnosti Skupiny a Banky v inej ako funkčnej mene nemali významný vplyv na devízové riziko Skupiny a Banky.

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

### Riziko úrokovej miery

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

Významná časť rizika úrokovej miery je eliminovaná využívaním fixnej úrokovej miery pre sporiteľské účty a úvery poskytnuté klientom. Úroková citlivosť aktív a pasív sa významne nelíši od zostatkovej splatnosti aktív a pasív. Skupina a Banka používa na riadenie úrokového rizika metódu Outlier Ratio, ktorá vychádza z GAP analýzy. Skupina a Banka vykonáva GAP analýzu na štvrtročnej báze.

Ak by sa trhová úroková miera zvýšila/znížila o 1%, táto zmena by ovplyvnila novo otvorené sporiteľské účty ako aj nové medziúvery a úvery a dopad na hospodársky výsledok by bol negatívny/pozitívny o 34 tis. EUR (k 31. decembru 2009: 44 tis. EUR). Dopad na vlastné imanie spôsobený zmenou ceny finančných aktív určených na predaj v dôsledku zmeny úrokovej sadzby o 1% by bol 3 241 tis. EUR (k 31. decembru 2009: 2 342 tis. EUR).

Efektívne úrokové sadzby finančných nástrojov:

Skupina a Banka

| v %   | 2010 | 2009 |
|---|------|------|
| Pokladničná hotovosť a účty v Národnej banke Slovenska      | 0,25 | 0,25 |
| Pohľadávky voči bankám                                      | 0,94 | 0,65 |
| Hypotekárne záložné listy, nekótované, držané do splatnosti | 3,83 | 3,39 |
| Finančné aktíva určené na predaj                            | 4,78 | 5,23 |
| Pohľadávky voči klientom                                    | 6,35 | 6,00 |
| Finančné aktíva držané do splatnosti - štátne dlhopisy      | 3,78 | 5,50 |
| Repo obchody  | -    | 2,50 |
| Závazky voči bankám   | -    | 4,59 |
| Vklady klientov   | 2,32 | 2,57 |

## 40. RIZIKO LIKVIDITY

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

Riadenie likvidity v Skupine a 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 Skupiny a 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 Skupinu a Banku jedno z významných rizík a jeho riadeniu je venovaná primeraná pozornosť.

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

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

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

Za účelom riadenia rizika likvidity používa Skupina a Banka limity definované NBS.

Skupine a 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.

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

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

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

Skupine a 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 2010

Skupina

**Zmluvná zostatková doba splatnosti finančného majetku k 31. decembru 2010 (v tis. EUR)**

|                                      | 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      | 300              | -                     | -                  | -                | -              | -                  | 300            |
| Pohľadávky voči bankám               | 11 683           | 24 209                | 7 041              | 4 712            | -              | -                  | 47 645         |
| Finančné aktíva určené na predaj     | 284              | 1 800                 | 681                | 46 735           | 28 660         | 37                 | 78 197         |
| Pohľadávky voči klientom             | 2 667            | 4 501                 | 12 324             | 47 368           | 102 269        | 7 084              | 176 213        |
| Finančné aktíva držané do splatnosti | -                | 72                    | 59                 | 4 253            | -              | -                  | 4 384          |
| Ostatné finančné aktíva              | -                | -                     | -                  | -                | -              | 52                 | 52             |
| <b>Finančné aktíva celkom</b>        | <b>14 934</b>    | <b>30 582</b>         | <b>20 105</b>      | <b>103 068</b>   | <b>130 929</b> | <b>7 173</b>       | <b>306 791</b> |

| Zmluvná zostatková doba splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2010 (v tis. EUR) | 1 mesiac a menej | >1 mesiac ≤ 3 mesiace | >3 mesiace ≤ 1 rok | >1 rok ≤ 5 rokov | > 5 rokov | Neurčená splatnosť | Spolu          |
|---|------------------|-----------------------|--------------------|------------------|-----------|--------------------|----------------|
| Závazky voči klientom*  | 6 316            | 261 848               | -                  | -                | -         | -                  | 268 164        |
| Závazky voči bankám   | -                | -                     | -                  | -                | -         | -                  | -              |
| Ostatné finančné pasíva   | 1 308            | -                     | -                  | -                | -         | -                  | 1 308          |
| Ostatné záväzky   | 240              | -                     | -                  | -                | -         | -                  | 240            |
| Úverové prísluby  | 8 264            | -                     | -                  | -                | -         | -                  | 8 264          |
| <b>Zmluvná doba splatnosti</b>  | <b>16 128</b>    | <b>261 848</b>        | -                  | -                | -         | -                  | <b>277 976</b> |

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

Rok 2010

Banka

| Zmluvná zostatková doba splatnosti finančného majetku k 31. decembru 2010 (v tis. EUR) | 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  | 300              | -                     | -                  | -                | -              | -                  | 300            |
| Pohľadávky voči bankám   | 11 671           | 24 209                | 7 008              | 4 712            | -              | -                  | 47 600         |
| Finančné aktíva určené na predaj   | 284              | 1 800                 | 681                | 46 735           | 28 660         | 37                 | 78 197         |
| Pohľadávky voči klientom   | 2 667            | 4 501                 | 12 324             | 47 368           | 102 412        | 7 084              | 176 356        |
| Finančné aktíva držané do splatnosti   | -                | 72                    | 59                 | 4 253            | -              | -                  | 4 384          |
| Ostatné finančné aktíva  | -                | -                     | -                  | -                | -              | 51                 | 51             |
| <b>Finančné aktíva celkom</b>  | <b>14 922</b>    | <b>30 582</b>         | <b>20 072</b>      | <b>103 068</b>   | <b>131 072</b> | <b>7 172</b>       | <b>306 888</b> |

| Zmluvná zostatková doba splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2010 (v tis. EUR) | 1 mesiac a menej | >1 mesiac ≤ 3 mesiace | >3 mesiace ≤ 1 rok | >1 rok ≤ 5 rokov | > 5 rokov | Neurčená splatnosť | Spolu          |
|---|------------------|-----------------------|--------------------|------------------|-----------|--------------------|----------------|
| Závazky voči klientom*  | 6 316            | 261 848               | -                  | -                | -         | -                  | 268 164        |
| Závazky voči bankám   | -                | -                     | -                  | -                | -         | -                  | -              |
| Ostatné finančné pasíva   | 1 308            | -                     | -                  | -                | -         | -                  | 1 308          |
| Ostatné záväzky   | 240              | -                     | -                  | -                | -         | -                  | 240            |
| Úverové prísluby  | 8 264            | -                     | -                  | -                | -         | -                  | 8 264          |
| <b>Zmluvná doba splatnosti</b>  | <b>16 128</b>    | <b>261 848</b>        | -                  | -                | -         | -                  | <b>277 976</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 2009

Skupina

| Zmluvná zostatková doba splatnosti finančného majetku k 31. decembru 2009 (v tis. EUR) | 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  | 1 530            | -                     | -                  | -                | -              | -                  | 1 530          |
| Pohľadávky voči bankám   | 12 525           | 9 002                 | 5 998              | -                | 4 880          | -                  | 32 405         |
| Finančné aktíva určené na predaj   | -                | -                     | 3 207              | -                | 60 007         | 37                 | 63 251         |
| Pohľadávky voči klientom   | 839              | 2 719                 | 12 493             | 51 953           | 113 508        | 6 030              | 187 542        |
| Finančné aktíva držané do splatnosti   | -                | -                     | -                  | -                | 1 696          | -                  | 1 696          |
| Ostatné finančné aktíva  | -                | -                     | -                  | -                | -              | 85                 | 85             |
| <b>Finančné aktíva celkom</b>  | <b>14 894</b>    | <b>11 721</b>         | <b>21 698</b>      | <b>51 953</b>    | <b>180 091</b> | <b>6 152</b>       | <b>286 509</b> |

| Zmluvná zostatková doba splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2009 (v tis. EUR) | 1 mesiac a menej | >1 mesiac ≤ 3 mesiace | >3 mesiace ≤ 1 rok | >1 rok ≤ 5 rokov | > 5 rokov | Neurčená splatnosť | Spolu          |
|---|------------------|-----------------------|--------------------|------------------|-----------|--------------------|----------------|
| Závazky voči klientom*  | 6 367            | 226 626               | -                  | -                | -         | -                  | 232 993        |
| Závazky voči bankám   | -                | -                     | -                  | 15 342           | -         | -                  | 15 342         |
| Ostatné finančné pasíva   | 1 603            | -                     | -                  | -                | -         | -                  | 1 603          |
| Ostatné záväzky   | 215              | -                     | -                  | -                | -         | -                  | 215            |
| Úverové prísluby  | 10 278           | -                     | -                  | -                | -         | -                  | 10 278         |
| <b>Zmluvná doba splatnosti</b>  | <b>18 463</b>    | <b>226 626</b>        | <b>-</b>           | <b>15 342</b>    | <b>-</b>  | <b>-</b>           | <b>260 431</b> |

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

Rok 2009

Banka

| Zmluvná zostatková doba splatnosti finančného majetku k 31. decembru 2009 (v tis. EUR) | 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. EUR) | 1 mesiac a menej | >1 mesiac ≤ 3 mesiace | >3 mesiace ≤ 1 rok | >1 rok ≤ 5 rokov | > 5 rokov | Neurčená splatnosť | Spolu          |
|---|------------------|-----------------------|--------------------|------------------|-----------|--------------------|----------------|
| Závazky voči klientom*  | 6 367            | 226 626               | -                  | -                | -         | -                  | 232 993        |
| Závazky 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.

#### 41. FINANČNÉ NÁSTROJE - ÚVEROVÉ RIZIKO

V snahe zmierniť úverové riziko vzťahujúce sa k úverom poskytnutým klientom Skupina a 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,
- postupy pri poskytovaní úverov – hodnotenie bonity dlžníka, posudzovanie miery vystavenia sa úverovému riziku využitím automatizovaného scoringového modelu, registra úverov a registra Sociálnej poisťovne, obmedzenia pre poskytovanie úverov jednotlivým osobám resp. skupine prepojených osôb,
- postup pri zisťovaní, správe a vymáhaní zlyhaných pohľadávok – systém splácania a upomienkovania, pravidlá interného a externého vymáhania pohľadávok,
- postup pri určovaní, zisťovaní, ohodnocovaní a riadení úverového rizika – zatriedovanie a oceňovanie pohľadávok a tvorba opravných položiek.

Pre interné účely má Skupina a 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.

Pohľadávky Triedy 0 považuje Skupina a Banka za pohľadávky do splatnosti a neznehodnotenú.

| Účtovná hodnota (v tis. EUR)     | 2010           |                | 2009           |                |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                  | Skupina        | Banka          | Skupina        | Banka          |
| Stavebné úvery – fyzické osoby   | 38 053         | 38 053         | 47 431         | 47 431         |
| Stavebné úvery – právnické osoby | 572            | 715            | 48             | 192            |
| Medziúvery – fyzické osoby       | 96 613         | 96 613         | 100 949        | 100 949        |
| Medziúvery – právnické osoby     | 23 581         | 23 581         | 20 957         | 20 957         |
| Zamestnanecké úvery              | 1 070          | 1 070          | 865            | 865            |
| <b>Spolu</b>                     | <b>159 889</b> | <b>160 032</b> | <b>170 250</b> | <b>170 394</b> |

Pohľadávky triedy 0 sú zaručené záložným právom na nehnuteľnosť, ručiteľmi, vinkuláciami vkladov v iných bankách, vinkuláciou vkladov na účtoch stavebného sporenia v Skupine a Banke alebo bankovou zárukou. Úverová kvalita pohľadávok do splatnosti a neznehodnotených je vykázaná v tabuľke – väčšie úvery vo všeobecnosti vystavujú Skupinu a Banku vyššiemu riziku:

#### Skupina

| Úverová kvalita – 2010 (v tis. EUR) | Nad 13 278 EUR a do 33 194 EUR vrátane |               | Nad 33 194 EUR | SPOLU          |
|-------------------------------------|--|---------------|----------------|----------------|
|                                     | Do 13 278 EUR vrátane                  |               |                |                |
| Stavebné úvery – fyzické osoby      | 36 237                                 | 1 468         | 348            | 38 053         |
| Stavebné úvery – právnické osoby    | 141                                    | 354           | 77             | 572            |
| Medziúvery – fyzické osoby          | 16 089                                 | 27 594        | 52 930         | 96 613         |
| Medziúvery – právnické osoby        | 465                                    | 1 685         | 21 431         | 23 581         |
| Zamestnanecké úvery                 | 419                                    | 380           | 271            | 1 070          |
| <b>Spolu</b>                        | <b>53 351</b>                          | <b>31 481</b> | <b>75 057</b>  | <b>159 889</b> |

#### Banka

| Úverová kvalita – 2010 (v tis. EUR) | Nad 13 278 EUR a do 33 194 EUR vrátane |               | Nad 33 194 EUR | SPOLU          |
|-------------------------------------|--|---------------|----------------|----------------|
|                                     | Do 13 278 EUR vrátane                  |               |                |                |
| Stavebné úvery – fyzické osoby      | 36 237                                 | 1 468         | 348            | 38 053         |
| Stavebné úvery – právnické osoby    | 141                                    | 354           | 220            | 715            |
| Medziúvery – fyzické osoby          | 16 089                                 | 27 594        | 52 930         | 96 613         |
| Medziúvery – právnické osoby        | 465                                    | 1 685         | 21 431         | 23 581         |
| Zamestnanecké úvery                 | 419                                    | 380           | 271            | 1 070          |
| <b>Spolu</b>                        | <b>53 351</b>                          | <b>31 481</b> | <b>75 200</b>  | <b>160 032</b> |

## Skupina

| ÚVEROVÁ KVALITA – 2009 (v tis. EUR) | Do 13 278 EUR |               | Nad 13 278 EUR  |                |
|-------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|
|                                     | vrátane       |               | a do 33 194 EUR |                |
|                                     |               |               | Nad 33 194 EUR  | SPOLU          |
| Stavebné úvery – fyzické osoby      | 44 850        | 2 120         | 461             | 47 431         |
| Stavebné úvery – právnické osoby    | 29            | 19            | -               | 48             |
| 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>70 620</b>   | <b>170 250</b> |

## Banka

| ÚVEROVÁ KVALITA – 2009 (v tis. EUR) | Do 13 278 EUR |               | Nad 13 278 EUR  |                |
|-------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|
|                                     | vrátane       |               | a do 33 194 EUR |                |
|                                     |               |               | Nad 33 194 EUR  | 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> |

## Skupina a Banka

| OBJEM REŠTRUKTURALIZOVANÝCH POHLADÁVOK<br>(v tis. EUR) | 2010         |              | 2009         |              |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
|  | Skupina      |              | Banka        |              |
|  |              |              |              |              |
| Stavebné úvery – fyzické osoby                         | 307          | 307          | 366          | 366          |
| Medziúvery – fyzické osoby                             | 1 092        | 1 092        | 1 028        | 1 028        |
| <b>Spolu</b>   | <b>1 399</b> | <b>1 399</b> | <b>1 394</b> | <b>1 394</b> |

**Pohľadávky Triedy 1 a 2** považuje Skupina a Banka za pohľadávky po splatnosti a neznehodnotené. Okrem týchto pohľadávok Skupina a 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.

## Skupina a Banka

| ÚČTOVNÁ HODNOTA (v tis. EUR)   | 2010          | 2009          |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Stavebné úvery – fyzické osoby | 2 328         | 2 792         |
| Medziúvery – fyzické osoby     | 8 161         | 9 547         |
| Medziúvery – právnické osoby   | 1 003         | -             |
| Zamestnanecké úvery            | 23            | 43            |
| <b>Spolu</b>                   | <b>11 515</b> | <b>12 382</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 Skupine a Banke.

## Skupina a Banka

| VEKOVÁ ŠTRUKTÚRA – 2010 (v tis. EUR) | Omeškanie    |              |              | SPOLU         |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
|                                      | 1 – 30 dní   | 31 – 60 dní  | nad 60 dní   |               |
| Stavebné úvery – fyzické osoby       | 1 703        | 379          | 246          | 2 328         |
| Medziúvery – fyzické osoby           | 5 408        | 1 542        | 1 211        | 8 161         |
| Stavebné úvery – právnické osoby     | -            | -            | 1 003        | 1 003         |
| Zamestnanecké úvery                  | 23           | -            | -            | 23            |
| <b>Spolu</b>                         | <b>7 134</b> | <b>1 921</b> | <b>2 460</b> | <b>11 515</b> |

| <b>Veková štruktúra – 2009 (v tis. EUR)</b> | <b>Omeškanie<br/>1 – 30 dní</b> | <b>Omeškanie<br/>31 – 60 dní</b> | <b>Omeškanie<br/>nad 60 dní</b> | <b>SPOLU</b>  |
|---|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|---------------|
| 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> |

## Skupina a Banka

| <b>Reálna hodnota prijatého ručenia 2010* (v tis. EUR)</b> | <b>Nehnutelnosť</b> | <b>Vklady<br/>stavebného<br/>sporenia</b> | <b>Iné<br/>vinkulované<br/>vklady</b> | <b>SPOLU</b>  |
|--|---------------------|---|---------------------------------------|---------------|
| Stavebné úvery – fyzické osoby                             | 4 497               | -   | 3                                     | 4 500         |
| Medziúvery – fyzické osoby                                 | 13 409              | 1 005                                     | -                                     | 14 414        |
| <b>Spolu</b>   | <b>17 906</b>       | <b>1 005</b>                              | <b>3</b>                              | <b>18 914</b> |

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

| <b>Reálna hodnota prijatého ručenia 2009* (v tis. EUR)</b> | <b>Nehnutelnosť</b> | <b>Vklady<br/>stavebného<br/>sporenia</b> | <b>Iné<br/>vinkulované<br/>vklady</b> | <b>SPOLU</b>  |
|--|---------------------|---|---------------------------------------|---------------|
| 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, nasparených súm na prislúchajúcich účtoch sporenia a iné vinkulované vklady. Nezahŕňa hodnotu ručenia inými osobami, keďže nebolo prakticky možné zistiť reálnu hodnotu veľkého množstva jednotlivých ručení prijatých Skupinou a Bankou.

## Skupina a Banka

| <b>Pohyby v portfóliových opravných položkách – 2010 (v tis. EUR)</b> | <b>Počiatočný<br/>stav</b> | <b>Účtované do<br/>nákladov</b> | <b>Konečný stav</b> |
|---|----------------------------|---------------------------------|---------------------|
| Stavebné úvery – fyzické osoby  | 38                         | -6                              | 32                  |
| Medziúvery – fyzické osoby  | 91                         | -57                             | 34                  |
| Zamestnanecké úvery   | 2                          | -2                              | -                   |
| <b>Spolu</b>  | <b>131</b>                 | <b>-65</b>                      | <b>66</b>           |

| <b>Pohyby v portfóliových opravných položkách – 2009 (v tis. EUR)</b> | <b>Počiatočný<br/>stav</b> | <b>Účtované do<br/>nákladov</b> | <b>Konečný stav</b> |
|---|----------------------------|---------------------------------|---------------------|
| 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>131</b>          |

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

## Skupina a Banka

| <b>Účtovná hodnota (v tis. EUR)</b> | <b>2010</b>   | <b>2009</b>   |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Stavebné úvery – fyzické osoby      | 1 427         | 1 637         |
| Medziúvery – fyzické osoby          | 8 747         | 9 118         |
| Zamestnanecké úvery                 | 73            | 43            |
| <b>Spolu</b>                        | <b>10 247</b> | <b>10 798</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 Skupine a v Banke.

| <b>Analyza individuálneho znehodnotenia – 2010 (v tis. EUR)</b> | <b>Omeškanie<br/>61 – 180 dní</b> | <b>Omeškanie<br/>181 – 360 dní</b> | <b>Omeškanie<br/>viac ako 360</b> | <b>SPOLU</b>  |
|---|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| Stavebné úvery – fyzické osoby                                  | 327                               | 209                                | 891                               | 1 427         |
| Medziúvery – fyzické osoby                                      | 2 272                             | 959                                | 5 516                             | 8 747         |
| Zamestnanecké úvery   | 25                                | 1                                  | 47                                | 73            |
| <b>Spolu</b>  | <b>2 624</b>                      | <b>1 169</b>                       | <b>6 454</b>                      | <b>10 247</b> |

| <b>Analyza individuálneho znehodnotenia – 2009 (v tis. EUR)</b> | <b>Omeškanie<br/>61 – 180 dní</b> | <b>Omeškanie<br/>181 – 360 dní</b> | <b>Omeškanie<br/>viac ako 360</b> | <b>SPOLU</b>  |
|---|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| 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> |

## Skupina a Banka

| <b>Reálna hodnota prijatého ručenia – 2010* (v tis. EUR)</b> | <b>Nehnutelnosť</b> | <b>Vklady<br/>stavebného<br/>sporenia</b> | <b>SPOLU</b> |
|--|---------------------|---|--------------|
| Stavebné úvery – fyzické osoby                               | 10                  | -   | 10           |
| Medziúvery – fyzické osoby                                   | 4 820               | 118                                       | 4 938        |
| <b>Spolu</b>   | <b>4 830</b>        | <b>118</b>                                | <b>4 948</b> |

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

| <b>Reálna hodnota prijatého ručenia – 2009* (v tis. EUR)</b> | <b>Nehnutelnosť</b> | <b>Vklady<br/>stavebného<br/>sporenia</b> | <b>SPOLU</b> |
|--|---------------------|---|--------------|
| Medziúvery – fyzické osoby                                   | 4 722               | 209                                       | 4 931        |
| <b>Spolu</b>   | <b>4 722</b>        | <b>209</b>                                | <b>4 931</b> |

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

## Skupina a Banka

| <b>Pohyby v opravných položkách – 2010 (v tis. EUR)</b> | <b>Počiatkový<br/>stav</b> | <b>Účtované do<br/>nákladov/<br/>výnosov</b> | <b>Predaj alebo<br/>odpis</b> | <b>Konečný stav</b> |
|---|----------------------------|--|-------------------------------|---------------------|
| Stavebné úvery – fyzické osoby                          | 1 071                      | 17   | -175                          | 913                 |
| Medziúvery – fyzické osoby                              | 4 650                      | 437  | -672                          | 4 415               |
| Zamestnanecké úvery                                     | 36                         | 9  | -                             | 45                  |
| <b>Spolu</b>  | <b>5 757</b>               | <b>463</b>                                   | <b>-847</b>                   | <b>5 373</b>        |

| <b>Pohyby v opravných položkách – 2009 (v tis. EUR)</b> | <b>Počiatkový<br/>stav</b> | <b>Účtované do<br/>nákladov</b> | <b>Predaj alebo<br/>odpis</b> | <b>Konečný stav</b> |
|---|----------------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------|
| 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>        |

## Skupina a Banka

| Realizácia ručenia – 2010 (v tis. EUR) | Nehnutelnosť | Ručiteľia  | Ostatné    | SPOLU        |
|--|--------------|------------|------------|--------------|
| Stavebné úvery – fyzické osoby         | 43           | 375        | 22         | 440          |
| Medziúvery – fyzické osoby             | 986          | 230        | 394        | 1 610        |
| <b>Spolu</b>                           | <b>1 029</b> | <b>605</b> | <b>416</b> | <b>2 050</b> |

| Realizácia ručenia – 2009 (v tis. EUR) | 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> |

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

## Skupina a Banka

|   | k 31. decembru 2010 |               |             | k 31. decembru 2009 |               |             |
|---|---------------------|---------------|-------------|---------------------|---------------|-------------|
|   | Skupina             | Banka         | Rating      | Skupina             | Banka         | Rating      |
| <b>Úvery a iné pohľadávky voči Národnej banke Slovenska</b> |                     |               |             |                     |               |             |
| Termínované vklady v NBS                                    | 297                 | 297           | -           | 1 521               | 1 521         | *           |
| <b>Pohľadávky voči bankám</b>                               |                     |               |             |                     |               |             |
| Bežné účty ČSOB   | 900                 | 900           | A3          | 957                 | 949           | A3          |
| Bežné účty Volksbank Slovensko                              | 514                 | 510           | BBB+        | 513                 | 479           | BBB+        |
| Bežné účty Tatra banka                                      | 3                   | 3             | A2          | 5                   | 5             | A2          |
| Bežné účty UniCredit Bank Slovakia                          | 782                 | 774           | A3          | 1 703               | 1 702         | A3          |
| Bežné účty Poštová banka                                    | 251                 | 251           | -           | 180                 | 180           | -           |
| Bežné účty Oberbank   | 1                   | 1             | -           | 1 001               | 1 001         | -           |
| Termínované vklady ING Bank                                 | 14 027              | 14 027        | -           | -                   | -             | -           |
| Termínované vklady Volksbank Slovensko                      | 14 068              | 14 035        | BBB+        | 14 003              | 14 003        | BBB+        |
| Termínované vklady Slovenská sporiteľňa                     | 7 002               | 7 002         | A           |                     |               |             |
| Termínované vklady Dexia Banka Slovakia                     | 5 001               | 5 001         | -           | 8 000               | 8 000         | -           |
| Hypotekárne záložné listy ČSOB                              | 4 866               | 4 866         | A3          | 5 876               | 5 876         | A3          |
| <b>Štátne dlhopisy určené na predaj</b>                     | <b>78 097</b>       | <b>78 097</b> | <b>A1</b>   | <b>63 214</b>       | <b>63 214</b> | <b>A1</b>   |
| <b>Štátne dlhopisy držané do splatnosti</b>                 | <b>4 384</b>        | <b>4 384</b>  | <b>A1</b>   | <b>1 696</b>        | <b>1 696</b>  | <b>A1</b>   |
| Iné finančné aktíva   | 52                  | 51            | bez ratingu | 84                  | 84            | bez ratingu |

\* expozície voči NBS nie sú vystavené úverovému riziku

**a) Zásady a postupy, ktorými sa Skupina a 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 Skupina a 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 dlžníci 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 Skupina a Banka k vymáhaniu svojich pohľadávok v závislosti od spôsobu ich zabezpečenia:

a) pohľadávky zabezpečené ručiteľom – vymáhanie súdnou cestou,

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

Ak je dlžník ochotný uhradiť vymáhaný záväzok (a to aj počas súdneho vymáhania, či výkonu exekúcie), umožňuje mu Skupina a Banka uhradiť ho na základe mimoriadneho splátkového kalendára.

#### *Mimoriadny splátkový kalendár mimo súdneho, resp. exekučného vymáhania*

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

#### *Súdne konanie*

K súdnemu konaniu Skupina a 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 Skupina a 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 Skupina a Banka vyzvať dlžníkov na mimoexekučné vyrovnanie. V prípade, že klient reaguje, môže byť písomne dohodnutý osobitný splátkový kalendár.

#### *Exekučné konanie*

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

#### *Dobrovoľná dražba*

Skupina a Banka vymáha pohľadávky aj prostredníctvom dražieb v zmysle zákona o dobrovoľných dražbách. Tento spôsob uplatňuje pri splatných pohľadávkach zabezpečených záložným právom v prospech Skupiny a Banky. Dražba sa uskutočňuje na základe zmluvy o jej výkone, uzatvorenej medzi Skupinou a 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 Skupiny a Banky činnosti smerujúce k vyrovnaní pohľadávok Skupiny a 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 Skupina a Banka poskytovať stavebné úvery len stavebnému sporiteľovi, ktorým môže byť:

- fyzická osoba, ktorá uzatvorí so stavebnou sporiteľňou zmluvu o stavebnom sporení alebo v prospech ktorej je uzatvorená zmluva o stavebnom sporení,
- spoločenstvo vlastníkov bytov zriadené podľa osobitného predpisu, ktoré uzatvorí so stavebnou sporiteľňou zmluvu o stavebnom sporení alebo v prospech ktorého je uzatvorená zmluva o stavebnom sporení,
- iná právnická osoba, ako je uvedená v predchádzajúcom texte, ktorá uzatvorí so stavebnou sporiteľňou zmluvu o stavebnom sporení alebo v prospech ktorej je uzatvorená zmluva o stavebnom sporení.

Účelom stavebného sporenia je financovanie bytových potrieb a potrieb súvisiacich s bývaním na území Slovenskej republiky. Z uvedeného jasne vyplýva, že Skupina a 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 Skupiny a Banky.

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

### c) Procesy pri riadení kapitálu Skupiny a Banky

Ciele Skupiny a 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 Skupiny a 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%.

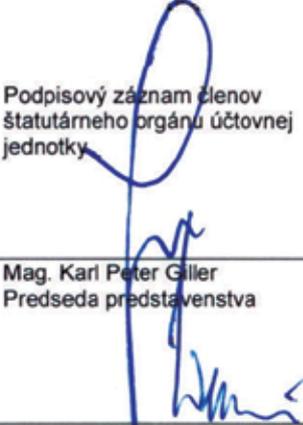
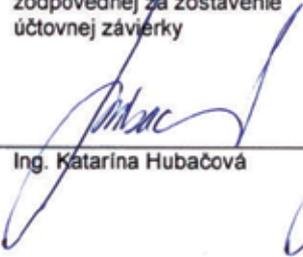
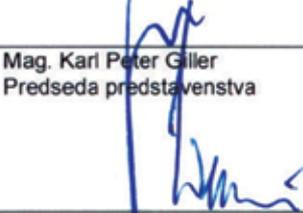
Aktíva s určeným rizikom sa vykazujú na základe piatich rizikových kategórií podľa druhu každého jedného aktíva a protistrany a s ohľadom na odhad úverových, trhových a iných rizík s ním spojených, pričom sa do úvahy berie akákoľvek vhodná garancia a záruka. Podobným princípom sa riadi uvádzanie v podsúvahe,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

K 31. decembru 2010 bola celková požiadavka na výšku vlastného kapitálu Skupiny vo výške 13 736 tis. EUR (k 31. decembru 2009: 14 001 tis. EUR), z toho požiadavka na krytie kreditného rizika bola vo výške 11 782 tis. EUR (k 31. decembru 2009: 11 986 tis. EUR) a požiadavka na krytie operačného rizika bola vo výške 1 954 tis. EUR (k 31. decembru 2009: 2 015 tis. EUR).

K 31. decembru 2010 bola celková požiadavka na výšku vlastného kapitálu Banky vo výške 13 767 tis. EUR (k 31. decembru 2009: 14 000 tis. EUR), z toho požiadavka na krytie kreditného rizika bola vo výške 11 814 tis. EUR (k 31. decembru 2009: 11 980 tis. EUR) a požiadavka na krytie operačného rizika bola vo výške 1 953 tis. EUR (k 31. decembru 2009: 2 020 tis. EUR).

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

Po 31. decembri 2010 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  |
|----------------------------------|--|--|--|
| 18. marca 2011                   | <br>Mag. Karl Peter Giller<br>Predseda predstavenstva   | <br>Ing. Katarína Hubáčová | <br>Ing. Katarína Hubáčová |
|                                  | <br>Dr. Herbert Weinzettl<br>Podpredseda predstavenstva |  |  |

**Výročná správa**

**2010**

**Geschäftsbericht**

**wüstenrot**   
STAVEBNÁ SPORITEL'ŇA  
*... člen vašej rodiny*

## AKTIONÄRE

Struktur der Aktionäre der Gesellschaft zum 31.12.2010



wüstenrot

60%

Bausparkasse Wüstenrot AG  
5020 Salzburg, Alpenstraße 70

Im Rahmen der Optimierung der Struktur des österreichischen Wüstenrot-Konzerns hat die österreichische Bausparkasse Wüstenrot AG im Laufe des Berichtsjahres den 60%-igen Anteil am gezeichneten Kapital der Bank von der Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH, dem bisherigen Aktionär, erworben.



wüstenrot  
württembergische

40%

Wüstenrot & Württembergische AG  
70163 Stuttgart, Gutenbergstrasse 30

## ORGANE DER GESELLSCHAFT

### Vorstand

#### Vorstandsvorsitzender

Mag. Karl Peter Giller

#### Stellvertreter des Vorstandsvorsitzenden

Dr. Herbert Weinzetl (bis 1. 4. 2011)

#### Vorstandsmitglied

Ing. Pavol Pitoňák, MBA

Ing. Viktor Štrauch (seit 1. 4. 2011)

### Aufsichtsrat

#### Aufsichtsratsvorsitzender

Mag. Dr. Andreas Grünbichler

#### Aufsichtsratsmitglieder

Marlies Wiest – Jetter

Franz Maingast, MBA

Ing. Viktor Štrauch (seit 24.3.2010 - bis 31. 3. 2011)

Mag. Rainer Andreas Hager MBA (seit 1. 4. 2011)

#### Aufsichtsratsmitglieder gewählt von den Beschäftigten

Iveta Lieskovská

Ing. Igor Faktor



## BERICHT DES VORSTANDS

### Wirtschaftssituation

Die slowakische Wirtschaft war auch im ersten Nachkrisenjahr eine der stärksten und stabilsten unter den EU-Mitgliedsstaaten. Das Bruttoinlandsprodukt (BIP) stieg im Berichtsjahr um 4,5%. Dies war vornehmlich der Konjunktur in Westeuropa, vor allem in Deutschland, zu verdanken, da die slowakische Wirtschaft stark vom Export abhängig ist. In der Bauwirtschaft kam es gegenüber dem Vorjahr zu einem Produktionsrückgang um 4,7%, der im Wesentlichen vom öffentlichen Sektor verursacht wurde. Die Arbeitslosenrate lag bei 14,4%, die Inflation betrug 1%.

Die Zinsraten waren das ganze Jahr hindurch sehr niedrig und zeigten eine leichte Aufwärtstendenz erst gegen Jahresende. Zum 31. Dezember 2010 betrug der 1M EURIBOR 0,87% und der 2M EURIBOR belief sich auf 0,97%.

In 2010 erreichte das Staatsdefizit 7,8% BIP und überstieg damit weit das entsprechende Maastricht-Kriterium. Die Hauptaufgabe der neuen Regierung wird daher die Reduzierung der Staatsverschuldung unter das Limit des Maastricht-Kriteriums sein. Mehrere Maßnahmen wurden eingeführt, wie z.B. die Erhöhung der Umsatzsteuer oder die Reduzierung der Anzahl der steuerlich abzugsfähigen Posten. Ebenso werden Einsparungen bei Förderungen, auch im Hinblick auf die Bausparprämie, geplant.

Die besseren wirtschaftlichen Aussichten wirkten sich ebenfalls in der zunehmenden Nachfrage nach Wohnbaurdarlehen aus, wobei es jedoch in diesem Bereich zu einem unangemessenen Zinswettbewerb der Banken kam. Die Immobilienpreise sanken gegenüber dem Vorjahr nur geringfügig.

### Geschäftsbericht

Die Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. (im Folgenden „die Bank“) hat die Angaben für den Einzel- und den Konzerngeschäftsbericht zu einem Dokument vereint. Für Zwecke des Konzerngeschäftsberichts wird unter Konzern die Bank zusammen mit ihrer Tochtergesellschaft verstanden. Die im Geschäftsbericht veröffentlichten finanziellen und nicht finanziellen Angaben entsprechen zugleich in allen wesentlichen Aspekten der Vermögens-, Ertrags- und Finanzlage der Bank bzw. des Konzerns.

### Position auf dem Bausparkmarkt

Während die Banken eher im Kreditgeschäft aktiv waren, setzten die Kunden unserer Bausparkasse im Berichtsjahr vor allem auf Sparprodukte. Die Bank erzielte in der Periode vom Januar bis zum Dezember 2010 sehr positive Geschäftsergebnisse in diesem Bereich. Wir erhöhten unseren Marktanteil bei neuen Bausparverträgen gegenüber dem Vorjahr von 16,4% auf 17,1%.

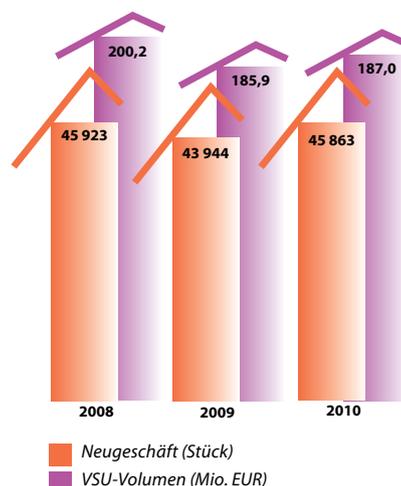
Unser wichtigstes Produkt auf dem slowakischen Markt blieb weiterhin der einzigartige „Wüstenrot – Familienvertrag“. In 2010 belegte dieses Produkt den ersten Platz im Wettbewerb der besten Finanzprodukte „Zlatá minca“ (Goldene Münze) in der Kategorie Bausparen. In demselben Jahr erhielten wir von der „Junior Chamber International – Slovakia“ die Auszeichnung als die erfolgreichste Bausparkasse in der Slowakei.

Was die Anzahl der gewährten Darlehen betrifft, sank unser Marktanteil von 15,7 % im Vorjahr auf 11,6% in 2010. Aus Risikogründen stand im Mittelpunkt unseres Interesses die Zuteilung von Hypothekarkrediten. Es gelang uns, diesen Anteil kontinuierlich von 30% in 2006 bis auf 56% in 2010 (je nach Forderungshöhe) zu erhöhen.

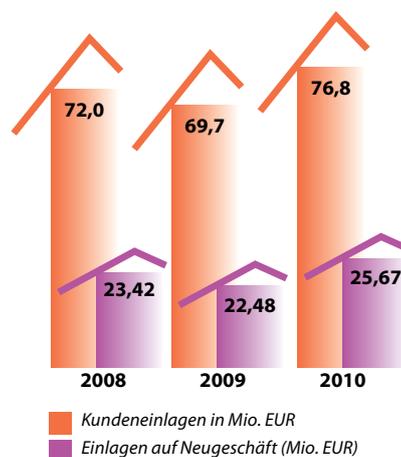
### Geschäftsergebnisse

In 2010 wurden 45.863 Neugeschäfte abgeschlossen, was unterjährig eine Erhöhung um 4,4% darstellt. In 2010 wurden den Bausparkonten Einlagen in Höhe von insgesamt € 76,8 Mio. gutgeschrieben (ohne Bausparprämien), was einer Erhöhung gegenüber dem Vorjahr um 10,3% entspricht. Davon fielen € 25,7 Mio. auf neue, in 2010 abgeschlossene Bausparverträge (unterjährig Erhöhung um 14,2%). Einen nicht unwesentlichen Anteil an diesem Ergebnis hatten auch unsere Bausparkurzläufer von 2 bzw. 3 Jahren, die in der Slowakei ausschließlich von

Entwicklung des Neugeschäftes  
nach Stückzahl und Vertragsummenvolumen



Kundeneinlagen im jeweiligen Jahr (in Mio. EUR)



unserer Bausparkasse angeboten werden.

Bei Kreditneugeschäften erzielte die Bank im Berichtsjahr ähnliche Geschäftsergebnisse wie im Vorjahr. Es wurden beinahe 3.200 Bauspar- und Zwischenfinanzierungsdarlehen mit einer Zielsumme von insgesamt € 36,3 Mio. zugeteilt. Unser Ziel ist es, den Anteil von Darlehen an juristische Personen zu erhöhen. In dieser Richtung verzeichneten wir im Berichtsjahr eine erfolgreiche Entwicklung: nahezu 40 % aller neu gewährten Zwischenfinanzierungsdarlehen entfielen auf juristische Personen, vor allem auf die Wohnungseigentümergeinschaften.

### Bestandsentwicklung

Der Bestand an Bausparverträgen belief sich zum 31. Dezember 2010 auf zirka 101.500 Verträge, was mehr als 3.000 Stück über dem Bestand zum Vorjahresende lag (Anstieg um mehr als 3%). Noch wesentlicher, nämlich um nahezu 5%, stieg die Anzahl der prämienbegünstigten Verträge. Aufgrund der möglichen Miteinbeziehung von bis zu 6 Personen in einen Familienvertrag erfassten wir fast 165.000 Kunden, um 7.163 mehr (+5%) als im Vorjahr. Die Sparqualität bei den Verträgen hat sich ebenfalls verbessert: so lagen die tatsächlichen Einlagen auf prämienbegünstigte Verträge im Vergleich zu den möglichen Einlagen bei 67,2% (in 2009: 66%).

Auch in 2010 zeigte sich der positive sinkende Trend sowohl bei vorzeitig gekündigten Verträgen als auch bei der Anzahl der Kündigungen nach Ablauf der 6-jährigen Bindefrist.

### Finanzierungsleistung

Trotz der Wiederbelebung des Immobilienmarktes und somit auch der Gewährung von Wohnbaukrediten kam es fast zu einem Wettbewerb der Banken im Bereich der Zinssraten.

Unsere Bausparkasse führte in 2010 zwei Innovationen ein – als Sonderangebot das Zwischenfinanzierungsdarlehen mit einem Zinssatz ab 1,99% sowie die Versicherung gegen Verdienstaussfall bei Arbeitslosigkeit oder Arbeitsunfähigkeit. Sie brachte ebenfalls ein Sonderangebot im Rahmen des REKOFOND- Programms für Darlehen an juristische Personen zur Renovierung und Wiederherstellung von Wohnhäusern zu einem niedrigeren Zinssatz.

In 2010 wurden den Kunden Finanzmittel von insgesamt € 67,7 Mio. eingeräumt. Der größte Teil wurde für die Wiederherstellung und Modernisierung des Wohnens (41%) verwendet, ein ähnlich großer Teil wurde für den Erwerb von Wohnungen, Eigenheimen oder Baugrundstücken bestimmt. Unsere Bausparkasse hat somit während ihrer Geschäftstätigkeit in der Slowakei (1993 – 2010) für den Wohnbau insgesamt € 1,8 Mrd. bereitgestellt.

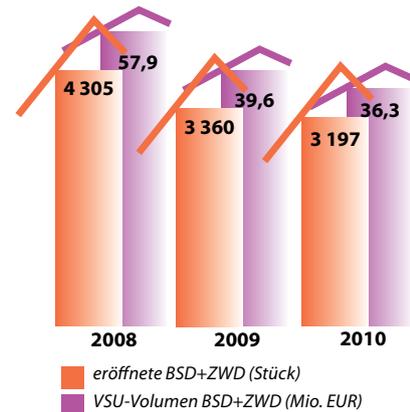
### Bilanz der Bank

Es gelang uns, die Bilanzsumme der Bank unterjährig um 7% auf € 317,3 Mio. zu erhöhen. Diese Erhöhung ist primär dem Anstieg der Spareinlagen (um € 35,6 Mio.) zuzuschreiben. Auf der Aktivseite kam es einerseits zur Verminderung der Darlehen um nahezu € 11 Mio. und andererseits zur Erhöhung der Staatsanleihen und Bankeinlagen (um € 15 Mio.).

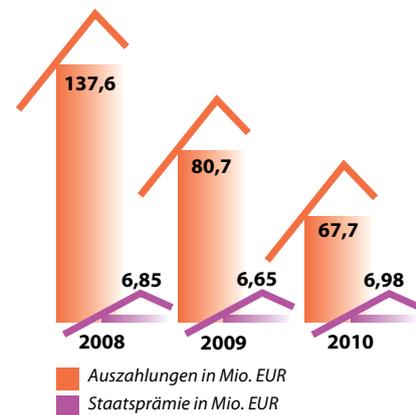
### Erträge der Bank

Die Nettozinserträge in Höhe von € 8,9 Mio. lagen, trotz einer um 7% höheren Bilanzsumme, um nahezu € 0,5 Mio. unter dem Vorjahresniveau. Bei Zinsaufwendungen ist der Anstieg von Zinsen auf Spareinlagen ersichtlich. Der Grund dafür war ein enormer Anstieg von Spareinlagen. Bei Zinserträgen kam es unterjährig zu einem wesentlichen Rückgang der Erträge aus Zwischenfinanzierungsdarlehen, der sowohl aus schwächerer

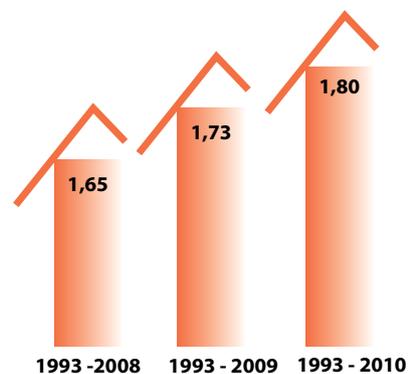
Entwicklung der Bauspar- und Zwischendarlehen nach Stückzahl und Vertragssummenvolumen



Volumen der im Jahr 2008, 2009 und 2010 gewährten Finanzmittel (Mio. EUR)



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



Zuteilung als auch aus niedrigen Zinssätzen resultierte. Die durchschnittliche Verzinsung unseres Portfolios der Bauspardarlehen blieb mit 5,55% gegenüber dem Vorjahr fast unverändert. Die durchschnittliche Verzinsung des Portfolios der Zwischenfinanzierungsdarlehen sank von 5,99% im Vorjahr auf 5,81% in 2010. Dies wurde durch die Zinsentwicklung bei neu zugeteilten Zwischenfinanzierungsdarlehen an juristische Personen (vor allem für die Wohnungseigentümergeinschaften) verursacht.

Die Nettoerträge aus Gebühren und Provisionen betragen € 3 Mio.

### Aufwendungen und das Jahresergebnis der Bank

Dank des rigorosen Sparkurses verzeichnete die Bank in 2010 einen Rückgang der Verwaltungskosten. Höhere Personalkosten resultierten aus dem Ausbau und der Erweiterung des eigenen Vertriebsnetzes. Unter Berücksichtigung der Bildung von Rückstellungen für Darlehen bzw. Gebühren und sonstige Forderungen, der Zahlungen an den Einlagensicherungsfonds (aufgrund höherer Spareinlagen stiegen diese um mehr als € 49 Tsd. auf € 470 Tsd.) sowie der Erträge bzw. Aufwendungen aus dem Erwerb von Wertpapieren unter bzw. über dem Nominalwert ergibt sich ein Jahresergebnis für 2010 vor Steuern in Höhe von € 3,5 Mio., das um mehr als € 0,4 Mio. über dem Vorjahresergebnis liegt.

In 2010 war es erforderlich, Wertberichtigungen auf Darlehen in Höhe von insgesamt € 397 Tsd. zu bilden, was weniger als 30% der Vorjahresbildung darstellt. Der Grund dafür ist die umsichtige Darlehenspolitik der Bank sowie die verbesserte Wirtschaftssituation in der Slowakei. Nach Abzug der Körperschaftsteuer ergibt sich ein Bilanzgewinn von über € 2,7 Mio. (unterjährig Anstieg um 14%).

### 2010 – das erste Nachkrisenjahr

Das Jahresende war wesentlich durch die mediale Kommunikation über die geplanten Änderungen im Bausparbereich beeinflusst. Unserer Bausparkasse gelang es trotzdem, im Berichtsjahr ihren Marktanteil im Neugeschäft zu erhöhen. Eigene Handelsvertretungen sowie die Bankpartner und Bausparvermittler trugen dazu wesentlich bei. Das Netz der externen Handelsvertreter, die als selbstständig erwerbstätige Personen tätig waren, verzeichnete hingegen einen Rückgang.

Der Einlagenanstieg übertraf unsere kühnsten Erwartungen.

Wir verzeichneten eine wesentliche Erhöhung unseres Jahresergebnisses, was vor allem der niedrigeren Nettobildung von Wertberichtigungen auf Darlehen zu verdanken war. Im Allgemeinen können wir daher das Jahr 2010 als eines der erfolgreichsten Jahre für unsere Bausparkasse in der Slowakei bezeichnen.

### 2011

Die Bausparprämie für 2011 beläuft sich weiterhin auf € 66,39, allerdings ist hierfür eine höhere Bauspareinlage von € 663,9 erforderlich, da die Prämie von 12,5% auf 10% herabgesetzt wurde.

Die Regierung plant, das Bauspargesetz zu novellieren. In diesem Zusammenhang wurde eine Expertengruppe aus den Vertretern des slowakischen Finanzministeriums und der Bausparkassen gebildet. Ein entsprechender Entwurf der Gesetzesnovelle sollte Mitte 2011 ins Parlament zur Diskussion vorgelegt werden.

Die Bausparkassen werden ihren Kunden ein stabiles System zur Finanzierung ihres Wohnbedarfs und den Bausparern hoch attraktive Einlagenprodukte anbieten.

### Bedeutende Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Zum 01. 04. 2011 hat Herr Dr. Herbert Weinzetl seine Tätigkeit im Vorstand der Bank beendet und zu demselben Tag wurde zum neuen Vorstandsmitglied Herr Ing. Viktor Štrauch bestellt, und zwar nach der Niederlegung seines Mandats im Aufsichtsrat der Bank per 31. 03. 2011. Ab 01. 04. 2011 wurde Herr Mag. Rainer Andreas Hager zum neuen Aufsichtsratsmitglied der Bank.

Bratislava, Juni 2011



## Information über die Struktur der konsolidierten Gruppe

zum 31.12.2010

## a) Muttergesellschaft

| Name                      | Sitz                               | Haupttätigkeitsgegenstand | Staat      |
|---------------------------|------------------------------------|---------------------------|------------|
| Bausparkasse Wüstenrot AG | Alpenstrasse 70<br>A-5020 Salzburg | Finanzdienstleistungen    | Österreich |

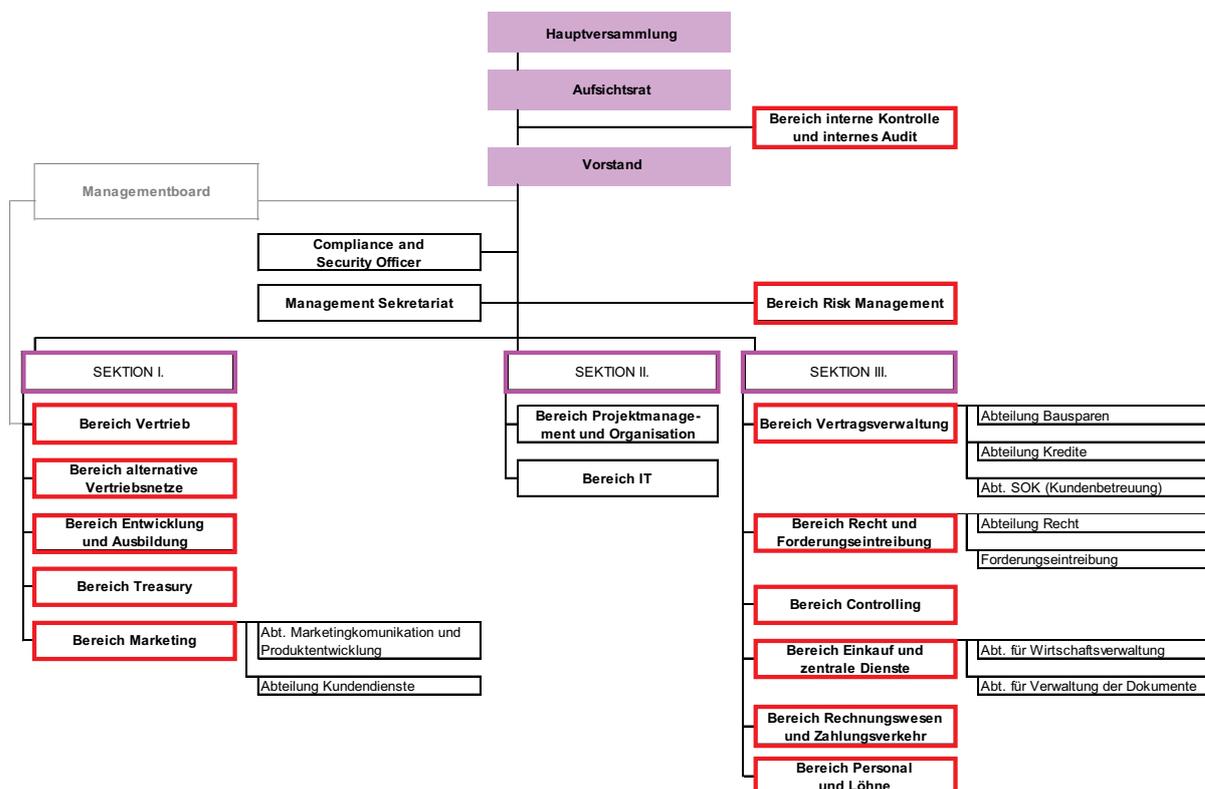
## b) Schema der konsolidierten Gruppe

| Name                            | Sitz                                     | Haupttätigkeitsgegenstand  | Staat       | Anteil |
|---------------------------------|--|----------------------------|-------------|--------|
| Bausparkasse Wüstenrot AG       | Alpenstrasse 70<br>A-5020 Salzburg       | Finanzdienstleistungen     | Österreich  | 60%    |
| Wüstenrot & Württembergische AG | Gutenbergstrasse 30<br>D-70163 Stuttgart | Unternehmen im Finanzwesen | Deutschland | 40%    |



## ORGANIGRAM, Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s.

zum 31.12.2010





## 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. (die „Bank“) sowie den Konzernabschluss der Bank und ihrer Tochtergesellschaft (der „Konzern“) geprüft, die aus den Bilanzen zum 31. Dezember 2010, den Gewinn- und Verlustrechnungen, den Gesamtergebnisrechnungen, den Aufstellungen über Veränderungen des Eigenkapitals und den Kapitalflussrechnungen für das zu diesem Stichtag abgelaufene Geschäftsjahr, einer Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie anderen erläuternden Anhangangaben bestehen.

### Verantwortung des Vorstands für die Jahresabschlüsse

Der Vorstand ist für die Aufstellung und angemessene Darstellung der Jahresabschlüsse in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, sowie für solche internen Kontrollsysteme verantwortlich, welche der Vorstand für die Aufstellung von Jahresabschlüssen für erforderlich erachtet, der frei von wesentlichen, durch Betrug oder Fehler verursachten Fehlaussagen sind.

### Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Verantwortung ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über die Jahresabschlüsse 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 die Jahresabschlüsse frei von wesentlichen Fehlaussagen sind.

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

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 und der Konzernabschluss unter Beachtung der International Financial Reporting Standards, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, ein in allen wesentlichen Aspekten den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Bank und des Konzerns zum 31. Dezember 2010 sowie der Ertragslage und der Zahlungsströme für das zu diesem Stichtag abgelaufene Geschäftsjahr.

*PricewaterhouseCoopers Slovensko s.r.o.*

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.  
Lizenz der SKAU Nr. 161  
Bratislava, 18. März 2011



*Eva Hupková*

Ing. Eva Hupková  
Lizenz der SKAU Nr. 672

Unser Bestätigungsvermerk wurde in slowakischer und deutscher Sprache erstellt. In allen Fragen der Interpretation von Informationen, Auffassungen oder Einschätzungen hat die slowakische Version unseres Bestätigungsvermerks Vorrang vor der deutschen Version.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Námestie 1. mája 18, 815 32 Bratislava, Slovak Republic  
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, [www.pwc.com/sk](http://www.pwc.com/sk)

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 číslo č. 16611/B, oddiel: Sro.

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



## KONSOLIDIERTE UND INDIVIDUELLE BILANZ

| in Tsd. EUR   | Abschnitt<br>im Anhang | 31. Dezem-<br>ber 2010 | 31. Dezem-<br>ber 2010 | 31. Dezem-<br>ber 2009 | 31. Dezem-<br>ber 2009 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|   |                        | Konzern                | Bank                   | Konzern                | Bank                   |
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>   |                        |                        |                        |                        |                        |
| Kassenbestand und Guthaben bei der NBS                                      | 6                      | 300                    | 300                    | 1 530                  | 1 530                  |
| Forderungen an Banken   | 7                      | 47 645                 | 47 600                 | 32 405                 | 32 362                 |
| Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte                       | 8                      | 78 197                 | 78 197                 | 63 251                 | 63 251                 |
| Forderungen an Kunden   | 9                      | 176 213                | 176 356                | 187 542                | 187 686                |
| Bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte                | 10                     | 4 384                  | 4 384                  | 1 696                  | 1 696                  |
| Anteile an verbundenen Unternehmen  | 11                     | -                      | 58                     | -                      | 26                     |
| Sachanlagen   | 12                     | 6 452                  | 6 198                  | 6 402                  | 6 276                  |
| Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien                                  | 12                     | 985                    | 985                    | 1 020                  | 1 020                  |
| Immaterielle Vermögenswerte   | 13                     | 1 631                  | 1 630                  | 1 250                  | 1 241                  |
| Steuerforderung – Körperschaftsteuervorauszahlung                           | 19                     | 540                    | 540                    | 163                    | 163                    |
| Latente Steuerforderung   | 20                     | 816                    | 816                    | 957                    | 957                    |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte   | 14                     | 52                     | 51                     | 85                     | 84                     |
| Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte                                   | 14                     | 175                    | 167                    | 241                    | 236                    |
| <b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>   |                        | <b>317 390</b>         | <b>317 282</b>         | <b>296 542</b>         | <b>296 528</b>         |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>  |                        |                        |                        |                        |                        |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden  | 15                     | 272 240                | 272 240                | 236 662                | 236 662                |
| Verbindlichkeiten gegenüber Banken  | 16                     | -                      | -                      | 15 342                 | 15 342                 |
| Geschätzte passive Posten   | 17                     | 240                    | 240                    | 215                    | 215                    |
| Rückstellungen  | 18                     | 33                     | 33                     | 37                     | 37                     |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten                                      | 21                     | 1 308                  | 1 308                  | 1 603                  | 1 594                  |
| Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten                                | 21                     | 1 296                  | 1 296                  | 1 147                  | 1 147                  |
| <b>Fremdmittel</b>  |                        | <b>275 117</b>         | <b>275 117</b>         | <b>255 006</b>         | <b>254 997</b>         |
| <b>EIGENKAPITAL</b>   |                        |                        |                        |                        |                        |
| Gezeichnetes Kapital  | 22                     | 16 597                 | 16 597                 | 16 597                 | 16 597                 |
| Gesetzliche Rücklage  |                        | 3 320                  | 3 319                  | 3 320                  | 3 319                  |
| Neubewertung der zur Veräußerung verfügbaren<br>finanziellen Vermögenswerte |                        | 1 681                  | 1 681                  | 1 768                  | 1 768                  |
| Gewinnvortrag und sonstige Gewinnrücklagen                                  |                        | 17 851                 | 17 847                 | 17 558                 | 17 451                 |
| Jahresüberschuss  |                        | 2 824                  | 2 721                  | 2 293                  | 2 396                  |
| <b>Eigenkapital</b>   |                        | <b>42 273</b>          | <b>42 165</b>          | <b>41 536</b>          | <b>41 531</b>          |
| <b>SUMME EIGENKAPITAL UND VERBINDLICHKEITEN</b>                             |                        | <b>317 390</b>         | <b>317 282</b>         | <b>296 542</b>         | <b>296 528</b>         |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**KONSOLIDIERTE UND INDIVIDUELLE GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG**

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2010 BEEENDETE GESCHÄFTSJAHR

| in Tsd. EUR   | Abschnitt<br>im Anhang | 2010         | 2010         | 2009         | 2009         |
|---|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|   |                        | Konzern      | Bank         | Konzern      | Bank         |
| Zinserträge   |                        | 15 103       | 15 103       | 15 641       | 15 650       |
| Zinsaufwendungen  |                        | -6 182       | -6 182       | -6 230       | -6 230       |
| <b>ZINSERGEBNIS</b>   | 23                     | <b>8 921</b> | <b>8 921</b> | <b>9 411</b> | <b>9 420</b> |
| Wertberichtigungen auf Darlehen   | 30                     | -397         | -397         | -1 391       | -1 391       |
| <b>ZINSERGEBNIS EINSCHLIESSLICH<br/>WERTBERICHTIGUNGEN AUF DARLEHEN</b> |                        | <b>8 524</b> | <b>8 524</b> | <b>8 020</b> | <b>8 029</b> |
| Gebühren- und Provisionserträge   |                        | 3 197        | 3 191        | 3 348        | 3 340        |
| Aufwendungen für Gebühren und Provisionen                               |                        | -209         | -207         | -250         | -248         |
| <b>GEBÜHREN- UND PROVISIONSERGEBNIS</b>                                 | 24                     | <b>2 988</b> | <b>2 984</b> | <b>3 098</b> | <b>3 092</b> |
| Verwaltungskosten   | 25                     | -3 753       | -3 750       | -3 795       | -3 791       |
| Personalkosten  | 26                     | -2 827       | -2 827       | -2 635       | -2 633       |
| Abschreibungen auf Sachanlagen  | 27                     | -323         | -425         | -572         | -470         |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte                          | 27                     | -141         | -141         | -242         | -242         |
| Sonstige betriebliche Erträge   | 28                     | 338          | 338          | 183          | 182          |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen                                      | 29                     | -1 196       | -1 196       | -1 077       | -1 077       |
| Wertberichtigungen auf sonstige Aktiva                                  | 31                     | -5           | -5           | 10           | 3            |
| <b>GEWINN VOR STEUERN</b>   |                        | <b>3 605</b> | <b>3 502</b> | <b>2 990</b> | <b>3 093</b> |
| Körperschaftsteuer  | 32                     | -781         | -781         | -697         | -697         |
| <b>GEWINN NACH STEUERN</b>  |                        | <b>2 824</b> | <b>2 721</b> | <b>2 293</b> | <b>2 396</b> |

**KONSOLIDIERTE UND INDIVIDUELLE GESAMTERGEBNISRECHNUNG**

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2010 BEEENDETE GESCHÄFTSJAHR

| in Tsd. EUR  | Abschnitt<br>im Anhang | 2010         | 2010         | 2009         | 2009         |
|--|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|  |                        | Konzern      | Bank         | Konzern      | Bank         |
| <b>GEWINN NACH STEUERN</b>   |                        | <b>2 824</b> | <b>2 721</b> | <b>2 293</b> | <b>2 396</b> |
| <i>Sonstiges Gesamtergebnis:</i>   |                        |              |              |              |              |
| Bewertungsdifferenz aus zur Veräußerung verfügbaren Wertpapieren, nach Abzug der latenten Steuer | 8                      | -87          | -87          | 1 079        | 1 079        |
| <b>Summe sonstiges Gesamtergebnis</b>  |                        | <b>-87</b>   | <b>-87</b>   | <b>1 079</b> | <b>1 079</b> |
| <b>GESAMTERGEBNIS</b>  |                        | <b>2 737</b> | <b>2 634</b> | <b>3 372</b> | <b>3 475</b> |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

**KONSOLIDIERTE AUFSTELLUNG ÜBER VERÄNDERUNGEN DES EIGENKAPITALS**

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2010 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

KONZERN

| EIGENKAPITAL<br>(in Tsd. EUR)                          | Gezeichnetes<br>Kapital | Gesetzliche<br>Rücklage | Bewertungs-<br>differenzen<br>aus Wertpa-<br>pieren | Gewinn-<br>vortrag und<br>sonstige<br>Gewinn-<br>rücklagen | Jahres-<br>überschuss | Summe<br>Eigenkapital |
|--|-------------------------|-------------------------|---|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>1. Januar 2009</b>                                  | <b>16 597</b>           | <b>3 320</b>            | <b>689</b>  | <b>17 371</b>  | <b>2 252</b>          | <b>40 229</b>         |
| Gewinn nach Steuern                                    | -                       | -                       | -   | -  | 2 293                 | 2 293                 |
| Sonstiges Gesamtergebnis                               | -                       | -                       | 1 079   | -  | -                     | 1 079                 |
| <b>Gesamtergebnis</b>                                  | <b>-</b>                | <b>-</b>                | <b>1 079</b>  | <b>-</b>   | <b>2 293</b>          | <b>3 372</b>          |
| Umklassifizierung aufgrund<br>des Aktionärsbeschlusses | -                       | -                       | -   | 2 252  | -2 252                | -                     |
| Dividendenausschüttung                                 | -                       | -                       | -   | -1 992   | -                     | -1 992                |
| Sonstige Änderungen                                    | -                       | -                       | -   | -73  | -                     | -73                   |
| <b>31. Dezember 2009</b>                               | <b>16 597</b>           | <b>3 320</b>            | <b>1 768</b>  | <b>17 558</b>  | <b>2 293</b>          | <b>41 536</b>         |
| <b>1. Januar 2010</b>                                  | <b>16 597</b>           | <b>3 320</b>            | <b>1 768</b>  | <b>17 558</b>  | <b>2 293</b>          | <b>41 536</b>         |
| Gewinn nach Steuern                                    | -                       | -                       | -   | -  | 2 824                 | 2 824                 |
| Sonstiges Gesamtergebnis                               | -                       | -                       | -87   | -  | -                     | -87                   |
| <b>Gesamtergebnis</b>                                  | <b>-</b>                | <b>-</b>                | <b>-87</b>  | <b>-</b>   | <b>2 824</b>          | <b>2 737</b>          |
| Umklassifizierung aufgrund<br>des Aktionärsbeschlusses | -                       | -                       | -   | 2 293  | -2 293                | -                     |
| Dividendenausschüttung                                 | -                       | -                       | -   | -2 000   | -                     | -2 000                |
| <b>31. Dezember 2010</b>                               | <b>16 597</b>           | <b>3 320</b>            | <b>1 681</b>  | <b>17 851</b>  | <b>2 824</b>          | <b>42 273</b>         |

**INDIVIDUELLE AUFSTELLUNG ÜBER VERÄNDERUNGEN DES EIGENKAPITALS**

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2010 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

BANK

| EIGENKAPITAL<br>(in Tsd. EUR)                          | Gezeichnetes<br>Kapital | Gesetzliche<br>Rücklage | Bewertungs-<br>differenzen<br>aus Wertpa-<br>pieren | Gewinnvortrag<br>und sonstige<br>Gewinnrück-<br>lagen | Jahres-<br>überschuss | Summe<br>Eigenkapital |
|--|-------------------------|-------------------------|---|---|-----------------------|-----------------------|
| <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>         |
| Gewinn nach Steuern                                    | -                       | -                       | -   | -   | 2 396                 | 2 396                 |
| Sonstiges Gesamtergebnis                               | -                       | -                       | 1 079   | -   | -                     | 1 079                 |
| <b>Gesamtergebnis</b>                                  | <b>-</b>                | <b>-</b>                | <b>1 079</b>  | <b>-</b>  | <b>2 396</b>          | <b>3 475</b>          |
| Umklassifizierung aufgrund<br>des Aktionärsbeschlusses | -                       | -                       | -   | 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>         |
| <b>1. Januar 2010</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>         |
| Gewinn nach Steuern                                    | -                       | -                       | -   | -   | 2 721                 | 2 721                 |
| Sonstiges Gesamtergebnis                               | -                       | -                       | -87   | -   | -                     | -87                   |
| <b>Gesamtergebnis</b>                                  | <b>-</b>                | <b>-</b>                | <b>-87</b>  | <b>-</b>  | <b>2 721</b>          | <b>2 634</b>          |
| Umklassifizierung aufgrund<br>des Aktionärsbeschlusses | -                       | -                       | -   | 2 396   | -2 396                | -                     |
| Dividendenausschüttung                                 | -                       | -                       | -   | -2 000  | -                     | -2 000                |
| <b>31. Dezember 2010</b>                               | <b>16 597</b>           | <b>3 319</b>            | <b>1 681</b>  | <b>17 847</b>   | <b>2 721</b>          | <b>42 165</b>         |

**KONSOLIDIERTE UND INDIVIDUELLE KAPITALFLUSSRECHNUNG**

FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. JANUAR 2010 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2010

| <b>EIGENKAPITAL</b><br>(in Tsd. EUR)  | <b>Abschnitt</b><br><b>im Anhang</b> | <b>2010</b><br><b>Konzern</b> | <b>2010</b><br><b>Bank</b> | <b>2009</b><br><b>Konzern</b> | <b>2009</b><br><b>Bank</b> |
|---|--------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| <b>CASHFLOWS AUS BETRIEBLICHER TÄTIGKEIT</b>  |                                      |                               |                            |                               |                            |
| Ergebnis vor Steuern  | 32                                   | 3 605                         | 3 502                      | 2 990                         | 3 093                      |
| Zinserträge   | 23                                   | -15 103                       | -15 103                    | -15 641                       | -15 650                    |
| Zinsaufwendungen  | 23                                   | 6 182                         | 6 182                      | 6 230                         | 6 230                      |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte  | 13                                   | 141                           | 141                        | 242                           | 242                        |
| Abschreibungen auf Sachanlagen  | 12                                   | 323                           | 425                        | 572                           | 470                        |
| Bildung/Auflösung von Wertberichtigungen auf Darlehen                                     | 31                                   | 397                           | 397                        | 1 391                         | 1 391                      |
| Bildung/Auflösung von Wertberichtigungen auf sonstige Vermögenswerte                      | 31                                   | 5                             | 5                          | -10                           | -3                         |
| Andere nicht zahlungswirksame Posten  |                                      | -54                           | -95                        | 59                            | 42                         |
| Erhaltene Zinsen  |                                      | 15 494                        | 15 494                     | 15 763                        | 15 772                     |
| Gezahlte Zinsen   |                                      | -6 524                        | -6 524                     | -6 409                        | -6 409                     |
| Gezahlte Körperschaftsteuer   | 19                                   | -997                          | -997                       | -1 591                        | -1 591                     |
| <b>Nettomittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit vor Änderungen des Betriebskapitals</b> |                                      | <b>3 469</b>                  | <b>3 427</b>               | <b>3 596</b>                  | <b>3 587</b>               |
| Darlehen an andere Banken   | 7                                    | -23 061                       | -23 061                    | -138                          | -138                       |
| Darlehen an Kunden  | 9                                    | 11 329                        | 11 330                     | 7 045                         | 7 045                      |
| Sonstige Aktiva   | 14                                   | 99                            | 102                        | -127                          | -168                       |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden  | 15                                   | 35 578                        | 35 578                     | 19 444                        | 19 444                     |
| Verbindlichkeiten gegenüber Banken  | 16                                   | -15 342                       | -15 342                    | -18 962                       | -18 962                    |
| Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten   | 17, 18                               | 21                            | 21                         | -39                           | -39                        |
| Sonstige Passiva  | 21                                   | -146                          | -137                       | 450                           | 453                        |
| <b>Nettomittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit</b>                                     |                                      | <b>11 947</b>                 | <b>11 918</b>              | <b>11 269</b>                 | <b>11 222</b>              |
| <b>CASHFLOWS AUS INVESTITIONSTÄTIGKEIT</b>  |                                      |                               |                            |                               |                            |
| Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte                                     |                                      | -15 420                       | -15 420                    | -                             | -                          |
| Bis zur Endfälligkeit zu haltende Wertpapiere und Hypothekendarlehen                      | 7, 10                                | -1 733                        | -1 733                     | 10 358                        | 10 358                     |
| Einzahlungen aus dem Verkauf des Anlagevermögens  | 28                                   | 40                            | 40                         | 7                             | 7                          |
| Zunahme des Anlagevermögens   | 12, 13                               | -874                          | -848                       | -687                          | -679                       |
| <b>Für Investitionstätigkeit eingesetzte Nettzahlungsmittel</b>                           |                                      | <b>-17 987</b>                | <b>-17 961</b>             | <b>9 678</b>                  | <b>9 686</b>               |
| <b>CASHFLOWS AUS FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT</b>   |                                      |                               |                            |                               |                            |
| Ausgeschüttete Dividenden   | 22                                   | -2 000                        | -2 000                     | -1 992                        | -1 992                     |
| <b>Für Finanzierungstätigkeit eingesetzte Nettzahlungsmittel</b>                          |                                      | <b>-2 000</b>                 | <b>-2 000</b>              | <b>-1 992</b>                 | <b>-1 992</b>              |
| <b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>                    |                                      | <b>-8 040</b>                 | <b>-8 043</b>              | <b>18 955</b>                 | <b>18 916</b>              |
| <b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>                                       |                                      |                               |                            |                               |                            |
| <b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Berichtsperiode</b>         | 33                                   | <b>23 056</b>                 | <b>23 014</b>              | <b>4 101</b>                  | <b>4 098</b>               |
| Zunahme/Abnahme des Kassenbestands  |                                      | -6                            | -6                         | 6                             | 6                          |
| Zunahme/Abnahme des Überschusses der Mindestpflichtreserven bei der NBS                   |                                      | -                             | -                          | -6                            | -6                         |
| Zunahme/Abnahme der Darlehen an die NBS – sterilisierende REPO - Geschäfte                |                                      | -                             | -                          | -1 326                        | -1 326                     |
| Zunahme/Abnahme der Kontokorrentkonten bei anderen Banken                                 |                                      | -1 907                        | -1 878                     | 2 589                         | 2 550                      |
| Abnahme/ Zunahme der Termineinlagen bis zu 3 Monaten                                      |                                      | -4 966                        | -4 998                     | 16 005                        | 16 005                     |
| Sonstige Forderungen an Banken  |                                      | 63                            | 63                         | 166                           | 166                        |
| Termineinlagen bei der NBS  |                                      | -1 224                        | -1 224                     | 1 521                         | 1 521                      |
| <b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode</b>           | 34                                   | <b>15 016</b>                 | <b>14 971</b>              | <b>23 056</b>                 | <b>23 014</b>              |
| <b>Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>                    |                                      | <b>-8 040</b>                 | <b>-8 043</b>              | <b>18 955</b>                 | <b>18 916</b>              |

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS

AUFGESTELLT NACH DEN INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS,  
WIE SIE IN DER EUROPÄISCHEN UNION ANZUWENDEN SIND

### 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.

Die Bank und ihre Tochtergesellschaft Wüstenrot Servis, spol. s r.o. bilden zusammen einen Konzern.

Unternehmensgegenstand des Konzerns bzw. der Bank gemäß der erteilten Banklizenz:

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

Der Konzern bzw. die Bank erbringt seine/ihre Dienstleistungen durch ein Vermittlernetzwerk sowie das Netzwerk der Wüstenrotzentren. Zum 31. Dezember 2010 zählten 30 Agenturdirektoren, 77 Finanzmanager und 715 Bausparberater zum Vermittlernetzwerk. Der Konzern bzw. die Bank erbringt seine/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 2010 insgesamt 30 Zentrumleiter, 16 stellvertretende Zentrumleiter, 13 Teammanager und 315 Bausparberater.

An der Vermittlung von Bausparverträgen beteiligten sich im Berichtsjahr ebenfalls 98 Partner (3 Banken und 95 andere Partner) sowie ein Teil des Vertriebsnetzes der Tochtergesellschaft Wüstenrot Servis, spol. s r.o.

Zum 31. Dezember 2010 waren beim Konzern bzw. bei der Bank insgesamt 159 Mitarbeiter (zum 31. Dezember 2009: ebenfalls 159) beschäftigt, darunter 13 leitende Angestellte (zum 31. Dezember 2009: 12).

#### Aktionärsstruktur der Bank:

| AKTIONÄRE  | Sitz  | Anteile in % |      |
|--|---|--------------|------|
|  |   | 2010         | 2009 |
| Bausparkasse Wüstenrot AG                        | Alpenstraße 70, 5020 Salzburg, Österreich               | 60           | -    |
| Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH | Alpenstraße 61, Postfach 155, 5033 Salzburg, Österreich | -            | 60   |
| Wüstenrot & Württembergische AG                  | Gutenbergstr. 30, 70163 Stuttgart, Deutschland          | 40           | 40   |
| <b>Summe</b>                                     |   | 100          | 100  |

Im Rahmen der Optimierung der Struktur des österreichischen Wüstenrot-Konzerns hat die österreichische Bausparkasse Wüstenrot AG im Laufe des Berichtsjahres den 60%-igen Anteil am gezeichneten Kapital der Bank von der Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH, dem bisherigen Aktionär, erworben.

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 (Bausparkasse Wüstenrot AG: 600 Stimmen, Wüstenrot & Württembergische AG: 400 Stimmen). Die oberste Muttergesellschaft der Bank ist die Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Genossenschaft m.b.H., Alpenstraße 70, 5033 Salzburg, Österreich.

Vorstand und Aufsichtsrat der Bank zum 31. Dezember 2010:

#### Vorstand

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

#### Aufsichtsrat

|               |                              |
|---------------|------------------------------|
| Vorsitzender: | Mag. Dr. Andreas Grünbichler |
| Mitglieder:   | Ing. Viktor Štrauch          |
|               | Marlies Wiest – Jetter       |
|               | Franz Meingast MBA           |
|               | Iveta Lieskovská             |
|               | Ing. Igor Faktor             |

Tochtergesellschaft der Bank:

| Firma                          | Adresse                       | Hauptunternehmensgegenstand                             | Bilanzierung der Anteile an Tochtergesellschaften |
|--------------------------------|-------------------------------|---|---|
| Wüstenrot Servis, spol. s r.o. | Grösslingova 77<br>Bratislava | Vyhľadávanie projektov bývania,<br>Správa nehnuteľností | obstarávacie náklady                              |

## 2. GRUNDLAGEN FÜR DIE AUFSTELLUNG DES JAHRESABSCHLUSSES

Der Konzernabschluss umfasst die Einzelabschlüsse der Bank und ihrer Tochtergesellschaft.

Der Konzern bzw. die Bank wendet sämtliche, vom International Accounting Standards Board („IASB“) erlassenen und von der Europäischen Union („EU“) anerkannten International Financial Reporting Standards („IFRS“) und Interpretationen zu den IFRS an, die zum 31. Dezember 2010 in Kraft waren.

Der Konzern- und Einzelabschluss (im Folgenden „der Jahresabschluss“) wurde unter Beachtung der IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, nach dem Anschaffungskostenprinzip aufgestellt, mit Ausnahme der zur Veräußerung verfügbaren Wertpapiere, die mit dem beizulegenden Zeitwert bewertet werden.

Die Tochtergesellschaft der Bank ist im Konzernabschluss anhand der Vollkonsolidierungsmethode mit einbezogen.

Dieser Jahresabschluss ist am Sitz der Bank erhältlich.

Zur Aufstellung des Jahresabschlusses nach IFRS nimmt die Geschäftsleitung des Konzerns bzw. der Bank Schätzungen und Annahmen vor, welche sowohl die Höhe der in der Bilanz ausgewiesenen Aktiva und Passiva, der im Anhang zum Jahresabschluss 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 4 aufgeführt.

Der Jahresabschluss wurde unter Annahme der Unternehmensfortführung des Konzerns und der Bank nach dem Grundsatz der Periodenabgrenzung (d.h. Geschäftsvorfälle und andere Ereignisse werden in den Büchern im Entstehungszeitpunkt erfasst und im Jahresabschluss in der Periode ausgewiesen, mit der sie sachlich und zeitlich zusammenhängen) aufgestellt.

Der Einzelabschluss ist in Euro („EUR“) aufgestellt und, soweit nicht anders angeführt, sämtliche Beträge sind auf Tausend EUR gerundet.

Die Bank führt ihre Geschäftsbücher, entsprechend den Regelungen des slowakischen Rechnungslegungsgesetzes (Gesetz Nr. 431/2002 GBl. über die Rechnungslegung in der geltenden Fassung – im Folgenden „RLegG“), in Übereinstimmung mit den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind. Nach § 22 RLegG stellt die Bank den Konzernabschluss und nach § 17a Abs. (1) RLegG den Einzelabschluss in Einklang mit der Verordnung (EG) Nr. 1606/2002 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 19. Juli 2002 über die Anwendung internationaler Rechnungslegungsstandards in der geltenden Fassung auf.

Auch nach Feststellung auf der Hauptversammlung kann der Vorstand der Bank den Aktionären eine Änderung des Jahresabschlusses vorschlagen. Nach § 16, Abs. 9 bis 11 RLegG dürfen jedoch die abgeschlossenen Geschäftsbücher nach Auf- und Feststellung des Jahresabschlusses nicht mehr geöffnet werden. Falls jedoch 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.

Für das Geschäftsjahr 2010 hat die Bank den Konzern- und Einzelabschluss in einer neuen Art und Weise dargestellt, indem sie die beiden Abschlüsse zu einem Dokument vereint hat. Die Angaben in den Aufstellungen und Tabellen des Konzernabschlusses sind in der Spalte „Konzern“, und die Angaben in den Aufstellungen und Tabellen des Einzelabschlusses in der Spalte „Bank“ aufgeführt. Im Falle der Identität der Angaben im Konzern- und Einzelabschluss sind sie nur einmal unter der Bezeichnung „Konzern und Bank“ aufgeführt.

Die Hauptversammlung hat die Vorjahresabschlüsse der Bank (d.h. den Konzern- sowie den Einzelabschluss) am 28. Mai 2010 festgestellt.

**a) Erlassene Standards, Interpretationen und Änderungen zu den erlassenen Standards, welche der Konzern bzw. die Bank in 2010 erstmalig angewendet hat**

Die Anwendung der unten aufgeführten neuen Standards, Interpretationen und Änderungen zu den erlassenen Standards hat, soweit nicht anders angeführt, keine wesentliche Auswirkung auf den Jahresabschluss:

Eingebettete Derivate – Änderungen zu IFRIC 9, Neubeurteilung eingebetteter Derivate, sowie zu IAS 39, Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung (erstmalig anzuwenden für Berichtsperioden, die am oder nach dem 1. Juli 2009 beginnen). Diese Änderungen stellen klar, dass bei der Umklassifizierung eines finanziellen Vermögenswerts aus der Kategorie „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ sämtliche eingebetteten Derivate beurteilt und gegebenenfalls separat zu buchen sind. Falls der Buchführungspflichtige nicht in der Lage ist, ein eingebettetes Derivat, das bei der Umklassifizierung eines hybriden Vertrags aus der Kategorie „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ abgetrennt werden müsste, separat zu bewerten, ist eine solche Umklassifizierung nicht zugelassen. Der hybride Vertrag muss dann weiterhin in der Kategorie „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ geführt werden. Die EU hat diese Änderungen zu IFRIC 9 am 30. November 2009 anerkannt.

IFRIC 17, Sachdividenden an Eigentümer (erstmalig anzuwenden für Berichtsperioden, die am oder nach dem 1. Juli 2009 beginnen, frühzeitige Anwendung zugelassen). Die Interpretation stellt klar, wann und wie die Ausschüttung von nicht-monetären Vermögenswerten in Form von Sachdividenden an die Anteilseigner zu erfassen ist. Ein Buchführungspflichtiger hat die Verpflichtung, nicht-monetäre Vermögenswerte als Sachdividenden an seine Anteilseigner auszuschütten, zum beizulegenden Zeitwert jener Vermögenswerte zu bewerten, die ausgeschüttet werden sollen. Der Gewinn bzw. Verlust aus dem Abgang der ausgeschütteten nicht-monetären Vermögenswerte wird erfolgswirksam erfasst, wenn der Buchführungspflichtige die fällige Dividende mit diesen nicht-monetären Vermögenswerten bezahlt. Diese Interpretation ist für die Geschäftstätigkeit des Konzerns bzw. der Bank nicht relevant, da er/sie keine Sachdividenden an seine/Ihre Aktionäre ausschüttet. Die EU hat IFRIC 17 am 26. November 2009 anerkannt.

IFRIC 18, Übertragung von Vermögenswerten durch einen Kunden (erstmalig anzuwenden für Berichtsperioden, die am oder nach dem 1. Juli 2009 beginnen). Die Interpretation erläutert die Bilanzierung der Übertragung eines Vermögenswerts durch einen Kunden auf den Buchführungspflichtigen; nämlich unter welchen Umständen ein Vermögenswert vorliegt, den Ansatz und die erstmalige Bewertung des übertragenen Vermögenswerts, die Identifizierung von einzeln bestimmbareren Dienstleistungen (eine oder mehrere Dienstleistungen im Austausch für den übertragenen Vermögenswert), die Umsatzrealisierung sowie die Bilanzierung der Übertragung von Zahlungsmitteln durch Kunden. Die EU hat diese Interpretation am 27. November 2009 anerkannt.

Änderungen zu IAS 27, Konzernabschlüsse und separate Abschlüsse nach IFRS (erlassen im Januar 2008, erstmalig anzuwenden für Berichtsperioden, die am oder nach dem 1. Juli 2009 beginnen). Der überarbeitete IAS 27 erfordert von Buchführungspflichtigen, den gesamten ausgewiesenen Gewinn oder Verlust (einschließlich des außerhalb der Gewinn- und Verlustrechnung erfassten Gewinns oder Verlusts) den Anteilseignern der Muttergesellschaft und Anteilseignern ohne beherrschenden Einfluss (vorher als Minderheitsbeteiligungen bezeichnet) auch dann zuzuordnen, wenn infolgedessen der Saldo der Anteile der Anteilseigner ohne beherrschenden Einfluss negativ sein wird. Des Weiteren besagt der überarbeitete Standard, dass Änderungen in den Geschäftsanteilen der Muttergesellschaft an Tochtergesellschaften, die zu keinem Verlust des beherrschenden Einflusses führen, als Transaktionen im Eigenkapital zu erfassen sind. Er spezifiziert ebenfalls die Methode der Ermittlung von Gewinnen und Verlusten bei Verlust des beherrschenden Einflusses in einer Tochtergesellschaft. Zum Zeitpunkt des Verlustes des beherrschenden Einflusses sind Investitionen in der ehemaligen Tochtergesellschaft zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten. Der überarbeitete Standard hat keine Auswirkung auf diesen Jahresabschluss. Die EU hat diese Änderungen zu IAS 27 am 3. Juni 2009 anerkannt.

Änderungen zu IFRS 3, Unternehmenszusammenschlüsse (erlassen im Januar 2008, erstmalig anzuwenden für Unternehmenszusammenschlüsse, bei denen der Erwerbszeitpunkt zu oder nach Beginn der ersten Berichtsperiode, die am oder nach dem 1. Juli 2009 beginnt, eintritt). Der überarbeitete Standard ermöglicht dem Buchführungspflichtigen, die Methode der Bewertung von Anteilen der Anteilseigner ohne beherrschenden Einfluss zu wählen – und zwar entweder anhand der derzeitigen Fassung des IFRS 3 (entsprechender Anteil am identifizierten Reinvermögen des erworbe-

nen Unternehmens) oder auf derselben Basis wie die US GAAP (d.h. zum beizulegenden Zeitwert). Außerdem gibt er ausführlichere Anweisungen zur Anwendung der Akquisitionsmethode bei Unternehmenszusammenschlüssen. Die Anforderung, in jedem Schritt einer graduellen Akquisition bei der Ermittlung des entsprechenden Teils des Goodwills jeden Posten der Aktiva und Passiva zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten, wurde aufgehoben. Stattdessen wird zum Erwerbszeitpunkt der vorherige Wert der Investition zum beizulegenden Wert bewertet, und dieser beizulegende Zeitwert stellt dann die Anschaffungskosten für Zwecke der Ermittlung der Höhe des Goodwills dar. Die zusammenhängenden Erwerbskosten werden separat vom Unternehmenszusammenschluss erfasst und werden als Aufwand, und nicht als Bestandteil des Goodwills, ausgewiesen. Der Erwerber ist verpflichtet, zum Erwerbszeitpunkt eine Eventualverbindlichkeit aus der Akquisition eines Unternehmens zu buchen. Die Änderungen der Höhe dieser Verpflichtung nach dem Erwerbszeitpunkt werden in Übereinstimmung mit den entsprechenden geltenden IFRS ausgewiesen, und nicht als Anpassung des Goodwills, wie es bisher der Fall ist. Die Anforderungen an Angaben, die im Zusammenhang mit einer eventuellen Vergütung erforderlich sind, werden erweitert.

Der überarbeitete Standard bezieht sich ebenfalls auf Unternehmenszusammenschlüsse, welche die Form von Selbsthilfegenossenschaften haben, sowie auf Unternehmenszusammenschlüsse nur auf Basis einer vertraglichen Beziehung. Er hat keine Auswirkung auf diesen Jahresabschluss. Die EU hat diese Änderungen zu IFRS 3 am 3. Juni 2009 anerkannt.

Zulässige Grundgeschäfte im Rahmen von Sicherungsbeziehungen – Änderungen zu IAS 39, Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung (wirksam mit rückwirkender Anwendung für Berichtsperioden, die am oder nach dem 1. Juli 2009 beginnen, vorzeitige Anwendung zugelassen). Die Änderungen stellen klar, wie in konkreten Situationen die Grundsätze angewendet werden sollen, die bestimmen, ob das abgesicherte Risiko bzw. ein Teil von Geldflüssen die Bedingungen erfüllt, um es bzw. ihn als abgesichert zu bezeichnen. Sie haben keine Auswirkung auf diesen Jahresabschluss. Die EU hat diese Änderungen zu IFRS 3 am 15. September 2009 anerkannt.

Änderungen zu IFRS 1, Erstmalige Anwendung der International Financial Reporting Standards (anzuwenden für die erstmalige Aufstellung des Jahresabschlusses nach IFRS für Berichtsperioden, die am oder nach dem 1. Juli 2009 beginnen). Der überarbeitete Standard behält den Inhalt der vorigen Version bei geänderter Form und Darstellungsstruktur bei, um seine Verständlichkeit und Anpassungsmöglichkeit bei künftigen Änderungen zu verbessern. Die Änderungen haben keine Auswirkung auf diesen Jahresabschluss. Die EU hat diese Änderungen zu IFRS 1 am 25. November 2009 anerkannt.

Zusätzliche Ausnahmen für Erstanwender – Änderungen zu IFRS 1, Erstmalige Anwendung der International Financial Reporting Standards (erstmalig anzuwenden für Berichtsperioden, die am oder nach dem 1. Januar 2010 beginnen). Diese Änderungen ermöglichen Unternehmen, bei der erstmaligen Umstellung zu IFRS eine Ausnahme von den allgemeinen Regeln der IFRS geltend zu machen, und zwar in den Bereichen Vermietung, Förderindustrie sowie Verpflichtungen aus Liquidation und Rekultivierung. Die EU hat diese Änderungen zu IFRS 1 am 23. Juni 2010 anerkannt.

Gruppen mit barzahlungs- und anteilsbasierten Vergütungen – Änderungen zu IFRS 2, Anteilsbasierte Vergütungen (erstmalig anzuwenden für Berichtsperioden, die am oder nach dem 1. Januar 2010 beginnen). Diese Änderungen erläutern die Bilanzierung auf der Ebene der Tochtergesellschaften, deren Kosten für erhaltene Dienstleistungen teilweise oder vollständig von der Muttergesellschaft oder einem anderen Konzernunternehmen beglichen werden. Ferner nehmen sie Regelungen auf, die vormals in IFRIC 8, Anwendungsbereich von IFRS 2 und IFRIC 11, IFRS 2 – Geschäfte mit eigenen Aktien und Aktien von Konzernunternehmen enthalten waren. IFRIC 8 und IFRIC 11 wurden daher vom IASB zurückgezogen. Die EU hat diese Änderungen zu IFRS 2 am 23. März 2010 anerkannt.

Sammelstandard zur Verbesserung verschiedener International Financial Reporting Standards (erlassen im April 2009; Änderungen zu IFRS 2, IAS 38, IFRIC 9 und IFRIC 16 sind erstmals für Berichtsperioden anzuwenden, die am oder nach dem 1. Juli 2009 beginnen; Änderungen zu IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 36 und IAS 39 sind erstmals für Berichtsperioden anzuwenden, die am oder nach dem 1. Januar 2010 beginnen). Die Verbesserungen enthalten mehrere wichtige Änderungen und Erläuterungen in den folgenden Standards und Interpretationen: Klarstellung, dass Unternehmenseinbringungen in Transaktionen unter einheitlicher Leitung und die Errichtung von Gemeinschaftsunternehmen nicht in den Wirkungsbereich des IFRS 2 fallen; Klarstellung hinsichtlich der von IFRS 5 und anderen Standards geforderten Anforderungen an Anhangsangaben für langfristige, zur Veräußerung verfügbare Vermögenswerte (bzw. Veräußerungsgruppen) oder aufgegebene 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; Änderungen zu IAS 1, nach denen bestimmte Verbindlichkeiten, die vom Buchführungspflichtigen durch eigene Eigenkapitalinstrumente beglichen werden, als langfristig klassifiziert werden können; Änderungen von IAS 7 insoweit, dass nur solche Ausgaben, die den Ansatz eines Vermögenswerts zur Folge haben, als Aufwendungen für die Investitionstätigkeit klassifiziert werden können; die Zulassung der Möglichkeit, bestimmte Formen einer langfristigen Verpachtung von Grundstücken als Finanzierungsleasing nach IAS 17 zu klassifizieren, auch wenn es nach Ablauf der Leasingdauer zu keiner Übertragung der Eigentumsrechte an den geleasten Grundstücken kommt; weitere Leitlinien bezüglich der Anwendung von IAS 18 zur Feststellung, ob ein Unternehmen als Auftraggeber oder Vermittler agiert; Klarstellung im IAS 36, dass eine zahlungsmittelgenerierende Einheit nicht größer sein sollte als ein Geschäftssegment vor Aggregation; Änderungen zu IAS 38 bezüglich der Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts von in einem Unternehmenszusammenschluss erworbenen immateriellen Vermögenswerten; Änderungen zu 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; Änderungen zu IFRIC 9, nach denen 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 Änderungen haben keine wesentliche Auswirkung auf diesen Jahresabschluss. Die EU hat diesen Sammelstandard am 23. März 2010 anerkannt.

Das IASB und das amerikanische Financial Accounting Standards Board (im Folgenden „FASB“) haben am 28. September 2010 den Abschluss der ersten Phase des gemeinsamen Projekts zur Entwicklung eines verbesserten Rahmenkonzepts für die IFRS und die Allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätze der Vereinigten Staaten (im Folgenden „US GAAP“) bekanntgegeben. Die Arbeiten am Rahmenkonzept verlaufen in mehreren Phasen und nach Vollendung der einzelnen Kapitel werden in dem in 1989 veröffentlichten Rahmenkonzept die entsprechenden Vorgaben für die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen ersetzt. Dieses Projekts hat zum Ziel, ein solides Fundament für die Ableitung zukünftiger prinzipienbasierter, in sich konsistenter und international konvergierender Rechnungslegungsgrundsätze zu schaffen. Bisher wurden Kapitel 1 – Zielsetzung der Finanzberichterstattung und Kapitel 3 – Qualitative Eigenschaften von nützlichen Finanzinformationen erlassen. Einzelne Kapitel sind mit dem Tag ihrer Veröffentlichung wirksam.

#### **b) Erlassene, nach dem 31. Dezember 2010 wirksame Standards, Interpretationen und Änderungen zu den erlassenen Standards, welche der Konzern bzw. die Bank nicht angewendet hat**

Keiner/Keine der unten aufgeführten Standards, Interpretationen und Änderungen zu den erlassenen Standards wurde bei der Aufstellung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2010 freiwillig vor ihrem Wirksamkeitsdatum angewendet:

Änderungen zu IAS 24, Angaben über Beziehungen zu nahe stehenden Unternehmen und Personen (erstmalig anzuwenden für Berichtsperioden, die am oder nach dem 1. Januar 2011 beginnen). Diese Änderungen führen eine teilweise Befreiung von Berichtspflichten für Unternehmen ein, an denen der Staat beteiligt ist, und enthalten ebenfalls eine vereinfachte Definition von nahe stehenden Unternehmen und Personen. Die EU hat diese Änderungen zu IAS 24 am 19. Juli 2010 anerkannt.

Einstufung von Bezugsrechten – Änderungen zu IAS 32, Finanzinstrumente: Darstellung (erstmalig anzuwenden für Berichtsperioden, die am oder nach dem 1. Februar 2010 beginnen). Diese Änderungen ändern die Methode der Bilanzierung des Rechts von Aktionären, sich anteilmäßig an der Aufstockung des Grundkapitals einer Aktiengesellschaft zu beteiligen, falls diese Aufstockung in einer anderen als der funktionalen Währung des Emittenten ausgedrückt ist. Vor diesen Änderungen waren solche Rechte als derivative Finanzverbindlichkeiten einzustufen. Die EU hat diese Änderungen zu IAS 32 am 23. Dezember 2009 anerkannt.

Begrenzte Befreiung erstmaliger Anwender von Vergleichsangaben nach IFRS 7 – Änderungen zu IFRS 1, Erstmalige Anwendung der International Financial Reporting Standards (anzuwenden für die erstmalige Aufstellung des Jahresabschlusses nach IFRS für Berichtsperioden, die am oder nach dem 1. Juli 2010 beginnen). Auf erstmalige Anwender bezieht sich gemäß diesen Änderungen dieselbe Ausnahme bei der Offenlegung von Vergleichsangaben nach Anforderungen des IFRS 7 wie auf Unternehmen, welche die IFRS bereits in der Vergangenheit angewendet haben. Die EU hat diese Änderungen zu IFRS 1 am 30. Juni 2010 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 Charakteristiken dieses Standards sind wie folgt:

- Für Bewertungszwecke werden finanzielle Vermögenswerte nur noch in zwei Klassifizierungskategorien eingeteilt werden: diejenigen, die zum beizulegenden Zeitwert, und diejenigen, die zu fortgeführten Anschaffungskosten anhand der Effektivzinsmethode bewertet werden. Die Klassifizierung wird zum Zeitpunkt des Erwerbs des finanziellen Vermögenswerts festgelegt werden müssen und hängt vom Geschäftsmodell zur Steuerung von Finanzinstrumenten und den Charakteristiken der vertraglichen Zahlungsströme des gegebenen finanziellen Vermögenswerts ab.
- Ein finanzieller Vermögenswert wird nur dann zu fortgeführten Anschaffungskosten anhand der Effektivzinsmethode bewertet werden, wenn es sich um ein finanzielles Schuldinstrument handelt und wenn zugleich (i) die Zielsetzung des Geschäftsmodells des Unternehmens darin liegen wird, diesen finanziellen Vermögenswert zu halten, um damit vertragliche Zahlungsströme zu erzielen, und (ii) die vertraglichen Zahlungsströme lediglich die Rückzahlungen des Nominalwerts und der Zinsen darstellen werden (d.h. das Finanzinstrument wird nur die grundlegenden Kreditmerkmale besitzen). Alle sonstigen Schuldinstrumente sind erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten.
- Aktien und Geschäftsanteile werden zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden. Zu Handelszwecken gehaltene Aktien werden nachfolgend erfolgswirksam bewertet werden. Das Unternehmen wird sich zum Erwerbszeitpunkt einmalig und unwiderruflich für eine (i) erfolgswirksame oder (ii) gesamt erfolgswirksame 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 meisten Anforderungen des IAS 39 an die Klassifizierung und Bewertung von finanziellen Verbindlichkeiten wurden unverändert in den IFRS 9 übertragen. Die wesentliche Änderung für Buchführungspflichtige wird die Pflicht sein, die Effekte der Änderungen des eigenen Kreditrisikos bei den erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten im sonstigen Gesamtergebnis auszuweisen.

Derzeit wird der Einfluss des neuen Standards auf den Jahresabschluss beurteilt und es wird erwartet, dass er wesentlich sein kann. Die EU hat den IFRS 9 noch nicht anerkannt.

Dritter Sammelstandard zur Verbesserung verschiedener International Financial Reporting Standards (erlassen im Mai 2010, erstmals anzuwenden für Berichtsperioden, die am oder nach dem 1. Januar 2011 beginnen). Die Verbesserungen enthalten mehrere wichtige Änderungen und Erläuterungen in den folgenden Standards und Interpretationen: IFRS 1 wurde geändert, indem er (i) ermöglicht, den nach vorigen Rechnungslegungsgrundsätzen festgelegten Buchwert von Sachanlagen bzw. immateriellen Vermögenswerten als Anschaffungskosten zu übernehmen, sofern dieses Anlagevermögen in der Vergangenheit in einem Betrieb verwendet wurde, der einer Preisregulierung unterlag, (ii) ermöglicht, eine anlassbezogene Neubewertung eines Postens des Sachanlagevermögens auch dann als Anschaffungskosten zu übernehmen, wenn die Neubewertung während der ersten Berichtsperiode erfolgte, für die ein Jahresabschluss nach den IFRS erstellt werden sollte, und (iii) von einem Buchführungspflichtigen, der den Jahresabschluss nach IFRS zum ersten Mal aufstellt, fordert, die Änderungen in den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden bzw. in der Inanspruchnahme von Ausnahmen in IFRS 1 zu erläutern, falls diese in der Zeit zwischen der Aufstellung eines Zwischenabschlusses und der Aufstellung des ersten vollständigen IFRS-Abschlusses vorgenommen wurden; IFRS 3 wurde geändert, indem er (i) fordert, eine Minderheitsbeteiligung, die weder einen gegenwärtigen Eigentumsanteil darstellt noch ein Recht auf den proportionalen Teil des Eigenkapitals bei der Liquidation gibt, zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten (sofern von anderen IFRS nicht eine andere Bewertungsmethode erfordert wird), (ii) eine Anleitung für die Bilanzierung von Zahlungsvereinbarungen auf Basis der Eigenkapitalinstrumente gibt, sofern diese Zahlungsvereinbarungen des erworbenen Unternehmens im Rahmen eines Unternehmenszusammenschlusses nicht ersetzt bzw. freiwillig durch andere Vereinbarungen ersetzt wurden, und (iii) konkretisiert, dass Eventualzahlungen, die aus Unternehmenszusammenschlüssen resultieren, welche noch vor Inkrafttreten des novellierten IFRS 3 (erlassen im Januar 2008) eingetreten sind, nach Regelungen der vorigen Fassung von IFRS 3 bilanziert werden; IFRS 7 wurde mit dem Ziel geändert, einige Offenlegungspflichten klarzustellen, insbesondere durch (i) Ergänzung der expliziten Akzentuierung der Interaktion zwischen qualitativen und quantitativen Angaben über die Art und den Umfang von Finanzrisiken, (ii) Aufhebung der Pflicht, den Buchwert von solchen Vermögenswerten mit vereinbarten geänderten Vertragsbedingungen offenzulegen, die sonst überfällig oder wertgemindert wären, (iii) Ersatz der Anforderung, den beizulegenden Zeitwert von Forderungsabsicherungen offenzulegen, mit einer allgemeineren Offenlegung ihrer finanziellen Auswirkung, und (iv) Konkretisierung, dass die Buchführungspflichtigen die realisierte Forderungsabsicherung, die sie zum Bilanzstichtag besitzen, und nicht den während der Berichtsperiode erhaltenen Betrag aus der Absicherung offenlegen sollen; IAS 1 wurde geändert, um zu konkretisieren, dass die Aufstellung über Veränderungen des Eigenkapitals den Jahresüberschuss bzw. Jahresfehlbetrag, das sonstige Gesamtergebnis, das Gesamtergebnis sowie die Geschäftsvorfälle mit Anteilseignern enthält und dass die Analyse des sonstigen Gesamtergebnisses nach den Posten im Anhang zum Jahresabschluss veröffentlicht werden kann; IAS 27 wurde geändert, um die Übergangsbestimmungen zu den Änderungen zu IAS 21, 28 und 31 klarzustellen, die durch die Änderungen zu IAS 27 (erlassen im Januar 2008) ausgelöst wurden; IAS 34 wurde geändert, indem zusätzliche Beispiele wesentlicher Ereignisse und Geschäftsvorfälle ergänzt wurden, welche die Offenlegung im verkürzten Zwischenabschluss erfordern, einschließlich der Umgruppierungen zwischen den Hierarchiestufen in der von beizulegenden Zeitwerten, der Änderungen in der Klassifizierung von finanziellen Vermögenswerten oder der Änderungen im betrieblichen oder wirtschaftlichen Umfeld, die den beizulegenden Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte des Buchführungspflichtigen beeinflussen; und IFRIC 13 wurde mit dem Ziel geändert, die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts der den Kunden gutgeschriebenen Treuepunkte klarzustellen. Der Konzern bzw. die Bank erwartet nicht, dass diese Änderungen eine wesentliche Auswirkung auf den Jahresabschluss haben werden. Die EU hat diesen dritten Sammelstandard noch nicht anerkannt.

Übertragung finanzieller Vermögenswerte – Änderungen zu IFRS 7, Finanzinstrumente: Angaben (erstmalig anzuwenden für Berichtsperioden, die am oder nach dem 1. Juli 2011 beginnen). Die Änderungen erhöhen die Offenlegungserfordernisse von Informationen über Transaktionen, deren Bestandteil die Übertragung von finanziellen Vermögenswerten ist. Diese Anpassungen sollen die Risiken verdeutlichen, denen ein Buchführungspflichtiger bei Transaktionen ausgesetzt wird, mit denen ein finanzieller Vermögenswert übertragen wird, der Veräußerer aber ein bestimmtes Ausmaß des anhaltenden, mit diesem Vermögenswert verbundenen Engagement behält. Des Weiteren führen die Änderungen die Definition der Übertragung und des anhaltenden Engagements für Offenlegungszwecke ein. Die EU hat diese Änderungen zu IFRS 7 noch nicht anerkannt.

IFRIC 19, Tilgung finanzieller Verbindlichkeiten durch Eigenkapitalinstrumente (erstmalig anzuwenden für Berichtsperioden, die am oder nach dem 1. Juli 2010 beginnen). Diese Interpretation konkretisiert die Anforderungen von IFRS, falls ein Unternehmen seine Verbindlichkeit mit eigenen Aktien tilgt, wobei die ausgegebenen Aktien zu ihrem beizulegenden Zeitwert zu bewerten sind. Die EU hat IFRIC 19 am 23. Juli 2010 anerkannt.

Vorauszahlungen im Rahmen von Mindestdotierungsverpflichtungen – Änderungen zu IFRIC 14, IAS 19 – Die Begrenzung eines leistungsorientierten Vermögenswertes, Mindestfinanzierungsanforderungen und ihre Wechselwirkung (erstmalig

anzuwenden für Berichtsperioden, die am oder nach dem 1. Januar 2011 beginnen). Diese Änderungen werden eine begrenzte Auswirkung haben, da sie sich lediglich auf Unternehmen beziehen, die einen festgelegten Mindestbeitrag in einen leistungsorientierten Pensionsplan haben. Sie korrigieren unbeabsichtigte Auswirkungen der IFRIC 14 im Bereich der freiwillig vorausgezahlten Mindestfinanzierungsbeiträge. Die EU hat diese Änderungen zu IFRIC 14 am 19. Juli 2010 anerkannt. Diese Interpretation ist weder für die Geschäftstätigkeit des Konzerns noch für die der Bank relevant.

Änderung zu IAS 12, Ertragsteuern (erst-mals anzuwenden für Berichtsperioden, die am oder nach dem 1. Januar 2012 beginnen). Diese Änderung fordert von Buchführungspflichtigen, aktive latente Steuern bei Vermögenswerten abhängig davon anzusetzen, ob die Realisierung des Buchwerts eines Vermögenswertes durch Nutzung oder durch Veräußerung erwartet wird, was kompliziert sein kann, wenn der Vermögenswert zum beizulegenden Zeitwert gemäß IAS 40, Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien bewertet wird. Die Änderung bietet eine praktische Lösung dieses Problems, und zwar durch die Einführung der widerlegbaren Vermutung, dass die Realisierung des Buchwerts im Normalfall durch Veräußerung erfolgt.

Sofern oben nicht anders aufgeführt, sollten die neuen Standards und Interpretationen den Jahresabschluss nicht wesentlich beeinflussen.

### 3. WESENTLICHE BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

#### a) Konsolidierungsgrundsätze

Die Tochtergesellschaft, in der die Bank einen entscheidenden Einfluss hat, ist im Konzernabschluss voll konsolidiert. Die Konsolidierung beginnt an dem Tag, an dem das Beherrschungsrecht auf die Bank übertragen wurde, und endet an dem Tag, an dem dieses Recht erlischt. Unter Beherrschung wird die Möglichkeit verstanden, die Finanz- und Geschäftspolitik eines Unternehmens zu bestimmen, um aus dessen Tätigkeiten Nutzen zu ziehen.

Sämtliche Geschäftsvorfälle zwischen den Konzernunternehmen wurden bei der Konsolidierung eliminiert.

#### b) Anteile an verbundenen Unternehmen (Tochtergesellschaften)

Investitionen in Tochtergesellschaften, in denen die Bank einen entscheidenden Einfluss hat, sind im Einzelabschluss 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.

#### c) 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.

#### d) 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.

#### e) Fremdwährungsumrechnung

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

**f) 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 Hypothekendarlehen aus.

**g) Gewährte Darlehen, Forderungen und Wertberichtigungen auf Wertminderungsverluste**

Gewährte Darlehen und Forderungen sind finanzielle Vermögenswerte mit festgelegten oder bestimmbareren Zahlungen ohne Charakter eines derivativen Finanzinstruments, die nicht an einem aktiven Markt notiert sind, außer solchen, welche beim erstmaligen Ansatz 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.

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

Eine Wertberichtigung auf das Kreditrisiko von Wertminderungsverlusten wird gebildet, wenn es einen objektiven Nachweis gibt, dass der Konzern bzw. 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).

Einzelwertberichtigungen werden sowohl auf individuell bedeutende Darlehen im jeglichen Tilgungsverzug als auch auf individuell unbedeutende Darlehen gebildet, die länger als 60 Tage im Tilgungsverzug sind. Als individuell bedeutende Darlehen werden gewährte Darlehen zur Finanzierung von Großbauprojekten sowie sämtliche wertgeminderten Darlehen betrachtet. Die Höhe der Einzelwertberichtigungen resultiert aus der Analyse des Kreditrisikos sowie der finanziellen Situation jedes einzelnen Schuldners.

Falls der Konzern bzw. 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.

Der Konzern bzw. 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.

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

Wenn die Höhe der Wertminderung des Darlehens in den Folgeperioden vermindert wird und diese Verminderung objektiv einem Ereignis zuzuschreiben ist, das nach ursprünglicher Buchung der Wertberichtigung eingetreten ist, oder wenn der Konzern bzw. 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.

#### **h) Finanzielle Vermögenswerte**

Der Konzern bzw. 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 bestimmbareren Zahlungen sowie einer festen Laufzeit, welche der Konzern bzw. die Bank bis zur Endfälligkeit zu halten beabsichtigt und kann, und welche auf einem aktiven Markt notiert sind. Sollte der Konzern bzw. die Bank einen wesentlichen Teil dieses Portfolios veräußern, müsste die gesamte Kategorie in zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte umklassifiziert werden.

Bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte werden beim Erwerb zum beizulegenden Zeitwert angesetzt, der um die mit der Anschaffung der finanziellen Vermögenswerte direkt zusammenhängenden Transaktionskosten erhöht wird. Nachfolgend werden sie zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. In diesem Portfolio hält der Konzern bzw. 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 bestimmbareren 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 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 der Konzern bzw. 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.

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

- Stufe 1: Bewertung zu quotierten (nicht angepassten) Preisen auf aktiven Märkten,
- 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.

#### i) 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.

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

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

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

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

**k) Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien**

Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien sind Immobilien, die zur Erzielung von Mieteinnahmen gehalten werden. In 2009 begann die Bank, auf Basis eines Mietvertrags 60% ihrer Büroräumlichkeiten in den Gebäuden in Banská Bystrica, Košice und Nitra an die Wüstenrot poisťovňa, a.s. zu vermieten.

Die als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien werden zu Anschaffungskosten bewertet, wobei der Grad der Abnutzung durch kumulierte Abschreibungen berücksichtigt wird. Abschreibungen auf die als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien werden in derselben Art und Weise berechnet wie Abschreibungen auf Sachanlagen.

Der beizulegende Zeitwert der als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien wird für Zwecke der Offenlegung als Marktwert auf Basis eines Sachverständigengutachtens ermittelt.

Die Anschaffungskosten, der Restbuchwert und der beizulegende Zeitwert der als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien sind im Abschnitt 12 aufgeführt.

**l) Leasing***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.

**m) Vorräte**

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

Bei der Bewertung der Entnahme von am Lager befindlichen Vorräten derselben Art verwendet der Konzern bzw. 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.

**n) 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.

**o) 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.

**p) 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.

**q) Nahe stehende Unternehmen und Personen**

Nach der in IAS 24 angeführten Definition sind nahe stehende Unternehmen und Personen:

- Unternehmen, welche direkt oder indirekt durch eine oder mehrere Zwischenstufen den Konzern bzw. die Bank beherrschen oder von ihm/ihr beherrscht werden oder mit ihm/ihr unter der gemeinsamen Beherrschung stehen,
- natürliche Personen, die direkt oder indirekt über einen Anteil an den Stimmrechten des Konzerns bzw. der Bank verfügen und dadurch einen maßgeblichen Einfluss über den Konzern bzw. 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 dem Konzern bzw. der Bank auf diese Person eine Einflussnahme ausüben oder von ihr beeinflusst werden),
- Mitglieder des Managements in Schlüsselpositionen, d.h. Personen, die für die Planung, Leitung und Beherrschung der Tätigkeiten der Konzerngesellschaften zuständig und verantwortlich sind, einschließlich der Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder sowie der leitenden Angestellten der Konzerngesellschaften zusammen mit ihren nahen Familienangehörigen,
- Unternehmen, an denen ein beträchtlicher Anteil der Stimmrechte, ob direkt oder indirekt, durch eine beliebige oben erwähnte Person gehalten wird oder über die eine solche Person die Möglichkeit der Ausübung eines maßgeblichen Einflusses hat. Dies umfasst Unternehmen, die sich im Besitz von Mitgliedern des Managements sowie Hauptaktionären des Konzerns bzw. der Bank befinden, sowie Unternehmen, die ein Mitglied des Managements in einer Schlüsselposition mit dem Konzern bzw. der Bank gemein haben.

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

Im Rahmen seiner/ihrer Geschäftstätigkeit hat der Konzern bzw. die Bank in der Berichtsperiode viele Geschäftsvorfälle mit ihm/ihr nahe stehenden Unternehmen und Personen abgewickelt (Abschnitt 36).

#### r) Leistungen an Arbeitnehmer

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

Kurzfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer, die im Zusammenhang mit der von den Konzern- bzw. 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*

Der Konzern bzw. die Bank klassifiziert die mit der Altersversorgung seiner/ihrer Mitarbeiter zusammenhängenden Leistungen als beitragsorientierte Pläne.

Bei beitragsorientierten Plänen entrichtet der Konzern bzw. 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. Der Konzern bzw. 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.

#### s) 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 Konzern- bzw. Einzelabschluss angeführt. Bis zum Tag der Veröffentlichung des Konzern- bzw. Einzelabschlusses war noch kein Beschluss über die Ergebnisverwendung 2010 gefasst.

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

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

Der Konzern bzw. 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 vom Konzern bzw. von der Bank gebuchten Zinserträge aus Kassenobligationen der NBS werden anhand der Effektivzinsmethode berechnet.

#### u) 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.

#### v) Besteuerung

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

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

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

Der Konzern bzw. 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.

#### w) Eingebettete derivative Finanzinstrumente

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

#### x) Vorjahresangaben

Wenn erforderlich, wurden Vorjahresangaben so angepasst, um sie mit den Angaben der laufenden Berichtsperiode vergleichbar zu machen. Die Anpassungen betreffen den Ansatz der als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien.

#### y) Segmentberichterstattung

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

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

Der Konzern bzw. 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, latente Steuerforderung aus Wertberichtigungen auf Darlehen

Der Konzern bzw. die Bank überprüft mindestens einmal monatlich sein/ihr Darlehensportfolio auf eventuelle Wertminderungen. Bei der Entscheidung, ob im handelsrechtlichen Jahresergebnis Wertminderungsverluste berücksichtigt werden sollen, beurteilt er/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 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 2010 hat der Konzern bzw. 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 des Konzerns bzw. der Bank um EUR 93 Tsd. führen (zum 31. Dezember 2009: ebenfalls EUR 93 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 der Konzern bzw. 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. Der Konzern bzw. die Bank erwartet, dass die so entstandene latente Steuerforderung durch künftige steuerlich abzugsfähige Aufwendungen zum Zeitpunkt der Ausbuchung oder Veräußerung der Forderungen des Konzerns bzw. der Bank in künftigen Berichtsperioden realisiert wird. Die Geschäftsleitung des Konzerns bzw. der Bank nimmt an, dass in den Folgejahren nur solche Forderungen aus Darlehen ausgebucht bzw. abgetreten werden, die älter als 3 Jahre sein werden. Aufgrund dieser Annahme hat der Konzern bzw. die Bank in diesem Einzelabschluss die Bewertung der latenten Steuerforderung aus Wertberichtigungen auf Darlehen nicht herabgesetzt.

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

Der Konzern bzw. 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 des Konzerns bzw. der Bank, wobei er/sie seine/ihre Absicht und Möglichkeit beurteilt, diese Vermögenswerte bis zur Endfälligkeit zu halten. Falls der Konzern bzw. 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 er/sie diese ganze Klasse von Wertpapieren zu den zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten umzuklassifizieren. In diesem Fall würde der Konzern bzw. die Bank diese Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert, und nicht zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerten.

Würde der Konzern bzw. die Bank diese Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert bewerten, würde dies zur Erhöhung des Buchwertes dieser Wertpapiere um EUR 172 Tsd. (2009: Erhöhung um EUR 131 Tsd.) führen.

#### **c) Zinsbonus**

Der Konzern bzw. 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 15 des Anhangs beschrieben sind. Unterscheidet sich die Höhe der Verbindlichkeiten als Schätzung des Ressourcenabflusses von der Wirklichkeit, wird die Differenz im Jahresergebnis des Bilanzierungszeitraums berücksichtigt, in dem der Unterschied identifiziert wurde.

Der Konzern bzw. 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 der Konzern bzw. die Bank auf Basis seiner/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 werden 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 2010 um EUR 19 Tsd. (2008: EUR 44 Tsd.) niedriger/höher.

Der Konzern bzw. 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 2010 um EUR 24 Tsd. (2008: EUR 22 Tsd.) höher/niedriger.

#### d) Volatilität an den internationalen Finanzmärkten

In 2010 kam es zur Stabilisierung der makroökonomischen Entwicklung und zur Verbesserung der Liquidität sowohl in der Slowakei als auch im Ausland. Die führenden Wirtschaftsländer der Welt haben nach dem Abschwung in 2009 im Durchschnitt ein leichtes Wachstum mit großen Unterschieden zwischen einzelnen Ländern verzeichnet. Andererseits hat sich jedoch im Berichtsjahr die Schuldenkrise mehrerer entwickelter Länder signifikant verstärkt, so dass Einsparungsmaßnahmen eingeführt werden mussten, die ein Risiko für das künftige Wirtschaftswachstum darstellen und Unsicherheiten in der Entwicklung auf den Finanzmärkten erhöhen.

Die andauernde angespannte Situation auf den Finanzmärkten beeinflusst negativ den Wert des Darlehensportfolios des Konzerns bzw. der Bank. Im Einklang mit den IFRS werden Wertberichtigungen auf Darlehen lediglich auf Verluste gebildet, die objektiv erlitten wurden, wobei keine Wertberichtigungen auf Verluste gebildet werden dürfen, zu denen es infolge künftiger Ereignisse erst kommen wird, ungeachtet dessen, wie wahrscheinlich diese künftigen Ereignisse und Verluste sind.

Die Geschäftsleitung des Konzerns bzw. 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 des Konzerns bzw. der Bank verlässlich einzuschätzen. Aufgrund der vorgenommenen Analysen hat die Geschäftsleitung Maßnahmen zur Sicherstellung der Liquidität und der Kreditbonität des Konzerns bzw. der Bank getroffen.

## 5. FINANZINSTRUMENTE, VERBINDLICHKEITEN UND KREDITZUSAGEN NACH KATEGORIEN

31. Dezember 2010  
KONZERN

| 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                       | 300                      | -  | -   | 300            | 300                    |
|             | Forderungen an Banken  | 47 645                   | -  | -   | 47 645         | 47 244                 |
|             | Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte        |                          |  |   |                |                        |
|             | Staatsanleihen   | -                        | -  | 78 160  | 78 197         | 78 197                 |
|             | Sonstige   | -                        | -  | 37  |                |                        |
|             | Forderungen an Kunden  |                          |  |   |                |                        |
|             | Bauspardarlehen – NP*  | 40 864                   | -  | -   |                |                        |
|             | Bauspardarlehen – JP*  | 572                      | -  | -   |                |                        |
|             | Zwischenfinanzierungsdarlehen – NP*                          | 109 072                  | -  | -   |                |                        |
|             | Zwischenfinanzierungsdarlehen – JP*                          | 24 584                   | -  | -   |                |                        |
|             | Darlehen an Mitarbeiter                                      | 1 121                    | -  | -   | 176 213        | 224 459                |
|             | Bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte |                          |  |   |                |                        |
|             | Staatsanleihen   | -                        | 4 384  | -   | 4 384          | 4 556                  |
|             | Sonstige finanzielle Vermögenswerte                          | 52                       | -  | -   | 52             | 52                     |
|             | <b>Summe</b>   | <b>224 210</b>           | <b>4 384</b>   | <b>78 197</b>   | <b>306 791</b> | <b>354 808</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     | -272 240  | -   | -272 240        | -240 950               |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | -1 308  | -   | -1 308          | -1 308                 |
| Kreditzusagen                          | -   | -8 264                                    | -8 264          | -18                    |
| <b>Summe</b>                           | <b>-273 548</b>   | <b>-8 264</b>                             | <b>-281 812</b> | <b>-242 276</b>        |

31. Dezember 2010

BANK

| 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                       |                                     | 300                      | -  | -   | 300            | 300                    |
| Forderungen an Banken  |                                     | 47 600                   | -  | -   | 47 600         | 47 199                 |
| Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte        | Staatsanleihen                      | -                        | -  | 78 160  | 78 197         | 78 197                 |
|  | Sonstige                            | -                        | -  | 37  |                |                        |
| Forderungen an Kunden  | Bauspardarlehen – NP*               | 40 864                   | -  | -   |                |                        |
|  | Bauspardarlehen – JP*               | 715                      | -  | -   |                |                        |
|  | Zwischenfinanzierungsdarlehen – NP* | 109 072                  | -  | -   |                |                        |
|  | Zwischenfinanzierungsdarlehen – JP* | 24 584                   | -  | -   |                |                        |
| Bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte | Darlehen an Mitarbeiter             | 1 121                    | -  | -   | 176 356        | 224 602                |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte                          | Staatsanleihen                      | -                        | 4 384  | -   | 4 384          | 4 556                  |
| Summe  |                                     | 51                       | -  | -   | 51             | 51                     |
| <b>SPOLU</b>   |                                     | <b>224 307</b>           | <b>4 384</b>   | <b>78 197</b>   | <b>306 888</b> | <b>354 905</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     | -272 240  | -   | -272 240        | -240 950               |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | -1 308  | -   | -1 308          | -1 308                 |
| Kreditzusagen                          | -   | -8 264                                    | -8 264          | -18                    |
| <b>Summe</b>                           | <b>-273 548</b>   | <b>-8 264</b>                             | <b>-281 812</b> | <b>-242 276</b>        |

31. Dezember 2009  
KONZERN

| in Tsd. EUR  | Klassen                             | Darlehen und Forderungen | Bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte | Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte | Summe Buchwert | Beizulegender Zeitwert |
|--|-------------------------------------|--------------------------|--|---|----------------|------------------------|
| Kassenbestand und Guthaben bei der NBS                       |                                     | 1 530                    | -  | -   | 1 530          | 1 530                  |
| Forderungen an Banken  |                                     | 32 405                   | -  | -   | 32 405         | 32 438                 |
| Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte        | Staatsanleihen                      |                          |  | 63 214  |                |                        |
| Forderungen an Kunden  | Sonstige                            |                          |  | 37  | 63 251         | 63 251                 |
|  | Bauspardarlehen – NP*               | 49 707                   | -  | -   |                |                        |
|  | Bauspardarlehen – JP*               | 48                       | -  | -   |                |                        |
|  | Zwischenfinanzierungsdarlehen – NP* | 115 917                  | -  | -   |                |                        |
|  | Zwischenfinanzierungsdarlehen – JP* | 20 957                   | -  | -   |                |                        |
|  | Darlehen an Mitarbeiter             | 913                      | -  | -   | 187 542        | 206 882                |
| Bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte | Staatsanleihen                      | -                        | 1 696  | -   | 1 696          | 1 827                  |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte                          |                                     | 85                       | -  | -   | 85             | 85                     |
| <b>Summe</b>   |                                     | <b>221 562</b>           | <b>1 696</b>   | <b>63 251</b>   | <b>286 509</b> | <b>306 013</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 | -1 603  | -   | -1 603          | -1 603                 |
| Kreditzusagen                          | -   | -10 278                                   | -10 278         | -30                    |
| <b>Summe</b>                           | <b>-253 607</b>   | <b>-10 278</b>                            | <b>-263 885</b> | <b>217 551</b>         |

31. Dezember 2009

BANK

| 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  |                |                        |
| Forderungen an Kunden  | Sonstige                            |                          |  | 37  | 63 251         | 63 251                 |
|  | 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>         |

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

| KASSENBESTAND UND GUTHABEN BEI DER NBS (in Tsd. EUR) | 31. Dezember 2010 | 31. Dezember 2010 | 31. Dezember 2009 | 31. Dezember 2009 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | Konzern           | Bank              | Konzern           | Bank              |
| Kassenbestand  | 3                 | 3                 | 9                 | 9                 |
| Termineinlagen bei der NBS                           | 297               | 297               | 1 521             | 1 521             |
| <b>Summe</b>   | <b>300</b>        | <b>300</b>        | <b>1 530</b>      | <b>1 530</b>      |

Der beizulegende Zeitwert des Kassenbestands zum 31. Dezember 2010 beträgt EUR 3 Tsd. Der beizulegende Zeitwert der Termineinlagen bei der NBS ist wegen des kurzfristigen Charakters mit dem Buchwert identisch.

## 7. FORDERUNGEN AN BANKEN

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

| FORDERUNGEN AN BANKEN (in Tsd. EUR) | 31. Dezember 2010 | 31. Dezember 2010 | 31. Dezember 2009 | 31. Dezember 2009 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                     | Konzern           | Bank              | Konzern           | Bank              |
| Kontokorrentkonten                  | 2 451             | 2 439             | 4 359             | 4 316             |
| Termineinlagen                      | 40 098            | 40 065            | 22 003            | 22 003            |
| Hypothekendarlehen                  | 4 866             | 4 866             | 5 877             | 5 877             |
| Sonstige Forderungen an Banken      | 230               | 230               | 166               | 166               |
| <b>Summe</b>                        | <b>47 645</b>     | <b>47 600</b>     | <b>32 405</b>     | <b>32 362</b>     |

Struktur der Termineinlagen bei anderen Banken nach vertraglicher Restlaufzeit:

| STRUKTUR DER TERMINEINLAGEN (in Tsd. EUR) | 31. Dezember 2010 | 31. Dezember 2010 | 31. Dezember 2009 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | Konzern           | Bank              | Konzern und Bank  |
| Bis zu 3 Monaten                          | 12 035            | 12 002            | 17 001            |
| Von 3 bis zu 6 Monaten                    | 28 063            | 28 063            | 5 002             |
| <b>Summe</b>                              | <b>40 098</b>     | <b>40 065</b>     | <b>22 003</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.

| HYPOTHEKENPFANDBRIEFE (in Tsd. EUR)                     | 31. Dezember 2010 | 31. Dezember 2009 |
|---|-------------------|-------------------|
|   | Konzern und Bank  | Konzern und Bank  |
| Hypothekendarlehen – beizulegender Zeitwert beim Erwerb | 4 787             | 5 779             |
| Hypothekendarlehen – angefallener Coupon                | 154               | 156               |
| Hypothekendarlehen – Diskont (+) / Prämie (-)           | -75               | -58               |
| <b>Summe Buchwert von Hypothekendarlehen</b>            | <b>4 866</b>      | <b>5 877</b>      |
| Marktwert von Hypothekendarlehen                        | 4 465             | 5 910             |

Hypothekendarlehen sind nicht börsengängige Wertpapiere. Ihr Marktwert 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% bzw. 30 Basispunkte beträgt. Der Ertrag aus dem Hypothekendarlehen HZL 6 ISTR ist durch den variablen Zinssatz in Höhe von 12 M BRIBOR bestimmt.

## 8. ZUR VERÄUSSERUNG VERFÜGBARE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE

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

| ZUR VERÄUSSERUNG VERFÜGBARE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE (In Tsd. EUR) | 31. Dezember 2010 | 31. Dezember 2009 |
|--|-------------------|-------------------|
|  | Konzern und Bank  | Konzern und Bank  |
| Staatsanleihen – Stufe 1 (IFRS 7)                                    | 50 025            | 40 798            |
| Staatsanleihen – Stufe 2 (IFRS 7)                                    | 28 135            | 22 416            |
| <b>Schuldverschreibungen</b>   | <b>78 160</b>     | <b>63 214</b>     |
| Aktien der RVS, a.s.   | 37                | 37                |
| <b>Anteilscheine</b>   | <b>37</b>         | <b>37</b>         |
| <b>Summe</b>   | <b>78 197</b>     | <b>63 251</b>     |

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

Im Portfolio der zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerte hält der Konzern bzw. 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):

Konzern und Bank

|                              | 31. Dezember<br>2010        | 31. Dezember<br>2010    | 31. Dezember<br>2009        | 31. Dezember<br>2009    |
|------------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|
|                              | Beizulegen-<br>der Zeitwert | Anschaf-<br>fungskosten | Beizulegen-<br>der Zeitwert | Anschaf-<br>fungskosten |
| Staatsanleihen               | 78.160                      | 74.963                  | 63 214                      | 59 766                  |
| <b>Schuldverschreibungen</b> | <b>78.160</b>               | <b>74.963</b>           | <b>63 214</b>               | <b>59 766</b>           |

## ANTEILSPAPIERE (in Tsd. EUR):

Konzern und Bank

|                       | 31. Dezember<br>2010        | 31. Dezember<br>2010    | 31. Dezember<br>2009        | 31. Dezember<br>2009    |
|-----------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|
|                       | Beizulegen-<br>der Zeitwert | Anschaf-<br>fungskosten | Beizulegen-<br>der Zeitwert | Anschaf-<br>fungskosten |
| Aktien von RVS, a.s.  | 37                          | 46                      | 37                          | 46                      |
| <b>Anteilspapiere</b> | <b>37</b>                   | <b>46</b>               | <b>37</b>                   | <b>46</b>               |

## BEWERTUNGSDIFFERENZ AUS DER NEUBEWERTUNG DER ZUR VERÄUSSERUNG VERFÜGBAREN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTE (in Tsd. EUR):

Konzern und Bank

| (in Tsd. EUR)                        | 2010         | 2009         |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Zum 1. Januar                        | 1 768        | 689          |
| Änderung des beizulegenden Zeitwerts | -107         | 1 331        |
| Latente Steuern                      | 20           | -252         |
| Zum 31. Dezember                     | <b>1 681</b> | <b>1 768</b> |

## 9. FORDERUNGEN AN KUNDEN

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

| DARLEHEN NACH DARLEHENSARTEN<br>(in Tsd. EUR)                     | 31. Dezember<br>2010 | 31. Dezember<br>2010 | 31. Dezember<br>2009 | 31. Dezember<br>2009 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|   | Konzern              | Bank                 | Konzern              | Bank                 |
| Bauspardarlehen an natürliche Personen                            | 41 808               | 41 808               | 50 817               | 50 817               |
| Bauspardarlehen an juristische Personen, davon:                   | 572                  | 715                  | 48                   | 192                  |
| - Bauspardarlehen an Wohnungseigentümergeinschaften               | 572                  | 572                  | 48                   | 48                   |
| Zwischenfinanzierungsdarlehen an natürliche Personen              | 113 521              | 113 521              | 120 657              | 120 657              |
| Zwischenfinanzierungsdarlehen an juristische Personen, davon:     | 22 702               | 22 702               | 18 580               | 18 580               |
| - Zwischenfinanzierungsdarlehen an Wohnungseigentümergeinschaften | 22 702               | 22 702               | 18 580               | 18 580               |
| Darlehen zur Finanzierung von Großbauprojekten                    | 1 882                | 1 882                | 2 377                | 2 377                |
| Darlehen an Mitarbeiter   | 1 166                | 1 166                | 951                  | 951                  |
| <b>Summe – brutto</b>   | <b>181 651</b>       | <b>181 794</b>       | <b>193 430</b>       | <b>193 574</b>       |
| Wertberichtigungen auf gewährte Darlehen                          | -5 438               | -5 438               | -5 888               | -5 888               |
| <b>Summe – netto</b>  | <b>176 213</b>       | <b>176 356</b>       | <b>187 542</b>       | <b>187 686</b>       |

| DARLEHEN NACH SUBJEKTEN<br>(in Tsd. EUR) | 31. Dezember<br>2010 | 31. Dezember<br>2010 | 31. Dezember<br>2009 | 31. Dezember<br>2009 |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|  | Konzern              | Bank                 | Konzern              | Bank                 |
| Natürliche Personen                      | 156 495              | 156 495              | 172 425              | 172 425              |
| Juristische Personen                     | 25 156               | 25 299               | 21 005               | 21 149               |
| <b>Summe</b>                             | <b>181 651</b>       | <b>181 794</b>       | <b>193 430</b>       | <b>193 574</b>       |

Zum 31. Dezember 2010 gewährte die Bank 86,06% und der Konzern 86,15% sämtlicher Darlehen an natürliche Personen (zum 31. Dezember 2009: Bank – 89,07%, Konzern – 89,14%). Zum gleichen Stichtag räumte die Bank 13,92% und der Konzern 13,85% sämtlicher Darlehen an juristische Personen ein (zum 31. Dezember 2009: Bank – 10,93%, Konzern – 10,86%).

Zum 31. Dezember 2010 beläuft sich der wertberichtigte beizulegende Zeitwert von Forderungen gegen Kunden auf EUR 224.459 Tsd. im Konzern und EUR 224.602 Tsd. in der Bank (zum 31. Dezember 2009: EUR 206.882 Tsd. – Konzern, EUR 207.026 Tsd. – Bank). Der geschätzte beizulegende Zeitwert von Bauspar- und Zwischenfinanzierungsdarlehen stellt die diskontierte Höhe der erwarteten künftigen Geldzuflüsse dar. Erwartete künftige Geldzuflüsse sind für Zwecke der Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts mit derzeitigen Marktzinssätzen diskontiert.

| DARLEHEN NACH VERTRAGLICHER LAUFZEIT<br>(in Tsd. EUR) | 31. Dezember<br>2010 | 31. Dezember<br>2010 | 31. Dezember<br>2009 | 31. Dezember<br>2009 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|   | Konzern              | Bank                 | Konzern              | Bank                 |
| Bis zu 5 Jahren                                       | 24 353               | 24 353               | 42 065               | 42 065               |
| Über 5 Jahre  | 157 298              | 157 441              | 151 365              | 151 509              |
| <b>Summe – brutto</b>                                 | <b>181 651</b>       | <b>181 794</b>       | <b>193 430</b>       | <b>193 574</b>       |
| Wertberichtigungen auf Darlehen                       | -5 438               | -5 438               | -5 888               | -5 888               |
| <b>Summe – netto</b>                                  | <b>176 213</b>       | <b>176 356</b>       | <b>187 542</b>       | <b>187 686</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:

Konzern und Bank

| ZAHLUNGSVERZUG           | Wahrscheinlichkeit der Rückzahlung in % |      |
|--------------------------|---|------|
|                          | 2010                                    | 2009 |
| Von 1 bis zu 30 Tagen    | 98,3                                    | 98,3 |
| Von 31 bis zu 60 Tagen   | 90,5                                    | 90,9 |
| Von 61 bis zu 90 Tagen   | 79,5                                    | 77,7 |
| Von 91 bis zu 180 Tagen  | 79,5                                    | 77,7 |
| Von 181 bis zu 360 Tagen | 43,2                                    | 41,7 |
| Über 360 Tage            | 20,0                                    | 13,0 |

Wertberichtigungen auf Forderungen aus Darlehen:

Konzern und Bank

| WERTBERICHTIGUNGEN AUF FORDERUNGEN AUS DARLEHEN<br>(in Tsd. EUR) | 31. Dezember<br>2010 | 31. Dezember<br>2009 |
|--|----------------------|----------------------|
| Wertberichtigungen auf Zwischenfinanzierungsdarlehen             | 4 449                | 4 740                |
| Wertberichtigungen auf Bauspardarlehen                           | 944                  | 1 110                |
| Wertberichtigungen auf Darlehen an Mitarbeiter                   | 45                   | 38                   |
| <b>Summe</b>   | <b>5 438</b>         | <b>5 888</b>         |

Änderungen von Wertberichtigungen auf Forderungen aus Darlehen:

Konzern und Bank

| <b>WERTBERICHTIGUNGEN AUF FORDERUNGEN AUS DARLEHEN<br/>(in Tsd. EUR)</b> | <b>31. Dezember<br/>2010</b> | <b>31. Dezember<br/>2009</b> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Zum 1. Januar  | 5 888                        | 5 228                        |
| Saldo der Bildung und Auflösung von Wertberichtigungen (Abschnitt 30)    | 397                          | 1 391                        |
| Auflösung von Wertberichtigungen auf veräußerte Darlehen                 | -847                         | -731                         |
| <b>Zum 31. Dezember</b>  | <b>5 438</b>                 | <b>5 888</b>                 |

## 10. BIS ZUR ENDFÄLLIGKEIT ZU HALTENDE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE

Konzern und Bank

| <b>BIS ZUR ENDFÄLLIGKEIT ZU HALTENDE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE<br/>(in Tsd. EUR)</b> | <b>31. Dezember<br/>2010</b> | <b>31. Dezember<br/>2009</b> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Staatsanleihen  | 4 384                        | 1 696                        |
| <b>Summe</b>  | <b>4 384</b>                 | <b>1 696</b>                 |

| <b>STAATSANLEIHEN (in Tsd. EUR)</b>                 | <b>31. Dezember<br/>2010</b> | <b>31. Dezember<br/>2009</b> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Staatsanleihen – beizulegender Zeitwert beim Erwerb | 4 266                        | 1 599                        |
| Staatsanleihen – angefallener Coupon                | 131                          | 72                           |
| Staatsanleihen – Diskont (+) / Prämie (-)           | -13                          | 25                           |
| <b>Buchwert von Staatsanleihen</b>                  | <b>4 384</b>                 | <b>1 696</b>                 |
| Marktwert von Staatsanleihen                        | 4 556                        | 1 827                        |

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

## 11. 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 2010, unverändert zum Vorjahr, einen 100%-igen Geschäftsanteil hält.

| <b>ANTEILE AM GEZEICHNETEN KAPITAL DER TOCHTERGESELLSCHAFT<br/>(in Tsd. EUR)</b> | <b>31. Dezember<br/>2010</b> | <b>31. Dezember<br/>2009</b> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Wüstenrot Servis, spol. s r.o.   | 58                           | 26                           |
| <b>Summe</b>   | <b>58</b>                    | <b>26</b>                    |

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

| <b>EIGENKAPITALKOMPONENTEN DER TOCHTERGESELLSCHAFT<br/>(in Tsd. EUR)</b> | <b>31. Dezember<br/>2010</b> | <b>31. Dezember<br/>2009</b> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Gezeichnetes Kapital   | 40                           | 40                           |
| Gesetzliche Rücklage   | 1                            | 1                            |
| Verlustvortrag   | -34                          | -34                          |
| Jahresüberschuss / -fehlbetrag   | 1                            | 0                            |
| <b>Summe Eigenkapital</b>  | <b>8</b>                     | <b>6</b>                     |
| Nettobuchwert der Investition  | 58                           | 26                           |

## 12. SACHANLAGEN UND ALS FINANZINVESTITION GEHALTENE IMMOBILIEN

Zugänge und Abgänge von Sachanlagen des Konzerns:

Jahr 2010

| SACHANLAGEN (in Tsd. EUR)        | 1. Januar 2010 | Zugänge     | Abgänge     | 31. Dezember 2010 |
|----------------------------------|----------------|-------------|-------------|-------------------|
| Gebäude und Bauten               | 7 843          | -           | -           | 7 843             |
| Grundstücke                      | 766            | -           | -           | 766               |
| Maschinen und Einrichtungen      | 1 160          | 23          | -143        | 1 040             |
| Sonstige Sachanlagen             | 1 852          | 292         | -198        | 1 946             |
| Sachanlagen im Bau               | 19             | 29          | -           | 48                |
| <b>Summe Anschaffungskosten</b>  | <b>11 640</b>  | <b>344</b>  | <b>-341</b> | <b>11 643</b>     |
| Gebäude und Bauten               | -2 435         | -186        | -           | -2 621            |
| Grundstücke                      | -102           | 102         | -           | -                 |
| Maschinen und Einrichtungen      | -989           | -99         | 143         | -945              |
| Sonstige Sachanlagen             | -1 712         | -105        | 192         | -1 625            |
| <b>Kumulierte Abschreibungen</b> | <b>-5 238</b>  | <b>-288</b> | <b>335</b>  | <b>-5 191</b>     |
| <b>Restbuchwert</b>              | <b>6 402</b>   | <b>56</b>   | <b>-6</b>   | <b>6 452</b>      |

Der Konzern löste in 2010 die Wertberichtigung auf Grundstücke in Höhe von EUR 102 Tsd. auf.

| ALS FINANZINVESTITION GEHALTENE IMMOBILIEN (in Tsd. EUR) | 1. Januar 2010 | Zugänge    | 31. Dezember 2010 |
|--|----------------|------------|-------------------|
| Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien               | 1 462          | -          | 1 462             |
| <b>Summe Anschaffungskosten</b>                          | <b>1 462</b>   | <b>-</b>   | <b>1 462</b>      |
| Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien               | -442           | -35        | -477              |
| <b>Kumulierte Abschreibungen</b>                         | <b>-442</b>    | <b>-35</b> | <b>-477</b>       |
| <b>Restbuchwert</b>                                      | <b>1 020</b>   | <b>-35</b> | <b>985</b>        |

Jahr 2009

| SACHANLAGEN (in Tsd. EUR)        | 1. Januar 2009 | Zugänge     | Abgänge     | Umbuchungen*  | 31. Dezember 2009 |
|----------------------------------|----------------|-------------|-------------|---------------|-------------------|
| Gebäude und Bauten               | 9 305          | -           | -           | -1 462        | 7 843             |
| Grundstücke                      | 766            | -           | -           | -             | 766               |
| Maschinen und Einrichtungen      | 1 325          | 7           | -172        | -             | 1 160             |
| Sonstige Sachanlagen             | 1 863          | 84          | -95         | -             | 1 852             |
| Sachanlagen im Bau               | -              | 19          | -           | -             | 19                |
| <b>Summe Anschaffungskosten</b>  | <b>13 259</b>  | <b>110</b>  | <b>-267</b> | <b>-1 462</b> | <b>11 640</b>     |
| Gebäude und Bauten               | -2 657         | -185        | -           | 407           | -2 435            |
| Grundstücke                      | -              | -102        | -           | -             | -102              |
| Maschinen und Einrichtungen      | -1 039         | -122        | 172         | -             | -989              |
| Sonstige Sachanlagen             | -1 679         | -128        | 95          | -             | -1 712            |
| <b>Kumulierte Abschreibungen</b> | <b>-5 375</b>  | <b>-537</b> | <b>267</b>  | <b>407</b>    | <b>-5 238</b>     |
| <b>Restbuchwert</b>              | <b>7 884</b>   | <b>-427</b> | <b>-</b>    | <b>-1 055</b> | <b>6 402</b>      |

\*Umbuchungen in die als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien

| ALS FINANZINVESTITION GEHALTENE IMMOBILIEN (in Tsd. EUR) | 1. Januar 2009 | Zugänge      | Abgänge    | 31. Dezember 2009 |
|--|----------------|--------------|------------|-------------------|
| Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien               | -              | 1 462        | -          | 1 462             |
| <b>Summe Anschaffungskosten</b>                          | <b>-</b>       | <b>1 462</b> | <b>-</b>   | <b>1 462</b>      |
| Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien               | -              | -407         | -35        | -442              |
| <b>Kumulierte Abschreibungen</b>                         | <b>-</b>       | <b>-407</b>  | <b>-35</b> | <b>-442</b>       |
| <b>Restbuchwert</b>                                      | <b>-</b>       | <b>1 055</b> | <b>-35</b> | <b>1 020</b>      |

## Zugänge und Abgänge von Sachanlagen der Bank:

Jahr 2010

| SACHANLAGEN (in Tsd. EUR)        | 1. Januar 2010 | Zugänge     | Abgänge     | 31. Dezember 2010 |
|----------------------------------|----------------|-------------|-------------|-------------------|
| Gebäude und Bauten               | 7 843          | -           | -           | 7 843             |
| Grundstücke                      | 547            | -           | -           | 547               |
| Maschinen und Einrichtungen      | 1 158          | 23          | -143        | 1 038             |
| Sonstige Sachanlagen             | 1 852          | 292         | -198        | 1 946             |
| Sachanlagen im Bau               | 11             | 3           | -           | 14                |
| <b>Summe Anschaffungskosten</b>  | <b>11 411</b>  | <b>318</b>  | <b>-341</b> | <b>11 388</b>     |
| Gebäude und Bauten               | -2 435         | -186        | -           | -2 621            |
| Maschinen und Einrichtungen      | -988           | -99         | 143         | -944              |
| Sonstige Sachanlagen             | -1 712         | -105        | 192         | -1 625            |
| <b>Kumulierte Abschreibungen</b> | <b>-5 135</b>  | <b>-390</b> | <b>335</b>  | <b>-5 190</b>     |
| <b>Restbuchwert</b>              | <b>6 276</b>   | <b>-72</b>  | <b>-6</b>   | <b>6 198</b>      |

| ALS FINANZINVESTITION GEHALTENE IMMOBILIEN (in Tsd. EUR) | 1. Januar 2010 | Zugänge    | 31. Dezember 2010 |
|--|----------------|------------|-------------------|
| Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien               | 1 462          | -          | 1 462             |
| <b>Summe Anschaffungskosten</b>                          | <b>1 462</b>   | <b>-</b>   | <b>1 462</b>      |
| Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien               | -442           | -35        | -477              |
| <b>Kumulierte Abschreibungen</b>                         | <b>-442</b>    | <b>-35</b> | <b>-477</b>       |
| <b>Restbuchwert</b>                                      | <b>1 020</b>   | <b>-35</b> | <b>985</b>        |

Jahr 2009

| SACHANLAGEN (in Tsd. EUR)        | 1. Januar 2009 | Zugänge     | Abgänge     | Umbuchungen*  | 31. Dezember 2009 |
|----------------------------------|----------------|-------------|-------------|---------------|-------------------|
| Gebäude und Bauten               | 9 305          | -           | -           | -1 462        | 7 843             |
| Grundstücke                      | 547            | -           | -           | -             | 547               |
| Maschinen und Einrichtungen      | 1 323          | 7           | -172        | -             | 1 158             |
| Sonstige Sachanlagen             | 1 863          | 84          | -95         | -             | 1 852             |
| Sachanlagen im Bau               | -              | 11          | -           | -             | 11                |
| <b>Summe Anschaffungskosten</b>  | <b>13 038</b>  | <b>102</b>  | <b>-267</b> | <b>-1 462</b> | <b>11 411</b>     |
| Gebäude und Bauten               | -2 657         | -185        | -           | 407           | -2 435            |
| 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>-435</b> | <b>267</b>  | <b>407</b>    | <b>-5 135</b>     |
| <b>Restbuchwert</b>              | <b>7 664</b>   | <b>-333</b> | <b>-</b>    | <b>-1 055</b> | <b>6 276</b>      |

\* Umbuchungen in die als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien

| ALS FINANZINVESTITION GEHALTENE IMMOBILIEN (in Tsd. EUR) | 1. Januar 2009 | Umbuchungen  | Zugänge    | 31. Dezember 2009 |
|--|----------------|--------------|------------|-------------------|
| Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien               | -              | 1 462        | -          | 1 462             |
| <b>Summe Anschaffungskosten</b>                          | <b>-</b>       | <b>1 462</b> | <b>-</b>   | <b>1 462</b>      |
| Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien               | -              | -407         | -35        | -442              |
| <b>Kumulierte Abschreibungen</b>                         | <b>-</b>       | <b>-407</b>  | <b>-35</b> | <b>-442</b>       |
| <b>Restbuchwert</b>                                      | <b>-</b>       | <b>1 055</b> | <b>-35</b> | <b>1 020</b>      |

In 2010 wurden Sachanlagen des Konzerns bzw. der Bank wie folgt versichert:

- gegen Beschädigung bzw. Zerstörung infolge eines Naturereignisses bis zu EUR 9.489 Tsd. (2009: EUR 9.482 Tsd.), und
- gegen die durch Diebstahl, Einbruch oder Raubüberfall verursachten Schäden an elektronischen Geräten und Einrichtungen bis zu EUR 189 Tsd. (2009: EUR 189 Tsd.).

Die Höhe der Versicherungsprämien belief sich in 2010 auf insgesamt EUR 7 Tsd. (2009: EUR 7 Tsd.).

Der Konzern erfasste zum 31. Dezember 2010 eine vertragliche Verpflichtung zum Bau eines Eigenheimes und eines Verwaltungsgebäudes in Höhe von insgesamt EUR 485 Tsd. (zum 31. Dezember 2009: EUR 0).

Der Konzern vermietet 60% der Gebäude in Košice, Nitra und Banská Bystrica. Der Wert der vermieteten Gebäude ist unter dem Posten „Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien“ ausgewiesen.

Zum 31. Dezember 2010 belief sich der Marktwert der als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien auf EUR 3.351 Tsd. Der Marktwert wurde von einem qualifizierten Sachverständigen ermittelt.

Die betrieblichen Aufwendungen für die als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien betragen in 2010 insgesamt EUR 57 Tsd. (2009: EUR 19 Tsd.), die Mieterträge beliefen sich auf EUR 136 Tsd. (2009: EUR 24 Tsd.).

Die Tabelle der nicht kündbaren Vermietung ist im Abschnitt 34 aufgeführt.

### 13. IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE

Zugänge und Abgänge von immateriellen Vermögenswerten des Konzerns:

Jahr 2010

| IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE (in Tsd. EUR)               | 1. Januar 2010 | Zugänge     | Abgänge     | 31. Dezember 2010 |
|---|----------------|-------------|-------------|-------------------|
| Software  | 3 436          | 566         | -182        | 3 820             |
| Immaterielle Vermögenswerte im Bau                      | 226            | -36         | -           | 190               |
| <b>Summe Anschaffungskosten</b>                         | <b>3 662</b>   | <b>530</b>  | <b>-182</b> | <b>4 010</b>      |
| Software  | -2 412         | -141        | 174         | -2 379            |
| <b>Kumulierte Abschreibungen und Wertberichtigungen</b> | <b>-2 412</b>  | <b>-141</b> | <b>174</b>  | <b>-2 379</b>     |
| <b>Restbuchwert</b>                                     | <b>1 250</b>   | <b>389</b>  | <b>-8</b>   | <b>1 631</b>      |

Jahr 2009

| IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE (in Tsd. EUR)               | 1. Januar 2009 | Zugänge     | Abgänge  | 31. Dezember 2010 |
|---|----------------|-------------|----------|-------------------|
| Software  | 2 875          | 561         | -        | 3 436             |
| Immaterielle Vermögenswerte im Bau                      | 210            | 16          | -        | 226               |
| <b>Summe Anschaffungskosten</b>                         | <b>3 085</b>   | <b>577</b>  | <b>-</b> | <b>3 662</b>      |
| Software  | -2 170         | -242        | -        | -2 412            |
| <b>Kumulierte Abschreibungen und Wertberichtigungen</b> | <b>-2 170</b>  | <b>-242</b> | <b>-</b> | <b>-2 412</b>     |
| <b>Restbuchwert</b>                                     | <b>915</b>     | <b>335</b>  | <b>-</b> | <b>1 250</b>      |

Zugänge und Abgänge von immateriellen Vermögenswerten der Bank:

Jahr 2010

| IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE (in Tsd. EUR)               | 1. Januar 2010 | Zugänge     | Abgänge     | 31. Dezember 2010 |
|---|----------------|-------------|-------------|-------------------|
| Software  | 3 424          | 566         | -182        | 3 808             |
| Immaterielle Vermögenswerte im Bau                      | 226            | -36         | -           | 190               |
| <b>Summe Anschaffungskosten</b>                         | <b>3 650</b>   | <b>530</b>  | <b>-182</b> | <b>3 998</b>      |
| Software  | -2 409         | -141        | 182         | -2 368            |
| <b>Kumulierte Abschreibungen und Wertberichtigungen</b> | <b>-2 409</b>  | <b>-141</b> | <b>182</b>  | <b>-2 368</b>     |
| <b>Restbuchwert</b>                                     | <b>1 241</b>   | <b>389</b>  | <b>-</b>    | <b>1 630</b>      |

Jahr 2009

| IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE (in Tsd. EUR)               | 1. Januar 2009 | 1. Januar 2009 | 31. Dezember 2009 |
|---|----------------|----------------|-------------------|
| Software  | 2 872          | 552            | 3 424             |
| Immaterielle Vermögenswerte im Bau                      | 201            | 25             | 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>      |

Der Konzern bzw. die Bank erfasste zum 31. Dezember 2010 eine vertragliche Verpflichtung zum Erwerb von immateriellen Vermögenswerten in Höhe von insgesamt EUR 56 Tsd. (zum 31. Dezember 2009: EUR 192 Tsd.).

## 14. SONSTIGE VERMÖGENSWERTE

| SONSTIGE VERMÖGENSWERTE<br>(in Tsd. EUR)                         | 31. Dezember<br>2010 | 31. Dezember<br>2010 | 31. Dezember<br>2009 | 31. Dezember<br>2009 |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|  | Konzern              | Bank                 | Konzern              | Bank                 |
| <b>Sonstige finanzielle Vermögenswerte:</b>                      |                      |                      |                      |                      |
| Verschiedene Schuldner   | 52                   | 51                   | 85                   | 84                   |
| <b>Zwischensumme – sonstige finanzielle Vermögenswerte</b>       | <b>52</b>            | <b>51</b>            | <b>85</b>            | <b>84</b>            |
| <b>Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte:</b>                |                      |                      |                      |                      |
| Vorräte  | 28                   | 28                   | 41                   | 41                   |
| Geleistete betriebliche Anzahlungen                              | 88                   | 80                   | 110                  | 105                  |
| Aufwendungen und Einnahmen künftiger Perioden                    | 59                   | 59                   | 90                   | 90                   |
| <b>Zwischensumme – sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte</b> | <b>175</b>           | <b>167</b>           | <b>241</b>           | <b>236</b>           |
| <b>Summe</b>   | <b>227</b>           | <b>218</b>           | <b>326</b>           | <b>320</b>           |

Unter dem Posten „Sonstige Vermögenswerte“ erfasst der Konzern bzw. die Bank überfällige Forderungen zum 31. Dezember 2010 in Höhe von EUR 259 Tsd. (zum 31. Dezember 2009: EUR 258 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 der Konzern bzw. die Bank unter Aufwendungen künftiger Perioden abgrenzt, sind die im Voraus bezahlten Haftpflichtversicherungsbeiträge und die Miete für Werbeflächen. Zum 31. Dezember 2010 beliefen sich diese Aufwendungen auf EUR 13 Tsd. (zum 31. Dezember 2009: EUR 18 Tsd.).

Bildung und Verbrauch von Wertberichtigungen auf verschiedene Schuldner des Konzerns bzw. der Bank (in Tsd. EUR):

| WERTBERICHTIGUNGEN AUF VERSCHIEDENE SCHULDNER | 1. Januar<br>2010 | Bildung    | Verbrauch | 31. Dezember<br>2010 |
|---|-------------------|------------|-----------|----------------------|
|   | <b>Summe</b>      | <b>-57</b> | <b>-4</b> | <b>3</b>             |

| WERTBERICHTIGUNGEN AUF VERSCHIEDENE SCHULDNER | 1. Januar<br>2009 | Bildung    | Verbrauch | 31. Dezember<br>2009 |
|---|-------------------|------------|-----------|----------------------|
|   | <b>Summe</b>      | <b>-56</b> | <b>-5</b> | <b>4</b>             |

Bildung und Verbrauch von Wertberichtigungen auf Forderungen des Konzerns bzw. der Bank aus Gebühren (in Tsd. EUR):

| WERTBERICHTIGUNGEN AUF FORDERUNGEN<br>AUS GEBÜHREN | 1. Januar<br>2010 | Bildung     | Verbrauch  | 31. Dezember<br>2010 |
|--|-------------------|-------------|------------|----------------------|
|  | <b>Summe</b>      | <b>-201</b> | <b>-34</b> | <b>34</b>            |

| WERTBERICHTIGUNGEN AUF FORDERUNGEN<br>AUS GEBÜHREN | 1. Januar<br>2009 | Bildung     | Verbrauch  | 31. Dezember<br>2009 |
|--|-------------------|-------------|------------|----------------------|
|  | <b>Summe</b>      | <b>-212</b> | <b>-20</b> | <b>31</b>            |

## 15. VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER KUNDEN

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kunden und anderen Gläubigern des Konzerns bzw. der Bank setzen sich aus folgenden Posten zusammen:

| VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER KUNDEN UND ANDEREN GLÄUBIGERN<br>(in Tsd. EUR) | 31. Dezember<br>2010 | 31. Dezember<br>2009 |
|--|----------------------|----------------------|
| Spareinlagen natürlicher Personen  | 264 073              | 229 858              |
| Spareinlagen juristischer Personen, davon:                                 | 5 858                | 4 520                |
| - Spareinlagen von Wohnungseigentümergeinschaften                          | 5 693                | 4 443                |
| Sonstige Verbindlichkeiten gegenüber Kunden                                | 2 309                | 2 284                |
| <b>Summe</b>   | <b>272 240</b>       | <b>236 662</b>       |

Zum 31. Dezember 2010 erfasst der Konzern bzw. 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 der Konzern bzw. die Bank eine Verbindlichkeit aus der Zinsbonifikation der Bauspareinlagen. Nach § 5 der Allgemeinen Geschäftsbedingungen für das Flexibil-Bausparen kann der Konzern bzw. 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 der Konzern bzw. die Bank eine Verbindlichkeit, die anhand der Effektivzinsmethode ermittelt wird.

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

Der Vorstand der Bank bewilligte in 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 der Konzern bzw. die Bank eine Verbindlichkeit, die anhand der Effektivzinsmethode ermittelt wird. Die Zinsbonifikation der Einlagen (BV3+BV2) galt bis zum 31. Mai 2010.

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

In 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 der Konzern bzw. 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 dem 1. Februar 2009 abgeschlossen wurden, falls bestimmte Bedingungen erfüllt werden. Für diese Bonifikation der Bauspareinlagen bucht der Konzern bzw. die Bank eine Verbindlichkeit, die anhand der Effektivzinsmethode ermittelt wird.

#### **Verbindlichkeit aus der Zinsbonifikation der Bauspareinlagen (BV1+BV4)**

Der Vorstand der Bank bewilligte in 2010 eine Zinsbonifikation von 1% (BV1) und 2% (BV4) für Bausparverträge, die ab dem 1. Juni 2010 abgeschlossen wurden. Der Bonus wird bei Vertragskündigung, nach Ablauf der 2-jährigen Bindungsfrist (BV1) und nach Ablauf der 3-jährigen Bindungsfrist (BV4) gutgeschrieben. Für diese Bonifikation der Bauspareinlagen bucht der Konzern bzw. die Bank eine Verbindlichkeit, die anhand der Effektivzinsmethode ermittelt wird.

Konzern und Bank

| <b>SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER KUNDEN<br/>(in Tsd. EUR)</b>           | <b>31. Dezember<br/>2010</b> | <b>31. Dezember<br/>2009</b> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Verbindlichkeit aus dem Zinsbonus Flexibil                                     | 1 133                        | 1 470                        |
| Verbindlichkeit aus der Bonifikation der Bauspareinlagen (W08 + W06)           | 89                           | 114                          |
| Verbindlichkeit aus der Bonifikation der Bauspareinlagen (BV3 + BV2)/(BV1+BV4) | 131                          | 22                           |
| Verbindlichkeit aus der Bonifikation der Bauspareinlagen (W10 + F10)*          | 684                          | 447                          |
| Verbindlichkeit aus der Bonifikation der Bauspareinlagen (SPI + SPV)           | 44                           | 13                           |
| Verbindlichkeit aus gekündigten Bausparverträgen                               | 220                          | 212                          |
| Sonstige Verbindlichkeiten aus Bauspareinlagen                                 | 8                            | 6                            |
| <b>Summe</b>   | <b>2 309</b>                 | <b>2 284</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 Spareinlagen der Kunden des Konzerns bzw. der Bank nach der aktuellen Restlaufzeit:

| <b>EINLAGEN NACH DER AKTUELLEN RESTLAUFZEIT<br/>(in Tsd. EUR)</b> | <b>31. Dezember<br/>2010</b> | <b>31. Dezember<br/>2009</b> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Bis zu 1 Monat  | 76 204                       | 78 467                       |
| Von 1 Monat bis zu 3 Monaten                                      | 4 855                        | 4 799                        |
| Von 3 Monaten bis zu 1 Jahr                                       | 22 722                       | 19 604                       |
| Von 1 Jahr bis zu 5 Jahren  | 147 723                      | 112 411                      |
| Über 5 Jahre  | 18 626                       | 19 114                       |
| Nicht spezifiziert  | 2 110                        | 2 267                        |
| <b>Summe</b>  | <b>272 240</b>               | <b>236 662</b>               |

Zum 31. Dezember 2010 erfasste der Konzern bzw. die Bank 100.233 Bausparkonten (zum 31. Dezember 2009: 96.797).

## 16. VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER BANKEN

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

| <b>VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER BANKEN<br/>(in Tsd. EUR)</b> | <b>31. Dezember<br/>2010</b> | <b>31. Dezember<br/>2009</b> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Termineinlagen  | -                            | 15 342                       |
| <b>Summe</b>  | <b>-</b>                     | <b>15 342</b>                |

Struktur der Termineinlagen anderer Banken nach vertraglicher Laufzeit:

Konzern und Bank

| <b>STRUKTUR DER TERMINEINLAGEN<br/>(in Tsd. EUR)</b> | <b>31. Dezember<br/>2010</b> | <b>31. Dezember<br/>2009</b> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Über 3 Monate bis zu 1 Jahr                          | -                            | 15 342                       |
| <b>Summe</b>   | <b>-</b>                     | <b>15 342</b>                |

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

## 17. GESCHÄTZTE PASSIVE POSTEN

Zum 31. Dezember 2010 und zum 31. Dezember 2009 erfasste die Bank folgende geschätzte passive Posten:

### **Verbindlichkeiten aus Urlaubsabgeltung, Vergütungen sowie nicht in Rechnung gestellten Lieferungen und Dienstleistungen**

Der Konzern bzw. 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 Lieferungen und Dienstleistungen.

| <b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN<br/>(in Tsd. EUR)</b>                              | <b>31. Dezember<br/>2010</b> | <b>31. Dezember<br/>2009</b> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Verbindlichkeit aus nicht in Rechnung gestellten Dienstleistungen – Abschlussprüfung | 45                           | 42                           |
| Verbindlichkeit aus nicht in Rechnung gestellten Lieferungen                         | -                            | 14                           |
| Verbindlichkeit aus nicht genommenem Urlaub (Urlaubsabgeltung)                       | 110                          | 84                           |
| Verbindlichkeit aus Vergütungen, Tantiemen, dem Sozialfonds                          | 85                           | 75                           |
| <b>Summe</b>   | <b>240</b>                   | <b>215</b>                   |

## 18. RÜCKSTELLUNGEN

Der Konzern bzw. die Bank bildete zum 31. Dezember 2010 sowie 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<br>(in Tsd. EUR)       | 31. Dezember<br>2010 | 31. Dezember<br>2009 |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Rückstellung für Rechtsstreitigkeiten | 33                   | 37                   |
| <b>Summe</b>                          | <b>33</b>            | <b>37</b>            |

Rückstellungsspiegel für das Jahr 2010

| BILDUNG UND AUFLÖSUNG VON RÜCKSTELLUNGEN<br>(in Tsd. EUR) | 1. Januar<br>2010 | Bildung  | Verbrauch | 31. Dezember<br>2010 |
|---|-------------------|----------|-----------|----------------------|
| Rückstellung für Rechtsstreitigkeiten                     | 37                | -        | 4         | 33                   |
| <b>Summe</b>  | <b>37</b>         | <b>-</b> | <b>4</b>  | <b>33</b>            |

Rückstellungsspiegel für das Jahr 2009

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

## 19. STEUERVERBINDLICHKEITEN / -FORDERUNGEN – FÄLLIGE STEUER

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

Konzern und Bank

| STEUERVERBINDLICHKEITEN / -FORDERUNGEN – FÄLLIGE STEUER<br>(in Tsd. EUR)        | 31. Dezember<br>2010 | 31. Dezember<br>2009 |
|---|----------------------|----------------------|
| Fällige Körperschaftsteuer (Abschnitt 32)                                       | 620                  | 1 160                |
| Eröffnungssaldo der Forderung (-) / Verbindlichkeit (+) aus der fälligen Steuer | -163                 | 268                  |
| Endsaldo der Forderung aus der fälligen Steuer                                  | 540                  | 163                  |
| <b>Summe Körperschaftsteueraufwand</b>  | <b>997</b>           | <b>1 591</b>         |

## 20. LATENTE STEUERN

Die latente Körperschaftsteuer wird aus sämtlichen temporären Differenzen unter Anwendung des für die Bilanzierungszeiträume, in denen die Begleichung der latenten Steuer (d.h. die Realisierung einer Forderung oder Erfüllung einer Schuld) erwartet wird, geltenden Körperschaftsteuersatzes von 19% berechnet.

Konzern und Bank

| LATENTE STEUERFORDERUNG<br>(in Tsd. EUR)                            | 31. Dezember<br>2010 | 31. Dezember<br>2009 |
|---|----------------------|----------------------|
| Wertberichtigung auf Forderungen*                                   | 1 062                | 1 151                |
| Aufwendungen, die erst nach Bezahlung steuerlich abzugsfähig sind   | 51                   | 74                   |
| Finanzielle und sonstige Verbindlichkeiten (insbesondere Zinsbonus) | 415                  | 414                  |
| <b>Summe</b>  | <b>1 528</b>         | <b>1 639</b>         |

## Konzern und Bank

| <b>LATENTE STEUERVERBINDLICHKEIT (in Tsd. EUR)</b> | <b>31. Dezember 2010</b> | <b>31. Dezember 2009</b> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte        | 298                      | 247                      |
| Zur Veräußerung verfügbare Wertpapiere             | 394                      | 415                      |
| IFRS Umstellung**                                  | 20                       | 20                       |
| <b>Summe</b>                                       | <b>712</b>               | <b>682</b>               |
| <b>Latente Steuer netto – Forderung</b>            | <b>816</b>               | <b>957</b>               |

\*\*Seit dem 1. Januar 2006 weist die Bank in ihrem Einzelabschluss das Ergebnis nach den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, 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. (2009: EUR 20 Tsd.).

## Konzern und Bank

|   | <b>31. Dezember 2010</b> | <b>31. Dezember 2009</b> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>Latente Steuerforderung zum 1. Januar</b>  | <b>957</b>               | <b>746</b>               |
| Erfolgswirksam gebuchte latente Steuer (Abschnitt 32)   | -161                     | 463                      |
| Auf den Eigenkapitalkonten erfasste latente Steuer (Neubewertung der zur Veräußerung verfügbaren Wertpapiere) | 20                       | -252                     |
| <b>Latente Steuerforderung zum 31. Dezember</b>   | <b>816</b>               | <b>957</b>               |

## 21. SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN

| <b>SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN (in Tsd. EUR)</b>                       | <b>31. Dezember 2010</b> | <b>31. Dezember 2010</b> | <b>31. Dezember 2009</b> | <b>31. Dezember 2009</b> |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|   | <b>Konzern</b>           | <b>Bank</b>              | <b>Konzern</b>           | <b>Bank</b>              |
| <b>Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>                         |                          |                          |                          |                          |
| Verbindlichkeiten aus Provisionen                                     | 412                      | 412                      | 542                      | 542                      |
| Verschiedene Gläubiger  | 848                      | 848                      | 1 015                    | 1 015                    |
| Verbindlichkeiten aus Provisionen an Bausparvermittler                | 27                       | 27                       | 33                       | 33                       |
| Ausgaben und Erträge künftiger Perioden                               | 21                       | 21                       | 13                       | 4                        |
| <b>Summe sonstige finanzielle Verbindlichkeiten</b>                   | <b>1 308</b>             | <b>1 308</b>             | <b>1 603</b>             | <b>1 594</b>             |
| <b>Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten</b>                   |                          |                          |                          |                          |
| Abzugsteuer (Steuer auf die den Kundenkonten gutgeschriebenen Zinsen) | 926                      | 926                      | 803                      | 803                      |
| Verrechnung mit Mitarbeitern  | 140                      | 140                      | 114                      | 114                      |
| Sonstige Steuern  | 130                      | 130                      | 138                      | 138                      |
| Zuführung zum Sozialfonds aus Gehältern und dem Gewinn                | 9                        | 9                        | 15                       | 15                       |
| Verrechnung mit Sozialinstitutionen                                   | 91                       | 91                       | 77                       | 77                       |
| <b>Summe sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten</b>             | <b>1 296</b>             | <b>1 296</b>             | <b>1 147</b>             | <b>1 147</b>             |
| <b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>                               | <b>2 604</b>             | <b>2 604</b>             | <b>2 750</b>             | <b>2 741</b>             |

Unter dem Posten „Sonstige Verbindlichkeiten“ erfasst der Konzern bzw. 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 2010 in Höhe von EUR 845 Tsd. (zum 31. Dezember 2009: EUR 1.002 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.

## 22. GEZEICHNETES KAPITAL

### Struktur des gezeichneten Kapitals

Zum 31. Dezember 2010 besteht das gezeichnete Kapital des Konzerns bzw. 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.

In 2010 hat der Konzern bzw. die Bank eine Dividende in Höhe von EUR 2.000 je Aktie (2009: EUR 1.992 je Aktie) ausgeschüttet.

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

| GEWINNVERWENDUNG<br>(in Tsd. EUR)  | 2010          |               | 2009          |               |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
|  | Konzern       | Bank          | Konzern       | Bank          |
| Jahresüberschuss nach Steuern  | 2 824         | 2 721         | 2 293         | 2 381         |
| Sonstige Änderungen im Eigenkapital  | -             | -             | -73           | -73           |
| Gewinnvortrag  | 17 851        | 17 847        | 17 631        | 17 524        |
| Verteilungsfähiger Gewinn  | 20 675        | 20 568        | 19 851        | 19 832        |
| Dividendenausüttung (2010: vorgeschlagene Höhe;<br>2009: ausgeschütteter Betrag) | -2 000        | -2 000        | -2 000        | -2 000        |
| <b>Gewinnvortrag</b>   | <b>18 675</b> | <b>18 568</b> | <b>17 851</b> | <b>17 832</b> |

## 23. ZINSERGEBNIS

| ZINSERGEBNIS<br>(in Tsd. EUR)                                   | 2010          |               | 2009          |               |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
|   | Konzern       | Bank          | Konzern       | Bank          |
| <b>Zinserträge</b>  |               |               |               |               |
| Aus Darlehen an Kunden  | 11 391        | 11 391        | 12 144        | 12 153        |
| Aus Kontokorrentkonten und Termineinlagen bei anderen<br>Banken | 238           | 238           | 20            | 20            |
| Aus Darlehen an die NBS   | 3             | 3             | 6             | 6             |
| Aus Schuldverschreibungen                                       | 3 471         | 3 471         | 3 471         | 3 471         |
| <b>Summe Zinserträge</b>  | <b>15 103</b> | <b>15 103</b> | <b>15 641</b> | <b>15 650</b> |
| <b>Zinsaufwendungen</b>   |               |               |               |               |
| Aus Spareinlagen der Kunden                                     | 5 790         | 5 790         | 5 331         | 5 331         |
| Aus Termineinlagen anderer Banken                               | 392           | 392           | 899           | 899           |
| <b>Summe Zinsaufwendungen</b>                                   | <b>6 182</b>  | <b>6 182</b>  | <b>6 230</b>  | <b>6 230</b>  |
| <b>Zinsergebnis</b>   | <b>8 921</b>  | <b>8 921</b>  | <b>9 411</b>  | <b>9 420</b>  |

In 2010 beliefen sich die Zinserträge aus wertgeminderten Darlehen auf EUR 978 Tsd. (2009: EUR 1.015 Tsd.).

| ZINSERTRÄGE AUS DARLEHEN AN KUNDEN<br>(in Tsd. EUR) | 2010          |               | 2009          |               |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
|   | Konzern       | Bank          | Konzern       | Bank          |
| Zinsen aus Zwischenfinanzierungsdarlehen            | 8 364         | 8 364         | 8 707         | 8 707         |
| Zinsen aus Bauspardarlehen                          | 2 580         | 2 580         | 3 087         | 3 096         |
| Zinsen aus Darlehen an Mitarbeiter                  | 47            | 47            | 41            | 41            |
| Säumniszinsen                                       | 400           | 400           | 309           | 309           |
| <b>Summe</b>  | <b>11 391</b> | <b>11 391</b> | <b>12 144</b> | <b>12 153</b> |

| ZINSERTRÄGE AUS WERTPAPIEREN<br>(in Tsd. EUR) | 2010         |              | 2009         |              |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
|   | Konzern      | Bank         | Konzern      | Bank         |
| Staatsanleihen                                | 3 252        | 3 252        | 3 249        | 3 249        |
| Hypothekenpfandbriefe                         | 219          | 219          | 222          | 222          |
| <b>Summe</b>                                  | <b>3 471</b> | <b>3 471</b> | <b>3 471</b> | <b>3 471</b> |

**24. GEBÜHREN- UND PROVISIONSERGEBNIS**

| <b>GEBÜHREN- UND PROVISIONSERGEBNIS</b>  | <b>2010</b>    | <b>2010</b>  | <b>2009</b>    | <b>2009</b>  |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|
| <b>(in Tsd. EUR)</b>   | <b>Konzern</b> | <b>Bank</b>  | <b>Konzern</b> | <b>Bank</b>  |
| <b>Gebühren- und Provisionserträge</b>   |                |              |                |              |
| Erhaltene Gebühren von Kunden, davon:  |                |              |                |              |
| - Kontoführungsgebühr  | 2 403          | 2 403        | 2 216          | 2 216        |
| - Servicegebühr zum Konto  | -              | -            | 302            | 302          |
| - sonstige Gebühren (Kontoauszugsgebühr, Einlagen- bzw. Darlehensverwaltungsgebühr)  | 616            | 616          | 637            | 637          |
| - Gebühr für die Vertragskündigung   | 107            | 107          | 126            | 126          |
| - Provisionen  | 71             | 65           | 67             | 59           |
| <b>Summe Gebühren- und Provisionserträge</b>   | <b>3 197</b>   | <b>3 191</b> | <b>3 348</b>   | <b>3 340</b> |
| <b>Aufwendungen für Gebühren und Provisionen</b>   |                |              |                |              |
| Provisionen an Handelsvertreter (z. B. Beiträge für Büroräume, nicht auf einzelne Bausparverträge bezogene Anreizbeiträge) | 136            | 134          | 181            | 179          |
| Gebühren an Banken   | 48             | 48           | 43             | 43           |
| Sonstige Gebühren  | 25             | 25           | 26             | 26           |
| <b>Summe Aufwendungen für Gebühren und Provisionen</b>   | <b>209</b>     | <b>207</b>   | <b>250</b>     | <b>248</b>   |
| <b>Gebühren- und Provisionsergebnis</b>  | <b>2 988</b>   | <b>2 984</b> | <b>3 216</b>   | <b>3 210</b> |

**25. ALLGEMEINE BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN**

| <b>ALLGEMEINE BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN</b> | <b>2010</b>    | <b>2010</b>  | <b>2009</b>    | <b>2009</b>  |
|---|----------------|--------------|----------------|--------------|
| <b>(in Tsd. EUR)</b>                        | <b>Konzern</b> | <b>Bank</b>  | <b>Konzern</b> | <b>Bank</b>  |
| Werbungskosten                              | 1 068          | 1 068        | 1 021          | 1 021        |
| Materialverbrauch                           | 96             | 96           | 124            | 124          |
| Reparaturen und Wartung                     | 87             | 87           | 120            | 120          |
| Mietaufwendungen                            | 254            | 254          | 148            | 148          |
| Kommunikationskosten                        | 306            | 306          | 328            | 328          |
| Softwarewartung                             | 702            | 702          | 684            | 684          |
| Indirekte Steuern                           | 134            | 134          | 151            | 151          |
| Professionelle Dienstleistungen             | 31             | 31           | 42             | 38           |
| Abschlussprüfung                            | 68             | 68           | 73             | 73           |
| Management-Dienstleistungen                 | 260            | 260          | 270            | 270          |
| Energieverbrauch                            | 119            | 119          | 129            | 129          |
| Fortbildung                                 | 72             | 72           | 122            | 122          |
| Sonstige bezogene Dienstleistungen          | 556            | 553          | 583            | 583          |
| <b>Summe</b>                                | <b>3 753</b>   | <b>3 750</b> | <b>3 795</b>   | <b>3 791</b> |

**26. PERSONALKOSTEN**

| <b>PERSONALKOSTEN</b>   | <b>2010</b>    | <b>2010</b>  | <b>2009</b>    | <b>2009</b>  |
|---|----------------|--------------|----------------|--------------|
| <b>(in Tsd. EUR)</b>  | <b>Konzern</b> | <b>Bank</b>  | <b>Konzern</b> | <b>Bank</b>  |
| Löhne und Gehälter, davon:  |                |              |                |              |
| - Vergütungen an die Vorstandsmitglieder  | 23             | 23           | 22             | 22           |
| - Vergütungen an die Aufsichtsratsmitglieder  | 24             | 24           | 20             | 20           |
| Beitragsorientierte Pensionspläne und sonstige Aufwendungen für die Sozial- und Krankenversicherung, davon: |                |              |                |              |
| - Rentenversicherung  | 367            | 367          | 251            | 251          |
| <b>Summe</b>  | <b>2 827</b>   | <b>2 827</b> | <b>2 635</b>   | <b>2 633</b> |

**27. ABSCHREIBUNGEN AUF SACHANLAGEN UND IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE**

| ABSCHREIBUNGEN AUF DAS ANLAGEVERMÖGEN<br>(in Tsd. EUR) | 2010       | 2010       | 2009       | 2009       |
|--|------------|------------|------------|------------|
|  | Konzern    | Bank       | Konzern    | Bank       |
| Abschreibungen auf Sachanlagen                         | 323        | 425        | 572        | 470        |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte         | 141        | 141        | 242        | 242        |
| <b>Summe</b>   | <b>464</b> | <b>566</b> | <b>814</b> | <b>712</b> |

**28. SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE**

| SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE<br>(in Tsd. EUR) | 2010       | 2010       | 2009       | 2009       |
|--|------------|------------|------------|------------|
|  | Konzern    | Bank       | Konzern    | Bank       |
| Erträge aus dem Verkauf von Anlagevermögen     | 40         | 40         | 7          | 7          |
| Mieterträge                                    | 135        | 135        | 55         | 55         |
| Erträge aus sonstigen Dienstleistungen         | 57         | 57         | 84         | 84         |
| Andere betriebliche Erträge                    | 106        | 106        | 37         | 36         |
| <b>Summe</b>                                   | <b>338</b> | <b>338</b> | <b>183</b> | <b>182</b> |

**29. SONSTIGE BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN**

| SONSTIGE BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN<br>(in Tsd. EUR) | 2010         | 2010         | 2009         | 2009         |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
|   | Konzern      | Bank         | Konzern      | Bank         |
| Beitrag an den Einlagensicherungsfonds              | 470          | 470          | 421          | 421          |
| Nicht in Anspruch genommene Vorsteuer               | 543          | 543          | 541          | 541          |
| Aufwendungen für die Übertragung von Anlagevermögen | 6            | 6            | -            | -            |
| Andere betriebliche Aufwendungen                    | 177          | 177          | 115          | 115          |
| <b>Summe</b>  | <b>1 196</b> | <b>1 196</b> | <b>1 077</b> | <b>1 077</b> |

**30. BILDUNG UND AUFLÖSUNG VON WERTBERICHTIGUNGEN AUF DARLEHENSGESCHÄFTE UND FORDERUNGS AUSBUCHUNG**

Konzern und Bank

| WERTBERICHTIGUNGEN AUF DARLEHENSGESCHÄFTE (in Tsd. EUR) | 2010        | 2009          |
|---|-------------|---------------|
| <b>Bildung/Auflösung von Wertberichtigungen – netto</b> | <b>-397</b> | <b>-1 391</b> |

Falls die Forderungseintreibung erfolglos war bzw. die Eintreibungskosten höher wären als der eingetriebene Betrag, tritt der Konzern bzw. die Bank solche Forderungen ab. Im Berichtsjahr wurden Forderungen aus nicht getilgten Darlehen abgetreten, wobei das Entgelt für diese abgetretenen Forderungen EUR 47 Tsd. betrug (2009: EUR 93 Tsd.). Der Ertrag aus der Forderungsabtretung mindert die negative Auswirkung der nicht eintreibbaren Forderungen auf das Ergebnis des laufenden Jahres sowie auf die Struktur des Darlehensportfolios des Konzerns bzw. der Bank.

Der Konzern bzw. die Bank bucht Forderungen in folgenden Fällen aus:

- bei nicht eintreibbaren 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 des Konzerns bzw. der Bank.

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

| WERTBERICHTIGUNGEN AUF SONSTIGE VERMÖGENSWERTE (in Tsd. EUR)                             | 2010<br>Konzern | 2010<br>Banka | 2009<br>Konzern | 2009<br>Bank |
|--|-----------------|---------------|-----------------|--------------|
| Bildung von Wertberichtigungen auf sonstige Vermögenswerte, davon:                       |                 |               |                 |              |
| - auf eingetriebene Forderungen  | -4              | -4            | -5              | -5           |
| - auf Investitionen  | -               | -             | -               | -7           |
| Auflösung von Wertberichtigungen auf sonstige Vermögenswerte, davon:                     |                 |               |                 |              |
| - auf eingetriebene Forderungen  | 3               | 3             | 4               | 4            |
| <b>Ergebnis aus Bildung/Auflösung von Wertberichtigungen auf sonstige Vermögenswerte</b> | <b>-1</b>       | <b>-1</b>     | <b>10</b>       | <b>3</b>     |
| Ausbuchung sonstiger Vermögenswerte  | -4              | -4            | -               | -            |
| <b>Summe Sonstige Vermögenswerte – Wertberichtigungen und Ausbuchungen</b>               | <b>-5</b>       | <b>-5</b>     | <b>10</b>       | <b>3</b>     |

In 2010 buchte der Konzern bzw. die Bank Forderungen an Kunden in Höhe von insgesamt EUR 98 Tsd. aus, die einen negativen Saldo auf den Sparkonten darstellten (2009: EUR 118 Tsd.).

### 32. KÖRPERSCHAFTSTEUER

Die Überleitung von der theoretischen zur ausgewiesenen Körperschaftsteuer des Konzerns bzw. der Bank:

| KÖRPERSCHAFTSTEUER (in Tsd. EUR)                          | 2010<br>Konzern | 2010<br>Bank | 2009<br>Konzern | 2009<br>Bank |
|---|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| Jahresüberschuss vor Steuern, davon:                      | 3 605           | 3 502        | 2 990           | 3 093        |
| - theoretische Körperschaftsteuer beim Steuersatz von 19% | 685             | 665          | 568             | 588          |
| Nicht steuerpflichtige Erträge                            | -               | -            | -2              | -2           |
| Steuerlich nicht abzugsfähige Aufwendungen                | 96              | 116          | 131             | 111          |
| <b>Summe ausgewiesene Körperschaftsteuer</b>              | <b>781</b>      | <b>781</b>   | <b>697</b>      | <b>697</b>   |
| Fällige Körperschaftsteuer (Abschnitt 19)                 | 620             | 620          | 1 160           | 1 160        |
| Latente Steuer (Abschnitt 20)                             | 161             | 161          | -463            | -463         |
| <b>Summe Körperschaftsteueraufwand</b>                    | <b>781</b>      | <b>781</b>   | <b>697</b>      | <b>697</b>   |

Der Körperschaftsteuersatz für das Jahr 2010 beträgt 19% (2009: 19%).

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

### 33. ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE

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

| ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE (in Tsd. EUR)              | 2010<br>Konzern | 2010<br>Bank  | 2009<br>Konzern | 2009<br>Bank  |
|---|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| Kassenbestand   | 3               | 3             | 9               | 9             |
| Termineinlagen mit einer vertraglichen Laufzeit von höchstens 3 Monaten | 12 035          | 12 002        | 17 001          | 17 001        |
| Kontokorrentkonten  | 2 451           | 2 439         | 4 359           | 4 317         |
| Termineinlagen bei der NBS  | 297             | 297           | 1 521           | 1 521         |
| Sonstige Forderungen an Banken  | 230             | 230           | 166             | 166           |
| <b>Summe</b>  | <b>15 016</b>   | <b>14 971</b> | <b>23 056</b>   | <b>23 014</b> |

## 34. LEASING

### Operatives Leasing

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

Konzern und Bank

| <b>OPERATIVES LEASING (in Tsd. EUR)</b> | <b>2010</b> | <b>2009</b> |
|---|-------------|-------------|
| <b>Mindestleasingzahlungen</b>          | <b>87</b>   | <b>99</b>   |
| Bis zu 1 Jahr                           | 87          | 90          |
| Von 1 bis zu 5 Jahren                   | -           | 9           |

Der Konzern bzw. die Bank mietet Büroräume aufgrund operativer Leasingverträge.

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

| <b>OPERATIVES LEASING (in Tsd. EUR)</b> | <b>2010</b> | <b>2009</b> |
|---|-------------|-------------|
| <b>Mindestleasingzahlungen</b>          | <b>31</b>   | <b>26</b>   |
| Bis zu 1 Jahr                           | 31          | 26          |

Der Konzern bzw. die Bank vermietet aufgrund operativer Leasingverträge einen Teil eigener Büroräumlichkeiten in Nitra, Banská Bystrica und Košice an die Gesellschaft Wüstenrot poisťovňa, a.s.

## 35. LEISTUNGEN AN ARBEITNEHMER

Zum 31. Dezember 2010 betragen Darlehen an Mitarbeiter EUR 1.166 Tsd. (zum 31. Dezember 2009: EUR 951 Tsd.). Zinserträge aus Darlehen an Mitarbeiter beliefen sich auf EUR 48 Tsd. zum 31. Dezember 2010 (zum 31. Dezember 2009: EUR 41 Tsd.).

### Zuführung zum und Verwendung des Sozialfonds

Konzern und Bank

| <b>SOZIALFONDS (in Tsd. EUR)</b> | <b>2010</b> | <b>2009</b> |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| Saldo zum 1. Januar              | 15          | 23          |
| Aufwandswirksame Zuführung       | 26          | 26          |
| Zuführung aus dem Gewinn         | 13          | 28          |
| Verwendung                       | -45         | -62         |
| <b>Saldo zum 31. Dezember</b>    | <b>9</b>    | <b>15</b>   |

## 36. GESCHÄFTSVORFÄLLE MIT NAHE STEHENDEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN

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

Zu den nahe stehenden Unternehmen und Personen des Konzerns bzw. der Bank zählen:

### a) Aktionäre der Bank und deren Tochtergesellschaften

- Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH (bis zum 19. August 2010)
- Wüstenrot & Württembergische AG
- Bausparkasse Wüstenrot Aktiengesellschaft (seit 19. August 2010)
- Wüstenrot Datenservice GmbH
- WVD Leasing GmbH
- Wüstenrot Reiseservice GmbH
- Wüstenrot poisťovňa, a.s.

Die oberste Muttergesellschaft bzw. die oberste beherrschende Gesellschaft ist die Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H., Salzburg., Österreich.

**b) Tochtergesellschaft der Bank (für den Einzelabschluss)**

- Wüstenrot Servis, spol. s r.o.

**c) In Schlüsselpositionen tätige Mitglieder des Konzern- und Bankmanagements, des Managements der Aktionäre bzw. der Tochtergesellschaft der Bank sowie deren Familienangehörige:**

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

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

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

Zu den in der Bilanz des Konzerns bzw. der Bank zum 31. Dezember 2010 ausgewiesenen Aktiva und Passiva zählen folgende Buchsalden, die aus Geschäftsvorfällen mit den Aktionären der Bank und deren Tochtergesellschaften resultieren (in Tsd. EUR):

|                      | 31. Dezember 2010 | 31. Dezember 2009 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Aktiva</b>        |                   |                   |
| Sonstige Aktiva      | 193               | 302               |
| <b>Summe</b>         | <b>193</b>        | <b>302</b>        |
| <b>Passiva</b>       |                   |                   |
| Erhaltene Ausleihung | -                 | 15 342            |
| Sonstige Passiva     | 529               | 636               |
| <b>Summe</b>         | <b>529</b>        | <b>15 978</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. Zum 1. August 2010 wurde die Ausleihung in voller Höhe zurückgezahlt. Die Zinsaufwendungen aus der erhaltenen Ausleihung wurden anhand der Effektivzinsmethode erfasst.

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

|                                      | 2010          | 2009          |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Zinsaufwendungen                     | -385          | -875          |
| Allgemeine betriebliche Aufwendungen | -921          | -593          |
| Management-Dienstleistungen          | -260          | -270          |
| Sonstige betriebliche Erträge        | 217           | 143           |
| <b>Summe</b>                         | <b>-1 349</b> | <b>-1 595</b> |

In 2010 schüttete der Konzern bzw. die Bank an die Aktionäre Dividenden in Höhe von insgesamt EUR 2 Mio. (2009: EUR 1,992 Mio.) aus.

**b) Tochtergesellschaft der Bank**

Zu den in der Bilanz der Bank zum 31. Dezember 2010 ausgewiesenen Aktiva und Passiva zählen folgende Buchsalden, die aus Geschäftsvorfällen mit der Tochtergesellschaft der Bank resultieren (in Tsd. EUR):

|                     | 31. Dezember 2010 | 31. Dezember 2009 |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Aktiva</b>       |                   |                   |
| Gewährte Ausleihung | 183               | 144               |
| <b>Summe</b>        | <b>183</b>        | <b>144</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 2010 war hiervon ein Betrag von EUR 301 Tsd. ausgezahlt (2009: EUR 271 Tsd.). 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.

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

|              | 2010     | 2009     |
|--------------|----------|----------|
| Zinserträge  | 9        | 9        |
| <b>Summe</b> | <b>9</b> | <b>9</b> |

**c) In Schlüsselpositionen tätige Mitglieder des Konzern- und Bankmanagements, des Managements der Aktionäre bzw. der Tochtergesellschaft der Bank sowie deren Familienangehörige**

Zu den in der Bilanz des Konzerns bzw. der Bank zum 31. Dezember 2010 ausgewiesenen Aktiva und Passiva zählen folgende Buchsalden, die aus Geschäftsvorfällen mit den in Schlüsselpositionen tätigen Mitgliedern des Konzern- bzw. Bankmanagements resultieren (in Tsd. EUR):

|                       | 31. Dezember 2010 | 31. Dezember 2009 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Aktiva</b>         |                   |                   |
| Forderungen an Kunden | 2                 | 3                 |
| <b>Summe</b>          | <b>2</b>          | <b>3</b>          |
| <b>Passiva</b>        |                   |                   |
| Erhaltene Einlagen    | 8                 | 2                 |
| <b>Summe</b>          | <b>8</b>          | <b>2</b>          |

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

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

|  | 2010       | 2009       |
|--|------------|------------|
| Bruttoeinkünfte des Vorstands  | 107        | 95         |
| Vergütungen an die Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder (Abschnitt 26) | 47         | 42         |
| Aufwendungen für die Kranken- und Sozialversicherung                     | 12         | 11         |
| <b>Summe</b>   | <b>166</b> | <b>148</b> |

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

### 37. EVENTUALVERBINDLICHKEITEN UND ZUSAGEN

Für Gerichtsprozesse, die gegen den Konzern bzw. die Bank vorwiegend von ehemaligen Mitarbeitern und Beratern geführt werden, bildet der Konzern bzw. die Bank eine entsprechende Rückstellung (Abschnitt 18).

Zum 31. Dezember 2010 erfasst der Konzern bzw. die Bank Darlehenszusagen aus genehmigten Darlehensverträgen in Höhe von EUR 8.264 Tsd. (zum 31. Dezember 2009: EUR 10.278 Tsd.).

Der Konzern bzw. die Bank erfasst ebenfalls eventuelle Darlehenszusagen. Mit dem Abschluss des Bausparvertrags erhält der Kunde den Anspruch auf die Gewährung eines Bauspardarlehens, falls er bestimmte festgelegte Bedingungen erfüllt (insbesondere die Mindestsparperiode, das Ansparen des geforderten Mindestbetrags und Nachweis einer hinreichenden Kreditwürdigkeit). Sollten sich alle Bausparer für diese Möglichkeit entscheiden, würden sie die festgelegten Bedingungen (einschließlich der hinreichenden Kreditwürdigkeit) erfüllen und würden sie in der Zukunft ein Bauspardarlehen beantragen, könnte sich der Wert der zugeteilten Bauspardarlehen bis auf EUR 354.023 Tsd. (2009: EUR 319.130 Tsd.) belaufen.

**Besteuerung**

Da im slowakischen Steuerrecht Bestimmungen enthalten sind, die eine mehrdeutige Interpretation ermöglichen (z.B. Regelungen zu Verrechnungspreisen), kann sich die Beurteilung der Geschäftstätigkeiten des Konzerns bzw. der Bank seitens des Konzern- bzw. Bankmanagements und der Steuerbehörden unterscheiden. Für die letzten 5 Geschäftsjahre (2006 bis 2010) besteht immer noch die Möglichkeit einer steuerlichen Betriebsprüfung seitens der Steuerbehörden. Dem Konzern- und Bankmanagement sind keine Umstände bekannt, die für den Konzern bzw. die Bank in diesem Zusammenhang einen wesentlichen zusätzlichen Steueraufwand zur Folge haben könnten.

**38. BEIZULEGENDER ZEITWERT VON FINANZINSTRUMENTEN**

Der beizulegende Zeitwert eines Finanzinstruments ist der Betrag, zu dem zwischen sachverständigen, vertragswilligen und voneinander unabhängigen Geschäftspartnern ein Vermögenswert getauscht oder eine Schuld beglichen werden könnte. Stehen Marktpreise zur Verfügung (in diesem Fall insbesondere bei Wertpapieren, mit denen an einer 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 Sachverständigen-gutachtens 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  | 2010    | 2010    | 2009    | 2009    |
|--|---------|---------|---------|---------|
|  | Konzern | Bank    | Konzern | Bank    |
| Kassenbestand und Bankguthaben bei der NBS                   | 300     | 300     | 1 530   | 1 530   |
| Forderungen an Banken  | 47 244  | 47 199  | 32 438  | 32 395  |
| Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte        | 78 197  | 78 197  | 63 251  | 63 251  |
| Forderungen an Kunden  | 224 459 | 224 602 | 206 882 | 207 026 |
| Bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte | 4 556   | 4 556   | 1 827   | 1 827   |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden                           | 240 950 | 240 950 | 200 296 | 200 296 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Banken                           | -       | -       | 15 622  | 15 622  |

Bei der Neubewertung der Finanzinstrumente mit beizulegendem Zeitwert angewandte Zinssätze:

**Konzern und Bank**

|                                    | 2010   | 2009   |
|------------------------------------|--------|--------|
| Forderungen an Kunden              |        |        |
| - Zwischenfinanzierungsdarlehen    | 6,57 % | 6,37 % |
| - Bauspardarlehen                  | 5,82 % | 6,53 % |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 2,43 % | 2,50 % |
| Verbindlichkeiten gegenüber Banken | -      | 1,19 % |

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.

**39. FINANZINSTRUMENTE – MARKTRISIKO**

Das System der Risikosteuerung im Konzern bzw. in der Bank funktioniert im Einklang mit der Verordnung Nr. 13/2010 der NBS über weitere Risikotypen sowie über die Details des Systems der Risikosteuerung in einer Bank bzw. einer Zweigniederlassung einer ausländischen Bank; in dieser Verordnung wird ebenfalls spezifiziert, was unter einer plötzlichen und unerwarteten Änderung der Marktzinssätze verstanden wird.

Dies sind die Bestandteile des Systems der Risikosteuerung des Konzerns bzw. der Bank:

- Aufsichtsrat
- Vorstand
- Fachbereich Interne Revision und interne Kontrolle
- 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 im Konzern bzw. in der Bank zusammengefasst und ausgewertet werden; aufgrund dieses Berichts trifft dann der Vorstand sachgerechte Entscheidungen.

Das Marktrisiko stellt ein sich aus der Position des Konzerns bzw. 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 des Konzerns bzw. der Bank auf das Zins- und das Währungsrisiko.

In 2010 war der Konzern bzw. 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 des Konzerns bzw. der Bank hatten keine wesentliche Auswirkung auf das Währungsrisiko des Konzerns bzw. 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 basierende Outlier Ratio- Methode. Die GAP-Analyse wird vom Konzern bzw. von der Bank vierteljährlich durchgeführt.

Eine Erhöhung/Verminderung des Marktzinssatzes um 1% zum 31. Dezember 2010 würde die neu eröffneten Sparkonten sowie die neuen Zwischenfinanzierungs- und Bauspardarlehen beeinflussen und zu einer positiven/negativen Auswirkung auf das Jahresergebnis um EUR 34 Tsd. führen (zum 31. Dezember 2004: EUR 44 Tsd.). Die Auswirkung des infolge einer Änderung des Marktzinssatzes um 1% geänderten Werts der zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerte auf das Eigenkapital wäre EUR 3.241 Tsd. (zum 31. Dezember 2009: EUR 2.342 Tsd.).

Effektive Zinssätze von Finanzinstrumenten:

#### Konzern und Bank

| in %   | 2010 | 2009 |
|--|------|------|
| Kassenbestand und Bankguthaben bei der NBS                                 | 0,25 | 0,25 |
| Forderungen an Banken  | 0,94 | 0,65 |
| Nicht börsennotierte, bis zur Endfälligkeit zu haltende Hypothekendarlehen | 3,83 | 3,39 |
| Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte                      | 4,78 | 5,23 |
| Forderungen an Kunden  | 6,35 | 6,00 |
| Bis zur Endfälligkeit zu haltende Wertpapiere - Staatsanleihen             | 3,78 | 5,50 |
| REPO-Geschäfte   | -    | 2,50 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Banken   | -    | 4,59 |
| Kundenspareinlagen   | 2,32 | 2,57 |

## 40. LIQUIDITÄTSRISIKO

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

Die Liquiditätssteuerung des Konzerns bzw. 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 des Konzerns bzw. 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 den Konzern bzw. 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 der Konzern bzw. die Bank bei der Steuerung des Liquiditätsrisikos anwendet.

Der Konzern bzw. 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 Geldzuflüsse des Konzerns bzw. der Bank sind die primären Quellen aus Kundeneinlagen. Die größten Geldabflüsse des Konzerns bzw. der Bank stellen liquide Zahlungsmittel für Darlehen, Vertragskündigungen, Zwischenfinanzierungsdarlehen sowie die betrieblichen Aufwendungen dar.

Um die Liquidität richtig zu steuern, hat der Konzern bzw. die Bank ein Grundszenario für die Liquiditätssteuerung definiert, das die vom Konzern bzw. von der Bank erwartete Entwicklung der mit der Liquidität zusammenhängenden Bedingungen widerspiegelt. Zusätzlich hat der Konzern bzw. 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 der Konzern bzw. die Bank die von der NBS definierten Limits.

Dem Konzern bzw. 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 er/sie somit genug Zeit, die Situation durch den Verkauf seiner/ihrer liquiden Aktiva zu lösen.

Der Konzern bzw. 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 des Konzerns bzw. der Bank (Gewährung von Zwischenfinanzierungs- und Bauspardarlehen) ist der Bausparfonds (§ 1 Abs. 2 und 3 des Bauspargesetzes), der sich vor allem aus Bauspar-einlagen, 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.

Der Konzern bzw. die Bank ist keinem großen Konzentrationsrisiko ausgesetzt, da 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 2010 – Konzern

| Vertragliche Restlaufzeit<br>der finanziellen Vermögens-<br>werte zum 31. Dezember<br>2010 (in Tsd. EUR) |               |                        |                       |                      |                | Unbe-<br>stimmte<br>Fälligkeit | Summe          |
|--|---------------|------------------------|-----------------------|----------------------|----------------|--------------------------------|----------------|
|  | ≤ 1 Monat     | >1 Monat<br>≤ 3 Monate | >3 Monate<br>≤ 1 Jahr | >1 Jahr<br>≤ 5 Jahre | > 5 Jahre      |                                |                |
| Darlehen und andere<br>Forderungen an die NBS  | 300           | -                      | -                     | -                    | -              | -                              | <b>300</b>     |
| Forderungen an Banken  | 11 683        | 24 209                 | 7 041                 | 4 712                | -              | -                              | <b>47 645</b>  |
| Zur Veräußerung verfügbare<br>finanzielle Vermögenswerte   | 284           | 1 800                  | 681                   | 46 735               | 28 660         | 37                             | <b>78 197</b>  |
| Forderungen gegen Kunden   | 2 667         | 4 501                  | 12 324                | 47 368               | 102 269        | 7 084                          | <b>176 213</b> |
| Bis zur Endfälligkeit zu<br>haltende finanzielle Vermö-<br>genswerte                                     | -             | 72                     | 59                    | 4 253                | -              | -                              | <b>4 384</b>   |
| <b>Sonstige finanzielle Ver-<br/>mögenswerte</b>   | -             | -                      | -                     | -                    | -              | <b>52</b>                      | <b>52</b>      |
| <b>Vertragliche Restlaufzeit</b>   | <b>14 934</b> | <b>30 582</b>          | <b>20 105</b>         | <b>103 068</b>       | <b>130 929</b> | <b>7 173</b>                   | <b>306 791</b> |

| Vertragliche Restlaufzeit<br>der finanziellen Verbind-<br>lichkeiten zum 31. Dezem-<br>ber 2010 (in Tsd. EUR) |               |                        |                       |                     |           | Unbe-<br>stimmte<br>Fälligkeit | Summe          |
|---|---------------|------------------------|-----------------------|---------------------|-----------|--------------------------------|----------------|
|   | ≤ 1 Monat     | >1 Monat<br>≤ 3 Monate | >3 Monate<br>≤ 1 Jahr | >1 rok<br>≤ 5 rokov | > 5 Jahre |                                |                |
| Verbindlichkeiten gegenüber<br>Kunden*  | 6 316         | 261 848                | -                     | -                   | -         | -                              | <b>268 164</b> |
| Verbindlichkeiten gegenüber<br>Banken   | -             | -                      | -                     | -                   | -         | -                              | -              |
| Sonstige finanzielle Verbind-<br>lichkeiten   | 1 308         | -                      | -                     | -                   | -         | -                              | <b>1 308</b>   |
| Sonstige Verbindlichkeiten  | 240           | -                      | -                     | -                   | -         | -                              | <b>240</b>     |
| Darlehenszusagen  | 8 264         | -                      | -                     | -                   | -         | -                              | <b>8 264</b>   |
| <b>Vertragliche Restlaufzeit</b>  | <b>16 128</b> | <b>261 848</b>         | -                     | -                   | -         | -                              | <b>277 976</b> |

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

## Jahr 2010 – Bank

| Vertragliche Restlaufzeit<br>der finanziellen Vermögen-<br>swerte zum 31. Dezember<br>2010 (in Tsd. EUR) |               |                        |                       |                     |                | Unbe-<br>stimmte<br>Fälligkeit | Summe          |
|--|---------------|------------------------|-----------------------|---------------------|----------------|--------------------------------|----------------|
|  | ≤ 1 Monat     | >1 Monat<br>≤ 3 Monate | >3 Monate<br>≤ 1 Jahr | >1 rok<br>≤ 5 rokov | > 5 Jahre      |                                |                |
| Darlehen und andere<br>Forderungen an die NBS  | 300           | -                      | -                     | -                   | -              | -                              | <b>300</b>     |
| Forderungen an Banken  | 11 671        | 24 209                 | 7 008                 | 4 712               | -              | -                              | <b>47 600</b>  |
| Zur Veräußerung verfügbare<br>finanzielle Vermögenswerte   | 284           | 1 800                  | 681                   | 46 735              | 28 660         | 37                             | <b>78 197</b>  |
| Forderungen gegen Kunden   | 2 667         | 4 501                  | 12 324                | 47 368              | 102 412        | 7 084                          | <b>176 356</b> |
| Forderungen gegen Kunden   | -             | 72                     | 59                    | 4 253               | -              | -                              | <b>4 384</b>   |
| Sonstige finanzielle Vermö-<br>genswerte   | -             | -                      | -                     | -                   | -              | 51                             | <b>51</b>      |
| <b>Vertragliche Restlaufzeit</b>   | <b>14 922</b> | <b>30 582</b>          | <b>20 072</b>         | <b>103 068</b>      | <b>131 072</b> | <b>7 172</b>                   | <b>306 888</b> |

| Vertragliche Restlaufzeit<br>der finanziellen Verbindlichkeiten zum 31. Dezember 2010 (in Tsd. EUR) |               |                        |                       |                      |           | Unbestimmte Fälligkeit | Summe          |
|---|---------------|------------------------|-----------------------|----------------------|-----------|------------------------|----------------|
|   | ≤ 1 Monat     | >1 Monat<br>≤ 3 Monate | >3 Monate<br>≤ 1 Jahr | >1 Jahr<br>≤ 5 Jahre | > 5 Jahre |                        |                |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden*   | 6 316         | 261 848                | -                     | -                    | -         | -                      | <b>268 164</b> |
| Verbindlichkeiten gegenüber Banken  | -             | -                      | -                     | -                    | -         | -                      | -              |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten  | 1 308         | -                      | -                     | -                    | -         | -                      | <b>1 308</b>   |
| Sonstige Verbindlichkeiten  | 240           | -                      | -                     | -                    | -         | -                      | <b>240</b>     |
| Darlehenszusagen  | 8 264         | -                      | -                     | -                    | -         | -                      | 8 264          |
| <b>Vertragliche Restlaufzeit</b>  | <b>16 128</b> | <b>261 848</b>         | -                     | -                    | -         | -                      | <b>277 976</b> |

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

Jahr 2009 – Konzern

| Vertragliche Restlaufzeit<br>der finanziellen Vermögenswerte zum 31. Dezember 2009 (in Tsd. EUR) |               |                        |                       |                      |                | Unbestimmte Fälligkeit | Summe          |
|--|---------------|------------------------|-----------------------|----------------------|----------------|------------------------|----------------|
|  | ≤ 1 Monat     | >1 Monat<br>≤ 3 Monate | >3 Monate<br>≤ 1 Jahr | >1 Jahr<br>≤ 5 Jahre | > 5 Jahre      |                        |                |
| Darlehen und andere Forderungen an die NBS   | 1 530         | -                      | -                     | -                    | -              | -                      | <b>1 530</b>   |
| Forderungen an Banken  | 12 525        | 9 002                  | 5 998                 | -                    | 4 880          | -                      | <b>32 405</b>  |
| Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte  | -             | -                      | 3 207                 | -                    | 60 007         | 37                     | <b>63 251</b>  |
| Forderungen gegen Kunden   | 839           | 2 719                  | 12 493                | 51 953               | 113 508        | 6 030                  | <b>187 542</b> |
| Bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte                                     | -             | -                      | -                     | -                    | 1 696          | -                      | <b>1 696</b>   |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte  | -             | -                      | -                     | -                    | -              | 85                     | <b>85</b>      |
| <b>Vertragliche Restlaufzeit</b>   | <b>14 894</b> | <b>11 721</b>          | <b>21 698</b>         | <b>51 953</b>        | <b>180 091</b> | <b>6 152</b>           | <b>286 509</b> |

| Vertragliche Restlaufzeit<br>der finanziellen Verbindlichkeiten zum 31. Dezember 2009 (in Tsd. EUR) |               |                        |                       |                      |           | Unbestimmte Fälligkeit | Summe          |
|---|---------------|------------------------|-----------------------|----------------------|-----------|------------------------|----------------|
|   | ≤ 1 Monat     | >1 Monat<br>≤ 3 Monate | >3 Monate<br>≤ 1 Jahr | >1 Jahr<br>≤ 5 Jahre | > 5 Jahre |                        |                |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden*   | 6 367         | 226 626                | -                     | -                    | -         | -                      | <b>232 993</b> |
| Verbindlichkeiten gegenüber Banken  | -             | -                      | -                     | 15 342               | -         | -                      | <b>15 342</b>  |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten  | 1 603         | -                      | -                     | -                    | -         | -                      | <b>1 603</b>   |
| Sonstige Verbindlichkeiten  | 215           | -                      | -                     | -                    | -         | -                      | <b>215</b>     |
| Darlehenszusagen  | 10 278        | -                      | -                     | -                    | -         | -                      | <b>10 278</b>  |
| <b>Vertragliche Restlaufzeit</b>  | <b>18 463</b> | <b>226 626</b>         | -                     | <b>15 342</b>        | -         | -                      | <b>260 431</b> |

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

Jahr 2009 – Bank

| Vertragliche Restlaufzeit<br>der finanziellen<br>Vermögenswerte<br>zum 31. Dezember 2010<br>(in Tsd. EUR) |               |                         |                        |                       |                | Unbes-<br>timmte<br>Fälligkeit | Summe          |
|---|---------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|----------------|--------------------------------|----------------|
|   | ≤ 1 Monat     | > 1 Monat<br>≤ 3 Monate | > 3 Monate<br>≤ 1 Jahr | > 1 Jahr<br>≤ 5 Jahre | > 5 Jahre      |                                |                |
| Darlehen und andere<br>Forderungen an die NBS   | 1 521         | -                       | -                      | -                     | -              | -                              | <b>1 521</b>   |
| Forderungen an Banken   | 12 482        | 9 156                   | 5 998                  | -                     | 4 726          | -                              | <b>32 362</b>  |
| Zur Veräußerung verfügbare<br>finanzielle Vermögenswerte  | -             | -                       | 3 207                  | -                     | 60 007         | 37                             | <b>63 251</b>  |
| Forderungen gegen Kunden  | 839           | 2 719                   | 12 493                 | 51 953                | 113 652        | 6 030                          | <b>187 686</b> |
| Bis zur Endfälligkeit zu<br>haltende finanzielle<br>Vermögenswerte  | -             | -                       | -                      | -                     | 1 696          | -                              | <b>1 696</b>   |
| Anteile an verbundenen<br>Unternehmen   | -             | -                       | -                      | -                     | -              | 26                             | <b>26</b>      |
| Sonstige finanzielle<br>Vermögenswerte  | -             | -                       | -                      | -                     | -              | 84                             | <b>84</b>      |
| <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<br>der finanziellen<br>Verbindlichkeiten<br>zum 31. Dezember 2009<br>(in Tsd. EUR) |               |                         |                        |                       |           | Unbes-<br>timmte<br>Fälligkeit | Summe          |
|--|---------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|-----------|--------------------------------|----------------|
|  | ≤ 1 Monat     | > 1 Monat<br>≤ 3 Monate | > 3 Monate<br>≤ 1 Jahr | > 1 Jahr<br>≤ 5 Jahre | > 5 Jahre |                                |                |
| Verbindlichkeiten<br>gegenüber Kunden*   | 6 367         | 226 626                 | -                      | -                     | -         | -                              | <b>232 993</b> |
| Verbindlichkeiten<br>gegenüber Banken  | -             | 292                     | -                      | 15 050                | -         | -                              | <b>15 342</b>  |
| Sonstige finanzielle<br>Verbindlichkeiten  | 1 594         | -                       | -                      | -                     | -         | -                              | <b>1 594</b>   |
| Sonstige Verbindlichkeiten   | 215           | -                       | -                      | -                     | -         | -                              | <b>215</b>     |
| Darlehenszusagen   | 10 278        | -                       | -                      | -                     | -         | -                              | <b>10 278</b>  |
| <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 Einzelbilanz ausgewiesene Wert, da dieser um die Gebühr für die Kontoführung sowie die Gebühr für die vorzeitige Kündigung des Bausparvertrags herabgesetzt wurde.

## 41. FINANZINSTRUMENTE – KREDITRISIKO

In der Bemühung, das mit der Darlehensgewährung verbundene Kreditrisiko zu mindern, fixiert der Konzern bzw. 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 Risikos des Kreditengagements 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 der Konzern bzw. die Bank seine/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.

Der Konzern bzw. die Bank betrachtet Forderungen der Klasse 0 als noch nicht fällige und nicht wertgeminderte Forderungen.

| Buchwert<br>(in Tsd. EUR)                            | 2010           | 2010           | 2009           | 2009           |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | Konzern        | Bank           | Konzern        | Bank           |
| Bauspardarlehen – natürliche Personen                | 38 053         | 38 053         | 47 431         | 47 431         |
| Bauspardarlehen – juristische Personen               | 572            | 715            | 48             | 192            |
| Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen  | 96 613         | 96 613         | 100 949        | 100 949        |
| Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen | 23 581         | 23 581         | 20 957         | 20 957         |
| Darlehen an Mitarbeiter                              | 1 070          | 1 070          | 865            | 865            |
| <b>Summe</b>   | <b>159 889</b> | <b>160 032</b> | <b>170 250</b> | <b>170 394</b> |

Forderungen der Klasse 0 sind durch das Pfandrecht an einer Immobilie, Bürgen, vinkulierte Einlagen bei anderen Banken, vinkulierte Bauspareinlagen im Konzern bzw. 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 den Konzern bzw. die Bank grundsätzlich einem höheren Risiko aus:

## Konzern

| KREDITQUALITÄT – 2010<br>(in Tsd. EUR)               | > EUR 13.278<br>und |               |               | Summe          |
|--|---------------------|---------------|---------------|----------------|
|  | ≤ EUR 13.278        | ≤ EUR 33.194  | ≤ EUR 33.194  |                |
| Bauspardarlehen – natürliche Personen                | 36 237              | 1 468         | 348           | 38 053         |
| Bauspardarlehen – juristische Personen               | 141                 | 354           | 77            | 572            |
| Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen  | 16 089              | 27 594        | 52 930        | 96 613         |
| Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen | 465                 | 1 685         | 21 431        | 23 581         |
| Darlehen an Mitarbeiter                              | 419                 | 380           | 271           | 1 070          |
| <b>Summe</b>   | <b>53 351</b>       | <b>31 481</b> | <b>75 057</b> | <b>159 889</b> |

## Bank

| KREDITQUALITÄT – 2010<br>(in Tsd. EUR)               | > EUR 13.278<br>und |               |               | Summe          |
|--|---------------------|---------------|---------------|----------------|
|  | ≤ EUR 13.278        | ≤ EUR 33.194  | > EUR 33.194  |                |
| Bauspardarlehen – natürliche Personen                | 36 237              | 1 468         | 348           | 38 053         |
| Bauspardarlehen – juristische Personen               | 141                 | 354           | 220           | 715            |
| Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen  | 16 089              | 27 594        | 52 930        | 96 613         |
| Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen | 465                 | 1 685         | 21 431        | 23 581         |
| Darlehen an Mitarbeiter                              | 419                 | 380           | 271           | 1 070          |
| <b>Summe</b>   | <b>53 351</b>       | <b>31 481</b> | <b>75 200</b> | <b>160 032</b> |

## Konzern

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

## Bank

| Kreditqualität – 2009 (in Tsd. EUR)                  | > EUR 13.278<br>und<br>≤ EUR 33.194 |               |               | Summe          |
|--|-------------------------------------|---------------|---------------|----------------|
|  | ≤ EUR 13.278                        | ≤ EUR 33.194  | > EUR 33.194  |                |
| 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> |

## Konzern und Bank

| Wert der umstrukturierten Forderungen<br>(in Tsd. EUR) | 2010         |              | 2009         |              |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
|  | Konzern      | Bank         | Konzern      | Bank         |
| Bauspardarlehen – natürliche Personen                  | 307          | 307          | 366          | 366          |
| Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen    | 1 092        | 1 092        | 1 028        | 1 028        |
| <b>Summe</b>   | <b>1 399</b> | <b>1 399</b> | <b>1 394</b> | <b>1 394</b> |

Der Konzern bzw. 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.

## Konzern und Bank

| Buchwert (in Tsd. EUR)                               | 2010          | 2009          |
|--|---------------|---------------|
| Bauspardarlehen – natürliche Personen                | 2 328         | 2 792         |
| Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen  | 8 161         | 9 547         |
| Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen | 1 003         | -             |
| Darlehen an Mitarbeiter                              | 23            | 43            |
| <b>Summe</b>   | <b>11 515</b> | <b>12 382</b> |

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

## Konzern und Bank

| Altersstruktur – 2010<br>(in Tsd. EUR)               | Verzug       | Verzug       | Verzug       | Summe         |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------|
|  | 1 – 30 Tage  | 31 – 60 Tage | über 60 Tage |               |
| Bauspardarlehen – natürliche Personen                | 1 703        | 379          | 246          | 2 328         |
| Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen  | 5 408        | 1 542        | 1 211        | 8 161         |
| Zwischenfinanzierungsdarlehen – juristische Personen | -            | -            | 1 003        | 1 003         |
| Darlehen an Mitarbeiter                              | 23           | -            | -            | 23            |
| <b>Summe</b>   | <b>7 134</b> | <b>1 921</b> | <b>2 460</b> | <b>11 515</b> |

| Altersstruktur – 2009<br>(in Tsd. EUR)              | Verzug       | Verzug       | Verzug       | Summe         |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|
|   | 1 – 30 Tage  | 31 – 60 Tage | über 60 Tage |               |
| 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> |

## Konzern und Bank

| Beizulegender Zeitwert der erhaltenen Absicherung – 2010* (in Tsd. EUR) | Immobilie     | Bauspareinlagen | Andere vinkulierte Einlagen | Summe         |
|---|---------------|-----------------|-----------------------------|---------------|
| Bauspardarlehen – natürliche Personen                                   | 4 497         | -               | 3                           | 4 500         |
| Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen                     | 13 409        | 1 005           | -                           | 14 414        |
| <b>Summe</b>  | <b>17 906</b> | <b>1 005</b>    | <b>3</b>                    | <b>18 914</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, vom Konzern bzw. von der Bank erhaltener Absicherungen zu ermitteln.

| 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> |

\* 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.

## Konzern und Bank

| Änderungen der Pauschalwertberichtigungen – 2010 (in Tsd. EUR) | Eröffnungssaldo | Als Aufwand gebucht | Endsaldo  |
|--|-----------------|---------------------|-----------|
| Bauspardarlehen – natürliche Personen                          | 38              | -6                  | 32        |
| Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen            | 91              | -57                 | 34        |
| Darlehen an Mitarbeiter  | 2               | -2                  | -         |
| <b>Summe</b>   | <b>131</b>      | <b>-65</b>          | <b>66</b> |

| Änderungen der Pauschalwertberichtigungen – 2009 (in Tsd. EUR) | Eröffnungssaldo | Als Aufwand gebucht | 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>131</b> |

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

## Konzern und Bank

| Buchwert (in Tsd. EUR)                              | 2010          | 2009          |
|---|---------------|---------------|
| Bauspardarlehen – natürliche Personen               | 1 427         | 1 637         |
| Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen | 8 747         | 9 118         |
| Darlehen an Mitarbeiter                             | 73            | 43            |
| <b>Summe</b>  | <b>10 247</b> | <b>10 798</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 im Konzern bzw. in der Bank abgesichert.

| Analyse der individuellen Wertminderung – 2010 (in Tsd. EUR) | Verzug 61 – 180 Tage | Verzug 181 – 360 Tage | Verzug über 360 Tage | Summe         |
|--|----------------------|-----------------------|----------------------|---------------|
| Bauspardarlehen – natürliche Personen                        | 327                  | 209                   | 891                  | 1 427         |
| Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen          | 2 272                | 959                   | 5 516                | 8 747         |
| Darlehen an Mitarbeiter                                      | 25                   | 1                     | 47                   | 73            |
| <b>Summe</b>   | <b>2 624</b>         | <b>1 169</b>          | <b>6 454</b>         | <b>10 247</b> |

| <b>Analyse der individuellen Wertminderung – 2009<br/>(in Tsd. EUR)</b> | <b>Verzug<br/>61 – 180 Tage</b> | <b>Verzug<br/>181 – 360<br/>Tage</b> | <b>Verzug<br/>über 360 Tage</b> | <b>Summe</b>  |
|---|---------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|---------------|
| 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> |

## Konzern und Bank

| <b>Beizulegender Zeitwert der erhaltenen Absicherung – 2010*<br/>(in Tsd. EUR)</b> | <b>Immobilie</b> | <b>Bausparein-<br/>lagen</b> | <b>Summe</b> |
|--|------------------|------------------------------|--------------|
| Bauspardarlehen – natürliche Personen  | 10               | -                            | 10           |
| Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen                                | 4 820            | 118                          | 4 938        |
| <b>Summe</b>   | <b>4 830</b>     | <b>118</b>                   | <b>4 948</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, vom Konzern bzw. von der Bank erhaltener Absicherungen zu ermitteln.

| <b>Beizulegender Zeitwert der erhaltenen Absicherung – 2009*<br/>(in Tsd. EUR)</b> | <b>Immobilie</b> | <b>Bausparein-<br/>lagen</b> | <b>Summe</b> |
|--|------------------|------------------------------|--------------|
| Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen                                | 4 722            | 209                          | 4 931        |
| <b>Summe</b>   | <b>4 722</b>     | <b>209</b>                   | <b>4 931</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, vom Konzern bzw. von der Bank erhaltener Absicherungen zu ermitteln.

## Konzern und Bank

| <b>Änderungen der Pauschalwertberichtigungen – 2010<br/>(in Tsd. EUR)</b> | <b>Eröffnungs-<br/>saldo</b> | <b>Als Aufwand /<br/>Ertrag<br/>gebucht</b> | <b>Verkauf oder<br/>Ausbuchung</b> | <b>Endsaldo</b> |
|---|------------------------------|---|------------------------------------|-----------------|
| Bauspardarlehen – natürliche Personen                                     | 1 071                        | 17  | -175                               | 913             |
| Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen                       | 4 650                        | 437   | -672                               | 4 415           |
| Darlehen an Mitarbeiter   | 36                           | 9   | -                                  | 45              |
| <b>Summe</b>  | <b>5 757</b>                 | <b>463</b>                                  | <b>-847</b>                        | <b>5 373</b>    |

| <b>Änderungen der Pauschalwertberichtigungen – 2009<br/>(in Tsd. EUR)</b> | <b>Eröffnungs-<br/>saldo</b> | <b>Als Aufwand<br/>gebucht</b> | <b>Verkauf oder<br/>Ausbuchung</b> | <b>Endsaldo</b> |
|---|------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|-----------------|
| 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>    |

## Konzern und Bank

| <b>Realisierung der Absicherung – 2010<br/>(in Tsd. EUR)</b> | <b>Immobilie</b> | <b>Bürgen</b> | <b>Sonstiges</b> | <b>Summe</b> |
|--|------------------|---------------|------------------|--------------|
| Bauspardarlehen – natürliche Personen                        | 43               | 375           | 22               | 440          |
| Zwischenfinanzierungsdarlehen – natürliche Personen          | 986              | 230           | 394              | 1 610        |
| <b>Summe</b>   | <b>1 029</b>     | <b>605</b>    | <b>416</b>       | <b>2 050</b> |

| <b>Realisierung der Absicherung – 2009<br/>(in Tsd. EUR)</b> | <b>Immobilie</b> | <b>Bürgen</b> | <b>Sonstiges</b> | <b>Summe</b> |
|--|------------------|---------------|------------------|--------------|
| 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> |

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

Konzern und Bank

|   | 31. Dezember 2010 |               |                    | 31. Dezember 2009 |               |                    |
|---|-------------------|---------------|--------------------|-------------------|---------------|--------------------|
|   | Konzern           | Bank          | Rating             | Konzern           | Bank          | Rating             |
| <b>Darlehen und andere Forderungen an die NBS</b>       |                   |               |                    |                   |               |                    |
| Termineinlagen bei der NBS                              | 297               | 297           | -                  | 1 521             | 1 521         | -                  |
| <b>Forderungen an Banken</b>                            |                   |               |                    |                   |               |                    |
| Kontokorrentkonten – ČSOB, a.s.                         | 900               | 900           | A3                 | 957               | 949           | A3                 |
| Kontokorrentkonten – VOLKSBANK Slovensko, a. s.         | 514               | 510           | BBB+               | 513               | 479           | BBB+               |
| Kontokorrentkonten – Tatra banka, a.s.                  | 3                 | 3             | A2                 | 5                 | 5             | A2                 |
| Kontokorrentkonten – UniCredit Bank Slovakia a. s.      | 782               | 774           | A3                 | 1 703             | 1 702         | A3                 |
| Kontokorrentkonten – Poštová banka, a.s.                | 251               | 251           | -                  | 180               | 180           | -                  |
| Kontokorrentkonten – Oberbank AG p.z.b.                 | 1                 | 1             | -                  | 1 001             | 1 001         | -                  |
| Termineinlagen – ING Bank                               | 14 027            | 14 027        | -                  | -                 | -             | -                  |
| Termineinlagen – VOLKSBANK Slovensko, a. s.             | 14 068            | 14 035        | BBB+               | 14 003            | 14 003        | BBB+               |
| Termineinlagen – SLSP, a.s.                             | 7 002             | 7 002         | A                  |                   |               |                    |
| Termineinlagen – Dexia banka Slovensko a.s.             | 5 001             | 5 001         | -                  | 8 000             | 8 000         | -                  |
| Hypothekenpfandbriefe – ČSOB, a.s.                      | 4 866             | 4 866         | A3                 | 5 876             | 5 876         | A3                 |
| <b>Zur Veräußerung verfügbare Staatsanleihen</b>        | <b>78 097</b>     | <b>78 097</b> | <b>A1</b>          | <b>63 214</b>     | <b>63 214</b> | <b>A1</b>          |
| <b>Bis zur Engfälligkeit zu haltende Staatsanleihen</b> | <b>4 384</b>      | <b>4 384</b>  | <b>A1</b>          | <b>1 696</b>      | <b>1 696</b>  | <b>A1</b>          |
| <b>Sonstige finanzielle Vermögenswerte</b>              | <b>52</b>         | <b>51</b>     | <b>ohne Rating</b> | <b>84</b>         | <b>84</b>     | <b>ohne Rating</b> |

\*\* Die Risikoaussetzungen gegenüber der NBS unterliegen keinem Kreditrisiko.

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

Um die maximale Effektivität des Prozesses der Forderungseintreibung sicherzustellen, wird jeder Fall einzeln, unter Berücksichtigung der realen Möglichkeiten des Schuldners sowie der Bürgen beurteilt. Durch eine gründliche Wahl der geeigneten Form der Forderungseintreibung bemüht sich der Konzern bzw. 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 gerichtete Eintreibungsmethoden verwendet, wie z.B. gerichtliche Eintreibung oder Eintreibung durch Zwangsvollstreckung bzw. durch freiwillige Versteigerung der verpfändeten Immobilie.

Im mehrstufigen Mahnprozess werden sowohl der Schuldner als auch die Personen, die für seine Schuld bürgen, telefonisch und auch schriftlich aufgefordert, die ausstehenden monatlichen Tilgungen zu begleichen, wobei dem Schuldner ermöglicht wird, nach baldmöglichster Begleichung die ordentliche Tilgung seiner Schuld fortzusetzen. Falls diese Mahnungen nicht beachtet werden, betreibt der Konzern bzw. 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), wird ihm die Möglichkeit gegeben, seine Schuld aufgrund eines außerordentlichen Tilgungsplans zu begleichen.

#### **Außerordentlicher Tilgungsplan außerhalb eines Gerichtsverfahrens bzw. einer Zwangseintreibung**

Wenn unmittelbar nach dem Rücktritt vom Darlehensvertrag bzw. nach der Versendung der Aufforderung zur sofortigen Rückzahlung der fälligen Darlehensmittel der Schuldner den Willen äußert, den Vertrag zu erfüllen, aber seine finanzielle Situation ihm es nicht ermöglicht, diese Summe auf einmal zu bezahlen, kann auf Antrag des Schuldners ein außerordentlicher Tilgungsplan erstellt werden. Falls er diesen neuen Tilgungsplan nicht einhält, kann der Konzern bzw. die Bank von ihm zurücktreten und seine/ihre Forderung beim Gericht bzw. durch Zwangsvollstreckung eintreiben.

**Gerichtsverfahren**

Der Konzern bzw. 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 der Konzern bzw. 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 der Konzern bzw. die Bank den Schuldner zu einer außergerichtlichen Einigung auffordern. Wenn der Schuldner einwilligt, kann ein Sondertilgungsplan schriftlich vereinbart werden.

**Zwangsvollstreckungsverfahren**

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

**Freiwillige Versteigerung**

Der Konzern bzw. die Bank führt die Forderungseintreibung auch durch einen Versteigerer gemäß dem Gesetz über freiwillige Versteigerungen durch. Dieses Verfahren wird bei fälligen, durch Pfandrecht zugunsten des Konzerns bzw. der Bank abgesicherten Forderungen angewandt. Die Versteigerung erfolgt aufgrund des zwischen dem Konzern bzw. 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 des Konzerns bzw. 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 dem Konzern bzw. 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 der Konzern bzw. die Bank ein Bauspardarlehen nur folgenden Bausparern einräumen:

- einer natürlichen Person, die mit der Bausparkasse einen Bausparvertrag abschließt oder zu Gunsten derer ein Bausparvertrag abgeschlossen ist,
- einer nach einer Sondervorschrift gegründeten Gemeinschaft der Eigentümer von Wohnungen, die mit der Bausparkasse einen Bausparvertrag abschließt oder zu Gunsten derer ein Bausparvertrag abgeschlossen ist,
- einer anderen juristischen Person als oben erwähnt, die mit der Bausparkasse einen Bausparvertrag abschließt oder zu Gunsten derer ein Bausparvertrag abgeschlossen ist.

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

Zum Abschlussstichtag hatte der Konzern bzw. 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 des Konzerns bzw. der Bank**

Zu den Zielen des Konzerns bzw. der Bank bei der Kapitalverwaltung zählen:

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

Die Geschäftsleitung des Konzerns bzw. 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 EU-Regelungen 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.

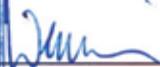
Risikogewichtete Aktiva werden auf Basis der fünf Risikokategorien nach der Art jedes einzelnen Aktivpostens und der Gegenpartei mit Rücksicht auf die Schätzung der Kredit-, Markt- und anderer zusammenhängender Risiken beurteilt, wobei jegliche zutreffende Garantie und Haftung berücksichtigt wird. Ein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

Zum 31. Dezember 2010 belief sich die Anforderung an die Höhe des Eigenkapitals des Konzerns auf insgesamt EUR 13.736 Tsd. (zum 31. Dezember 2009: EUR 14.001 Tsd.); davon entfielen EUR 11.782 Tsd. (zum 31. Dezember 2009: EUR 11.986 Tsd.) auf die die Anforderung an die Deckung des Kreditrisikos und EUR 1.954 Tsd. (zum 31. Dezember 2009: EUR 2.015 Tsd.) auf die die Anforderung an die Deckung des Betriebsrisikos.

Zum 31. Dezember 2010 belief sich die Anforderung an die Höhe des Eigenkapitals der Bank auf insgesamt EUR 13.767 Tsd. (zum 31. Dezember 2009: EUR 14.000 Tsd.); davon entfielen EUR 11.814 Tsd. (zum 31. Dezember 2009: EUR 11.980 Tsd.) auf die die Anforderung an die Deckung des Kreditrisikos und EUR 1.953 Tsd. (zum 31. Dezember 2009: EUR 2.020 Tsd.) auf die die Anforderung an die Deckung des Betriebsrisikos.

## 42. BEDEUTENDE EREIGNISSE NACH DEM ABSCHLUSSSTICHTAG

Nach dem Abschlussstichtag bis zum Tag der Aufstellung des Jahresabschlusses haben sich keine Vorgänge mit wesentlichem Einfluss auf die wahrheitsgetreue Darstellung der Sachverhalte, die Gegenstand der Buchführung sind, ereignet.

| Tag der Aufstellung des Jahresabschlusses | Unterschrift der Mitglieder des gesellschaftsrechtlichen Organs der Bank            | Unterschrift der für die Aufstellung des Jahresabschlusses verantwortlichen Person   | Unterschrift der für die Buchführung verantwortlichen Person                          |
|---|---|--|---|
| 18. März 2011                             |  |  |  |
|   | Mag. Karl Peter Giller<br>Vorstandsvorsitzender                                     | Ing. Katarina Hubáčová   | Ing. Katarina Hubáčová  |
|   |  |  |   |
|   | Dr. Herbert Weinzettl<br>Stellvertretender Vorstandsvorsitzender                    |  |   |

## PREDAJNÉ MIESTA / GESCHÄFTSSTELLEN

| Mesto / Stadt            | PSČ / PLZ | Adresa / Adresse             | Telefón / Telefon |
|--------------------------|-----------|------------------------------|-------------------|
| <b>Bratislavský kraj</b> |           |                              |                   |
| <b>Wüstenrot centrum</b> |           |                              |                   |
| Bratislava               | 825 22    | Karadžičova 17               | 02 - 5788 9911    |
| Bratislava               | 824 68    | Grösslingová 77              | 02 - 5927 5397    |
| Bratislava               | 811 05    | Žilinská 7 - 9               | 02 - 5249 2761    |
| Senec                    | 903 01    | Lichnerova 37/A              | 02 - 5927 5671    |
| Bratislava               | 851 03    | Osuského 1                   | 02 - 5927 5621    |
| <b>Trnavský kraj</b>     |           |                              |                   |
| <b>Wüstenrot centrum</b> |           |                              |                   |
| Trnava                   | 917 00    | Hviezdoslavova 12            | 033 - 5514 573    |
| Senica                   | 905 01    | Hviezdoslavova 2556/63       | 034 - 6510 680    |
| Dunajská Streda          | 929 01    | Kukučínova 43                | 031 - 5500 182    |
| Galanta                  | 924 01    | Bratislavská 76              | 031 - 7806 935    |
| <b>Nitriansky kraj</b>   |           |                              |                   |
| <b>Wüstenrot centrum</b> |           |                              |                   |
| Nitra                    | 949 01    | Farská 6                     | 02 - 5927 5604    |
| Topoľčany                | 955 01    | Nám. M. R. Štefánika 2       | 038 - 5320 457    |
| Komárno                  | 945 01    | Palatínová 25                | 035 - 7704 411    |
| Levice                   | 934 01    | Kalvínske nám. 2             | 036 - 6314 012    |
| Nové Zámky               | 940 01    | Ľ. Štúra 3                   | 035 - 6404 517    |
| <b>Trenčiansky kraj</b>  |           |                              |                   |
| <b>Wüstenrot centrum</b> |           |                              |                   |
| Považská Bystrica        | 017 01    | M.R.Štefánika 171            | 042 - 4320 421    |
| Nové Mesto n. Váhom      | 915 01    | Weisseho 15/329              |                   |
| Trenčín                  | 911 01    | Hviezdoslavova 1             | 032 - 6582 260    |
| <b>Žilinský kraj</b>     |           |                              |                   |
| <b>Wüstenrot centrum</b> |           |                              |                   |
| Žilina 1                 | 010 01    | Námestie Ľ. Štúra 1          | 02 - 5927 5580    |
| Žilina 2                 | 010 01    | Antona. Bernoláka 48/A       | 041 - 5625 076    |
| Martin                   | 036 01    | Daxnerova 8                  | 043 - 4224 552    |
| Dolný Kubín              | 026 01    | Radlinského 60               | 043 - 5581 901    |
| <b>Bystrický kraj</b>    |           |                              |                   |
| <b>Wüstenrot centrum</b> |           |                              |                   |
| Banská Bystrica          | 974 01    | Dolná 26                     | 048 - 4145 027    |
| Žiar nad Hronom          | 965 01    | ul. SNP 96/600 (Dom služieb) | 045 - 6725 761    |
| Zvolen                   | 960 01    | Námestie SNP 87/8            | 045 - 5429 914    |
| Rimavská Sobota          | 979 01    | Svätoplukova 16              | 047 - 5634 301    |
| <b>Košický kraj</b>      |           |                              |                   |
| <b>Wüstenrot centrum</b> |           |                              |                   |
| Košice 1                 | 040 01    | Alžbetina 7                  | 02 - 5927 5817    |
| Košice 2                 | 040 01    | Hlavná 55                    | 055 - 6331 362    |
| Spišská Nová Ves         | 052 01    | Zimná 78                     | 053 - 4412 117    |
| Michalovce               | 071 01    | Jaroslavská 3                | 056 - 6424 311    |
| <b>Prešovský kraj</b>    |           |                              |                   |
| <b>Wüstenrot centrum</b> |           |                              |                   |
| Prešov 1                 | 080 01    | Hlavná 131                   | 02 - 5927 5570    |
| Prešov 2                 | 080 01    | Masarykova 11                | 051 - 7732 126    |
| Poprad                   | 058 01    | Nám. sv. Egídia 112          | 052 - 7722 015    |
| Bardejov                 | 085 01    | Radničné nám. 31             | 054 - 4725 757    |

| OBLASŤ/GEBIET                 | Adresa/Adresse                | PSČ/PLZ, Mesto/Stadt     | Telefón/Telefon              |
|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|------------------------------|
| <b>Bratislavský kraj</b>      |                               |                          |                              |
| <b>Agentúrne riaditeľstvo</b> |                               |                          |                              |
| Bratislava II.                | Herlianska 45                 | 821 02 Bratislava        | 0905 643 629                 |
| Bratislava III.               | Trnavské mýto 1, (Istropolis) | 831 01 Bratislava        | 0905 444 472, 02 - 55571383  |
| Bratislava V.                 | Kadnárova 61                  | 831 51 Bratislava        | 0905 399 015                 |
| <b>Trnavský kraj</b>          |                               |                          |                              |
| <b>Agentúrne riaditeľstvo</b> |                               |                          |                              |
| Senica, Skalica               | Potočná 5                     | 909 01 Skalica           | 0915 762 415                 |
| Dunajská Streda               | Kukučínova 459                | 929 01 Dunajská Streda   | 0907 793 668                 |
| Trnava                        | Rázusova 7                    | 917 01 Trnava            | 0905 444 312, 034 - 5516 083 |
| Piešťany, Hlohovec            | Winterova 62                  | 921 01 Piešťany          | 0915 762 410, 033 - 7740 085 |
| <b>Nitriansky kraj</b>        |                               |                          |                              |
| <b>Agentúrne riaditeľstvo</b> |                               |                          |                              |
| Komárno                       | Nám. M. R. Štefánika 2        | 945 01 Komárno           | 0905 181 640, 035 - 7732 023 |
| Levice                        | ul. Českoslovens. armády 29   | 934 01 Levice            | 0905 444 621                 |
| Nové Zámky                    | Podzámska 23 / A              | 940 01 Nové Zámky        | 0915 762 374                 |
| <b>Trenčiansky kraj</b>       |                               |                          |                              |
| <b>Agentúrne riaditeľstvo</b> |                               |                          |                              |
| Topoľčany, Partizánske        | ul. 1. mája 226 / 1           | 958 01 Partizánske       | 0915 762 371                 |
| Myjava, N. Mesto n/Váhom      | Námestie Slobody 1/1          | 915 01 N. Mesto n/Váhom  | 0907 182 428                 |
| Prievidza                     | Nám. Slobody 22               | 971 01 Prievidza         | 0915 762 372, 046 - 5423 945 |
| <b>Žilinský kraj</b>          |                               |                          |                              |
| <b>Agentúrne riaditeľstvo</b> |                               |                          |                              |
| Čadca, Kysucké N. Mesto       | Májová 1115                   | 022 01 Čadca             | 0905 762 508, 041 - 4326 027 |
| Dolný Kubín                   | ul. Samuela Nováka 1765/10    | 026 01 Dolný Kubín       | 0905 762 506                 |
| Lipt. Mikuláš, Ružomberok     | Štúrova 19                    | 031 01 Liptovský Mikuláš | 0905 181 618, 044 - 5514 199 |
| Žilina, Bytča                 | Farská ulička č.1             | 010 01 Žilina            | 0905 762 361, 041 - 3810 742 |
| <b>Bystrický kraj</b>         |                               |                          |                              |
| <b>Agentúrne riaditeľstvo</b> |                               |                          |                              |
| Banská Bystrica, Brezno       | Národná 8                     | 974 01 Banská Bystrica   | 0915 762 512, 048 - 4153 288 |
| Lučenec, Veľký Krtíš          | Kubínyiho nám. 10             | 984 01 Lučenec           | 0917 827 393, 047 - 4320 895 |
| Rim. Sobota, Revúca           | Bélu Bartóka 2                | 979 01 Rimavská Sobota   | 0907 648 805, 047 - 5627 054 |
| Zvolen, Detva                 | Námestie SNP 70/36            | 960 01 Zvolen            | 0915 762 510, 045 - 5324 804 |
| <b>Prešovský kraj</b>         |                               |                          |                              |
| <b>Agentúrne riaditeľstvo</b> |                               |                          |                              |
| Bardejov, Stará Ľubovňa       | Kellerova 1                   | 085 01 Bardejov          | 0915 762 504, 054 - 4748 859 |
| Humenné, Michalovce           | Kukorelliho 2314/58           | 066 01 Humenné           | 0915 762 505, 057 - 7757 583 |
| Prešov I.                     | Floriánova 6                  | 080 01 Prešov            | 0915 762 498, 051 - 7734 564 |
| Prešov II.                    | Tkáčska 2                     | 080 01 Prešov            | 0905 444 568                 |
| <b>Košický kraj</b>           |                               |                          |                              |
| <b>Agentúrne riaditeľstvo</b> |                               |                          |                              |
| Košice I.                     | Fejova 3, 1. poschodie        | 040 01 Košice            | 0905 444 339, 055 - 6255 163 |
| Košice – okolie               | Betliarska ul. 80             | 048 01 Rožňava           | 0915 762 501, 058 - 7331 376 |
| Spišská Nová Ves              | Štefánikovo nám. 17           | 052 01 Spišská Nová Ves  | 0915 762 492, 053 - 4410 008 |
| Trebišov                      | M. R. Štefánika 1256 / 22     | 075 01 Trebišov          | 0905 260 052, 056 - 6683 410 |
| Košice - Prešov IV.           | Hlavná 6                      | 040 01 Košice            | 0905 444 136, 055 - 7205 223 |

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

telefón: +421 (0)2 5927 5111

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

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

