



**Konsolidovaná účtovná zvierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania
a Správa nezávislého audítora**

za rok končiaci sa 31. decembra 2009

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	4
Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku	5
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch	7
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke	8

Správa nezávislého audítora

Akcionárom spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s. („banka“) a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej pozícii k 31. decembru 2009 a konsolidované výkazy komplexných ziskov a strát, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a sumarizáciu významných účtovných zásad a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu banky

Štatutárny orgán banky je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

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

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

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočné a primerané východisko pre náš názor.


Názor

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu skupiny k 31. decembru 2009 a výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za uvedený rok v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

26. februára 2010
Bratislava, Slovenská republika



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257



Ing. Peter Matejíčka
Licencia SKAU č. 909


Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2009

(v tisícoch eur)

	Pozn.	2009	2008
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	238 503	505 030
Pohľadávky voči bankám	5	168 744	1 437 286
Finančný majetok na obchodovanie	6	164 812	791 204
Derivátové finančné nástroje	7	42 783	60 961
Finančný majetok na predaj	8	995 561	265 048
Dlhodobý majetok na predaj	15	-	1 705
Úvery poskytnuté klientom	9	5 863 647	5 667 718
Investície držané do splatnosti	11	2 046 247	2 199 632
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	12	5 620	5 163
Nehmotný majetok	13	47 022	56 419
Goodwill	14	29 305	29 355
Hmotný majetok	15	164 104	182 305
Splatné daňové pohľadávky	20	6 036	-
Odložené daňové pohľadávky	20	47 834	8 490
Ostatný majetok	16	32 179	22 016
		<u>9 852 397</u>	<u>11 232 332</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	17	796 345	915 729
Derivátové finančné nástroje	7	52 471	52 471
Vklady a úvery od klientov	18	6 609 926	8 129 757
Emitované dlhové cenné papiere	19	1 298 075	1 137 999
Splatné daňové záväzky	20	-	26 690
Rezervy	21	25 111	30 165
Ostatné záväzky	22	84 075	100 796
		<u>8 866 003</u>	<u>10 393 607</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	23	430 819	430 794
Emisné ážio	23	13 368	13 368
Rezervné fondy		94 248	84 406
Nerozdelený zisk		447 959	310 157
		<u>986 394</u>	<u>838 725</u>
		<u>9 852 397</u>	<u>11 232 332</u>
Podsúvahové položky	24	<u>2 327 063</u>	<u>2 293 436</u>

Poznámky na stranách 8 až 78 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo predstavenstvo banky dňa 26. februára 2010.


 Ignacio Jaquotot
 Predseda predstavenstva


 Domenico Cristarella
 Člen predstavenstva

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2009

(v tisícoch eur)

	Pozn.	2009	2008
Úrokové a obdobné výnosy		504 509	574 085
Úrokové a obdobné náklady		(144 867)	(237 484)
Čisté úrokové výnosy	25	359 642	336 601
Výnosy z poplatkov a provízií		126 314	131 522
Náklady na poplatky a provízie		(29 093)	(26 830)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	26	97 221	104 692
Čistý zisk z finančných operácií	27	11 152	41 545
Ostatné prevádzkové výnosy	28	13 167	16 950
Výnosy z dividend		1	1 072
Prevádzkové výnosy		481 183	500 860
Mzdy a odmeny zamestnancom	29	(97 129)	(97 773)
Ostatné prevádzkové náklady	30	(87 741)	(105 561)
Odpisy nehmotného majetku	13	(20 532)	(21 222)
Odpisy hmotného majetku	15	(22 722)	(23 325)
Prevádzkové náklady		(228 124)	(247 881)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		253 059	252 979
Opravné položky k finančnému majetku	31	(93 030)	(46 270)
Prevádzkový zisk		160 029	206 709
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov		499	346
Zisk pred zdanením		160 528	207 055
Daň z príjmov	32	(18 857)	(38 566)
ČISTÝ ZISK ZA ROK		141 671	168 489
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		92	(1 606)
Finančný majetok na predaj		6 537	276
Zabezpečenie peňažných tokov		(810)	(773)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	33, 34	5 819	(2 103)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK		147 490	166 386
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € (1 000 Sk) v €	23	10,92	12,98

Poznámky na stranách 8 až 78 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2009

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdeľený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2008	430 794	13 368	87 518	199 825	(135)	(818)	(56)	730 496
Celkový komplexný výsledok za rok	-	-	-	168 489	(1 606)	276	(773)	166 386
Dividendy akcionárom	-	-	-	(58 157)	-	-	-	(58 157)
31. december 2008	<u>430 794</u>	<u>13 368</u>	<u>87 518</u>	<u>310 157</u>	<u>(1 741)</u>	<u>(542)</u>	<u>(829)</u>	<u>838 725</u>
1. január 2009	430 794	13 368	87 518	310 157	(1 741)	(542)	(829)	838 725
Prechod na euro	25	-	(25)	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok za rok	-	-	-	141 671	92	6 537	(810)	147 490
Zákonný rezervný fond	-	-	4 048	(4 048)	-	-	-	-
Iné	-	-	-	179	-	-	-	179
31. december 2009	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>91 541</u>	<u>447 959</u>	<u>(1 649)</u>	<u>5 995</u>	<u>(1 639)</u>	<u>986 394</u>

Poznámky na stranách 8 až 78 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2009

(v tisícoch eur)

	Pozn.	2009	2008
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		160 528	207 055
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		20 532	21 222
Odpisy hmotného majetku		22 722	23 325
Cenné papiere na obchodovanie, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely		(572)	(25 721)
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov a oceňovacích rozdielov		(457)	(346)
Úrokové výnosy		(504 509)	(574 085)
Úrokové náklady		144 867	237 484
Výnosy z dividend		(1)	(1 072)
Zisk z redemácie emitovaných dlhových cenných papierov		(3 906)	-
Zisk z predaja hmotného majetku		(734)	(1 587)
Opravné položky k finančnému majetku		88 709	44 513
Prijaté úroky		484 544	586 395
Zaplatené úroky		(144 896)	(232 759)
Prijaté dividendy		1	1 072
Daň uhradená		(90 927)	(60 090)
Pohľadávky voči bankám		3 443	(5 957)
Finančný majetok na obchodovanie		(35 284)	(105 256)
Derivátové finančné nástroje (majetok)		17 368	(26 725)
Finančný majetok na predaj		(701 654)	(176 062)
Úvery poskytnuté klientom		(288 647)	(1 390 419)
Ostatný majetok		(15 347)	(3 974)
Závazky voči centrálnym a iným bankám		(119,610)	199,049
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		-	18 153
Vklady a úvery od klientov		(1 516 479)	1 308 356
Ostatné záväzky		(15 376)	(43 386)
<i>Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti</i>		<u>(2 495 685)</u>	<u>(815)</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie investícií držaných do splatnosti		(236 738)	(54 704)
Splatenie investícií držaných do splatnosti		400 125	847 644
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(19 246)	(28 679)
Predaj hmotného majetku		5 767	13 786
Obstaranie dcérskych spoločností		-	(3 651)
<i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i>		<u>149 908</u>	<u>774 396</u>
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		326 407	296 290
Splatenie dlhových cenných papierov		(165 349)	(62 597)
Vyplatené dividendy		-	(58 157)
<i>Čisté peňažné prostriedky z finančných činností</i>		<u>161 058</u>	<u>175 536</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		(2 184 719)	949 117
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	3	2 518 059	1 568 942
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	3	<u>333 340</u>	<u>2 518 059</u>

Poznámky na stranách 8 až 78 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie

1.1 Banka

Všeobecná úverová banka, a.s. („banka“ alebo „VÚB“) poskytuje retailové a komerčné bankové služby. Banka má sídlo v Slovenskej republike na adrese Mlynské Nivy 1, 829 90 Bratislava 25 a jej identifikačné číslo (IČO) je 313 20 155.

K 31. decembru 2009 mala banka 254 obchodných miest (vrátane Retailových pobočiek, Firemných pobočiek a Hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2008: 259). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

Členovia predstavenstva sú Ignacio Jaquotot (predseda), Domenico Cristarella, Daniele Fanin, Jozef Kausich, Elena Kohútiková, Tomislav Lazarič, Silvia Púchovská a Alexander Resch.

Členovia dozornej rady sú György Surányi (predseda), László Török (podpredseda do 30. septembra 2009), Adriano Arietti, Jana Finková, Ján Gallo, Paolo Grandi, Juraj Jurenka, Massimo Pierdicchi a Paolo Sarcinelli.

1.2 Skupina VÚB

Konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2009 a 2008 zahŕňa banku a jej dcérske spoločnosti („skupina VÚB“) a podiely v pridružených a spoločne kontrolovaných podnikoch:

	Podiel 2009	Podiel 2008	Hlavná činnosť
Dcérske spoločnosti			
Consumer Finance Holding, a.s. (‘CFH’)	100 %	100 %	Spotrebiteľské financovanie
VÚB Leasing, a. s. (‘VÚB Leasing’)	100 %	100 %	Finančný lízing
VÚB poisťovací maklér, s. r. o.	100 %	100 %	Poisťovací maklér
VÚB Asset Management, správ. spol. a.s.	100 %	100 %	Správa majetku
VÚB Factoring, a.s.	100 %	100 %	Faktoring pohľadávok
VÚB Leasingová, a.s. v likvidácii	100 %	100 %	Finančný lízing
Recovery, a.s.	100 %	100 %	Finančný lízing
Pridružené spoločnosti			
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3 %	33,3 %	Správa úverových databáz
Spoločne kontrolované podniky			
VÚB Generali D.S.S., a.s.	50 %	50 %	Správa dôchodkových fondov

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

K 31. decembru 2009 mala skupina VÚB pobočkovú sieť v celkovom počte 267 obchodných miest (2008: 268).

Konečnou materskou spoločnosťou skupiny VÚB je Intesa Sanpaolo S.p.A., ktorá je akciovou spoločnosťou sídliacou v Taliansku na adrese Piazza San Carlo 156, 10121 Torino.

2. Prehľad významných účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny VÚB („účtovná závierka“) bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania („IFRS“) vydanými Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a v súlade s interpretáciami vydanými Komisiou pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“) schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie a rovnako v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien upravených precenením finančného majetku na predaj a na obchodovanie a všetkých derivátových finančných nástrojov na reálnu hodnotu.

Zostatky v tejto účtovnej závierke sú vykázané v tisícoch eur („€“), pokiaľ nie je uvedené inak.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

V súvislosti so zavedením eura ako oficiálnej meny v Slovenskej republike od 1. januára 2009 sa funkčná mena skupiny VÚB zmenila k tomuto dátumu zo slovenských korún na euro. Údaje za porovnateľné obdobie roku 2008 boli preto prepočítané do eur použitím oficiálneho konverzného kurzu 1€ = 30,1260 Sk. Priemerný kurz za rok 2008 bol 1€ = Sk 31,291.

2.2 Zmeny v účtovných metódach

Základné účtovné metódy použité pri zostavovaní tejto účtovnej závierky sú uvedené nižšie.

Štandardy, novely a interpretácie účinné v roku 2009 uplatňované v skupine VÚB

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím s výnimkou prijatia nasledovných štandardov, noviel a interpretácií. Uplatnenie týchto štandardov, noviel a interpretácií nemalo vplyv na finančnú výkonnosť, alebo pozíciu skupiny VÚB, s výnimkou novely IAS 39 a IFRS 7 – Reklasifikácia finančného majetku (viď nižšie). Mali však vplyv na dodatočné zverejnenia.

Novela IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – zlepšenie zverejnení o finančných nástrojoch

Novela IFRS 7 bola vydaná v marci 2009 na zlepšenie zverejnení o reálnej hodnote a riziku likvidity. Pokiaľ ide o reálnu hodnotu novela požaduje zverejnenie reálnej hodnoty v členení na 3 úrovne podľa tried, pre všetky finančné nástroje vykázané v reálnej hodnote a špecifické zverejnenia súvisiace s prevodmi medzi úrovňami v hierarchii a detailné zverejnenia súvisiace s treťou úrovňou hierarchie. Okrem toho novela modifikuje požiadavky na zverejnenie o likvidite s ohľadom na transakcie s derivátmi a aktíva používané na riadenie likvidity.

Porovnateľné údaje boli vykázané v súlade s metodikou aktuálneho obdobia, napriek tomu, že to nie je novelou požadované.

IFRS 8 Prevádzkové segmenty

IFRS 8 bol prijatý EU 21. novembra 2007 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr). Tento štandard požaduje zverejnenie informácií o prevádzkových segmentoch skupiny VÚB a nahrádza požiadavky predchádzajúceho štandardu na určenie primárnych (obchodných) a sekundárnych (geografických) vykazovaných segmentov skupiny VÚB. Skupina VÚB sa rozhodla aplikovať štandard IFRS 8 Prevádzkové segmenty od účtovného obdobia začínajúceho 1. januára 2007 v súlade so štandardom.

IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky

Tento štandard vyžaduje od účtovnej jednotky zverejniť všetky zmeny vlastníkov vo vlastnom imaní a zmeny, ktoré sa netýkajú vlastníkov buď v jednom výkaze komplexného výsledku alebo v dvoch oddelených výkazoch: výkaz ziskov a strát a ostatné súčasti komplexného výsledku. Revidovaný štandard taktiež vyžaduje, aby bol zverejnený vplyv dane z príjmu na každú jednotlivú položku výkazu ziskov a strát. Takisto vyžaduje zverejniť porovnateľný výkaz o finančnej situácii k začiatku prvého porovnateľného obdobia v prípade, ak účtovná jednotka aplikovala účtovnú politiku retrospektívne, vykonala retrospektívne úpravy, alebo reklasifikovala položky v účtovnej závierke.

Skupina VÚB si zvolila vykazovanie výkazu ziskov a strát v jednom výkaze komplexného výsledku. Informácie o individuálnych položkách výkazu komplexného výsledku, ako aj vplyv dane boli zverejnené v poznámkach k účtovnej závierke.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Skupina VÚB nepripravila porovnateľné výkazy o finančnej pozícii k začiatku predchádzajúceho porovnateľného obdobia, pretože neaplikovala žiadnu účtovnú politiku retrospektívne, nevykonala žiadne retrospektívne úpravy a ani nereklasifikovala položky v rámci účtovnej závierky retrospektívne.

Novela IAS 23 Náklady na prijaté úvery a pôžičky

IAS 23, ktorý bol vydaný v marci 2007 nahradil IAS 23 (revidovaný v roku 2003). IAS 23 (Revidovaný) je účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr, skoršia aplikácia je povolená. Hlavná zmena v porovnaní s predchádzajúcou verziou spočíva v odstránení možnosti okamžite vykázat ako náklad úrokové náklady na prijaté úvery a pôžičky, ktoré sa týkajú aktív s významnou dobou potrebnou na dokončenie za účelom používania alebo predaja.

Novela IAS 23 nemá vplyv na finančnú výkonnosť, alebo pozíciu skupiny VÚB.

Novela IAS 32 Finančné nástroje: Prezentácia a IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Finančné nástroje obsahujúce právo na predaj a záväzky vznikajúce pri likvidácii

Novely IAS 32 a IAS 1 boli vydané IASB vo februári 2008 a nadobudnú účinnosť pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr, skoršia aplikácia je povolená. Novela IAS 32 vyžaduje klasifikovať určité finančné nástroje obsahujúce právo na predaj a záväzky vznikajúce pri likvidácii ako vlastné imanie v prípade, že sú splnené stanovené podmienky. Novely IAS 1 požadujú zverejnenie určitých informácií v súvislosti s finančnými nástrojmi obsahujúcimi právo na predaj klasifikovanými ako vlastné imanie.

Novely IAS 32 a IAS 1 nemajú vplyv na finančnú výkonnosť, alebo pozíciu skupiny VÚB, pretože skupina VÚB takéto nástroje nevydala.

Novela IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie – položky, ktoré je možné určiť ako zabezpečené

Táto novela IAS 39 bola vydaná 31. júla 2008 a je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr, skoršia aplikácia je povolená. Novela objasňuje ako by mali byť v určitých situáciách aplikované princípy na zistenie, či je zabezpečené riziko, alebo časť peňažných tokov prijateľná na zabezpečenie. Revidovaný štandard nemá vplyv na finančné výkazy skupiny VÚB.

Novely IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – reklasifikovanie finančného majetku

Novely umožňujú účtovným jednotkám reklasifikovať určité finančné aktíva z portfólia na obchodovanie v prípade, že už nie sú držané za účelom predaja, alebo spätného nákupu v krátkom časovom horizonte:

- Finančné nástroje, ktoré by bolo možné klasifikovať ako úvery a pohľadávky (t.j. tie aktíva, ktoré okrem toho, že nie sú držané za účelom predaja v krátkom časovom horizonte, majú fixné alebo určiteľné platby, nie sú kótované na aktívnom trhu a neobsahujú žiadne črty, ktoré by mohli spôsobiť, že držiteľ týchto nástrojov by nemohol získať späť podstatnú časť svojej pôvodnej investície bez kreditného znehodnotenia) môžu byť presunuté z „Určené na obchodovanie“ do „Úvery a pohľadávky“, ak existuje zámer a schopnosť spoločnosti držať ich v dohľadom čase.
- Finančné aktíva, ktoré nie je možné klasifikovať ako úvery a pohľadávky môžu byť presunuté z „Určené na obchodovanie“ do „Držané na predaj“ iba v mimoriadnych prípadoch.

Novela vyžaduje detailné zverejnenia v súvislosti s takýmito reklasifikáciami. Dátum účinnosti tejto novely je 1. júl 2008 a reklasifikácie pred týmto dátumom nie sú možné.

Skupina VÚB nereklasifikovala žiadne finančné nástroje počas roka 2009 a 2008.

IFRIC 9 a IAS 39: Vložené deriváty

IFRIC vydal Vložené deriváty: Novela k IFRIC 9 a IAS 39, ktorá vyžaduje od účtovných jednotiek zhodnotiť, či je potrebné oddeliť vložený derivát od jeho hostiteľského kontraktu v prípade, že spoločnosť reklasifikuje hybridný finančný nástroj mimo kategórie finančného majetku oceňovaného v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu. Novely k IFRIC 9 vyžadujú prehodnotenie v prípade, že sa spoločnosť po prvýkrát stane zmluvnou protistranou, alebo ak zmluvné zmeny významne modifikujú očakávané peňažné toky. Novely nadobúdajú účinnosť pre účtovné obdobia začínajúce sa 31. decembra 2009 alebo neskôr.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Uplatnenie novely nemá vplyv na účtovnú závierku skupiny VÚB, pretože neboli vykonané žiadne reklasifikácie nástrojov obsahujúcich vložené deriváty.

IFRIC 16 Zabezpečenie čistej investície do zahraničnej prevádzky

IFRIC 16 je účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. októbra 2008 alebo neskôr, skoršia aplikácia je povolená. Interpretácia sa týka účtovnej jednoty, ktorá zabezpečuje svoje kurzové riziko vyplývajúce z jej čistej investície v zahraničnej prevádzke a kvalifikuje sa pre účely účtovania o zabezpečení podľa IAS 39

Táto interpretácia nemá žiaden vplyv na účtovnú závierku skupiny VÚB.

Vylepšenia IFRS

V máji 2008 vydal Výbor pre medzinárodné účtovné štandardy ("IASB") prvý vestník noviel k svojim štandardom, s hlavným cieľom odstrániť nezrovnalosti a spresniť znenie. Prijatie týchto noviel nemá materiálny vplyv na finančnú výkonnosť alebo pozíciu skupiny VÚB.

Štandardy a interpretácie existujúcich štandardov, ktoré ešte nenadobudli účinnosť a ktoré skupina VÚB nezačala uplatňovať predčasne

Ku dňu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané nasledujúce štandardy, revízie a interpretácie, ktoré prijala EÚ a ktoré ešte nenadobudli účinnosť ku dňu začiatku účtovného obdobia:

- IFRS 1 (revidovaný) „Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva“, ktorý prijala EÚ dňa 25. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- IFRS 3 (revidovaný) „Podnikové kombinácie“, ktorý prijala EÚ dňa 3. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“, ktorý prijala EÚ dňa 3. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: prezentácia“ – účtovanie o vydaných právach na kúpu akcií, ktoré prijala EÚ dňa 23. decembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 39 „Finančné nástroje: zaúčtovanie a oceňovanie“ – Položky, ktoré je možné určiť ako zabezpečené, ktoré prijala EÚ dňa 15. septembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 16 „Zabezpečenie čistej investície do zahraničnej prevádzky“, ktorý prijala EÚ dňa 4. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 17 „Rozdelenia výsledkov formou nepeňažných aktív“, ktorý prijala EÚ dňa 26. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 18 „Prevody aktív od zákazníkov“, ktorý prijala EÚ dňa 27. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr).

Manažment skupiny VÚB sa rozhodol neaplikovať tieto štandardy, novely, zmeny a interpretácie skôr ako nastane ich účinnosť.

Manažment skupiny VÚB predpokladá, že budúce uplatnenie týchto štandardov, interpretácií, zmien a doplnení nebude mať významný vplyv na finančné výkazy skupiny VÚB v období ich prvotnej aplikácie.

IFRS tak, ako ich prijala EÚ, sa v súčasnosti výrazne nelíšia od predpisov, ktoré prijala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB), okrem nasledujúcich štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií, ktoré neboli schválené EÚ ku dňu 31. decembra 2009.

- IFRS 9 „Finančné nástroje“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr);
- Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám, ktorý je výsledkom projektu každoročného zlepšovania kvality IFRS zverejnené dňa 16. apríla 2009 (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16) hlavne za účelom odstránenia nesúladov a objasnenia znenia (väčšina zmien sa bude uplatňovať v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 24 „Zverejňovanie informácií o spriaznených stranách“ – ktorými sa zjednodušujú požiadavky na zverejňovanie informácií pre subjekty napojené na vládu a objasňuje definícia spriaznenej strany (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);
- Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva“ – Doplnujúce výnimky pre účtovné jednotky, ktoré štandardy uplatňujú prvý raz (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010);

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

- Dodatky k IFRIC 14 „IAS 19 – Limity k aktívam zo zamestnaneckých pôžitkov, minimálne požiadavky na financovanie zamestnaneckých pôžitkov a vzťahy medzi nimi“, (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);
- IFRIC 19 „Splatenie záväzkov majetkovými nástrojmi“ (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr).

Manažment skupiny VÚB je presvedčený, že budúce uplatnenie týchto štandardov, interpretácií, zmien a doplnení nebude mať významný vplyv na finančné výkazy skupiny VÚB v období ich prvotnej aplikácie.

Účtovanie o zabezpečení týkajúce sa s portfólia finančného majetku a záväzkov, ktorého princípy neboli prijaté EU je stále neregulované. Na základe odhadov skupiny VÚB by aplikovanie zabezpečovacieho účtovníctva portfólia finančného majetku a záväzkov podľa IAS 39: „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ nemalo významný vplyv na finančné výkazy skupiny VÚB, v prípade aplikovania k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

2.3 Princípy konsolidácie

(a) Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú podniky kontrolované bankou. Kontrola existuje vtedy, keď banka, priamo alebo nepriamo, riadi finančné a prevádzkové činnosti podniku tak, aby mala z jeho činností prínos. Účtovné závierky dcérskych spoločností sú zahrnuté do účtovnej závierky od momentu, kedy banka nad nimi získala kontrolu, do momentu, kedy nad nimi stratila kontrolu.

Účtovná závierka banky a jej dcérskych spoločností sa zostavuje agregáciou rovnorodých položiek majetku, záväzkov, vlastného imania, výnosov a nákladov. Vnútro skupinové zostatky, transakcie a výsledné zisky z týchto transakcií sú eliminované v plnej výške.

Pri kúpe dcérskych spoločností skupinou VÚB bola použitá metóda nákupu. Obstarávací cena spoločností sa rovná reálnej hodnote poskytnutých aktív, vydaných podielových cenných papierov a existujúcich alebo prevzatých záväzkov ku dňu kúpy vrátane nákladov priamo súvisiacich s kúpou. Získané identifikovateľné aktíva a záväzky a podsúvahové záväzky prevzaté v podnikovej kombinácii sú ku dňu kúpy prvotne vykazované v reálnych hodnotách bez ohľadu na výšku podielu menšinových akcionárov.

Kladný rozdiel medzi obstarávacou cenou a reálnou hodnotou podielu skupiny VÚB na identifikovateľných čistých aktívach obstaraných spoločností je vykazovaný ako goodwill.

(b) Pridružené spoločnosti

Pridružené spoločnosti sú podniky, v ktorých má skupina VÚB podstatný vplyv, ale nie kontrolu finančných a prevádzkových činností. Investície do pridružených podnikov sa zahŕňajú do účtovnej závierky použitím metódy vlastného imania od momentu získania podstatného vplyvu do momentu jeho straty.

(c) Spoločne kontrolované podniky

Spoločne kontrolované podniky sú spoločnosti, ktorých aktivity sú riadené skupinou VÚB spoločne s inými subjektmi na základe zmluvy. Spoločne kontrolované podniky sa zahŕňajú do účtovnej závierky použitím metódy vlastného imania od momentu získania spoločnej kontroly do momentu skončenia tejto kontroly.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.4 Segmentové vykazovanie

Skupina VÚB v tejto účtovnej závierke vykazuje finančné a popisné informácie o svojich prevádzkových segmentoch. Prevádzkový segment predstavuje komponent skupiny VÚB, ktorý sa podieľa na obchodných činnostiach, z ktorých vyplývajú výnosy aj náklady (vrátane výnosov a nákladov týkajúcich sa transakcií s inými komponentmi skupiny VÚB). Výsledky hospodárenia komponentu pravidelne posudzuje vedenie skupiny VÚB, aby rozhodlo o rozmiestnení zdrojov a posúdení ich výkonu, pričom k dispozícii sú samostatné finančné informácie.

Skupina VÚB pôsobí v troch prevádzkových segmentoch – Retailové bankovníctvo, Korporátne bankovníctvo a Central Treasury. Každý segment je vystavený rôznym rizikám a rozlišuje sa aj v charaktere poskytovaných služieb, obchodných postupov a typov klientov na dané výrobky a služby.

Skupina VÚB pri všetkých segmentoch vykazuje ocenenie segmentového majetku a záväzkov, výnosov a nákladov, odsúhlasenie celkových výnosov, celkový zisk alebo stratu, celkový majetok, záväzky a iné sumy zverejnené za dané segmenty korešpondujúce so sumami v účtovnej závierke skupiny VÚB.

Väčšina transakcií skupiny VÚB sa týka slovenského trhu. Vzhľadom na veľkosť trhu pôsobí skupiny VÚB v jednom geografickom segmente.

2.5 Prepočet cudzej meny

Peňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na € kurzom Európskej centrálnej banky („ECB“) alebo Národnej banky Slovenska („NBS“) platným ku koncu obdobia. Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sa vykazujú kurzom ECB alebo NBS platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

Rozdiel medzi zmluvným kurzom transakcie a kurzom ECB alebo NBS platným k dátumu uskutočnenia transakcie sa vykazuje v položke „Čistý zisk z finančných operácií“, rovnako ako aj zisky a straty z pohybov výmenných kurzov po dátume transakcie.

2.6 Pobočka v zahraničí

Účtovná závierka obsahuje aj pobočku pôsobiacu na území Českej republiky. Majetok a záväzky tejto pobočky sú prepočítané na € menovým kurzom platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Výnosy a náklady pobočky v zahraničí sú prepočítané na € menovým kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely vzniknuté z titulu týchto transakcií sú vykazované priamo vo vlastnom imaní.

2.7 Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnej banke pozostávajú z peňažnej hotovosti a zostatkov na bežných účtoch v NBS a iných centrálnych bankách, vrátane povinných minimálnych rezerv.

2.8 Štátne a iné pokladničné poukážky

Štátne a iné pokladničné poukážky sú vysoko likvidnými cennými papiermi, ktoré sa dajú použiť na refinancovanie v NBS bez časového alebo iného obmedzenia. Zostatok tvoria štátne pokladničné poukážky vydané Ministerstvom financií SR a pokladničné poukážky vydané NBS.

2.9 Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám tvoria pohľadávky z bežných účtov v iných ako centrálnych bankách, termínové vklady a úvery poskytnuté komerčným bankám a NBS a iným národným bankám.

Zostatky sú vykazované v amortizovanej hodnote vrátane časovo rozlíšených úrokov, po odpočítaní opravných položiek. Opravná položka sa vykazuje vtedy, ak existuje objektívny dôkaz o tom, že pohľadávka nebude splatená.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.10 Dlhové cenné papiere

Dlhové cenné papiere držané skupinou VÚB sú zaradené do portfólií v súlade so zámerom v čase ich obstarania a v zmysle jej investičnej stratégie. Skupina VÚB vypracovala stratégiu investovania do cenných papierov a na základe zámeru pri obstaraní rozdelila cenné papiere do nasledovných portfólií:

- (a) Na obchodovanie
- (b) Na predaj
- (c) Držané do splatnosti

Základné rozdiely medzi týmito portfóliami súvisia s oceňovaním a vykazovaním reálnej hodnoty v účtovnej závierke. Všetky cenné papiere držané skupinou VÚB sú prvotne zaúčtované ku dňu vysporiadania a prvotne sú vykazované v reálnej hodnote, plus, v prípade finančného majetku neurčeného na obchodovanie, vrátane akýchkoľvek priamo súvisiacich nákladov obstarania. Obstarané, avšak ešte nevysporiadané cenné papiere, sú vykazované v podsúvahe a zmeny ich reálnych hodnôt sú vykazované ako zisky alebo straty v prípade cenných papierov na obchodovanie, respektíve vo vlastnom imaní v prípade cenných papierov na predaj.

(a) Cenné papiere na obchodovanie

Cenné papiere na obchodovanie sú majetok, ktorý skupina VÚB získala s cieľom využitia ich krátkodobých cenových výkyvov na dosiahnutie zisku. Tento majetok je po prvotnom vykázaní zaúčtovaný a ocenený v reálnej hodnote.

Reálna hodnota cenných papierov na obchodovanie, pre ktoré existuje aktívny trh a trhová hodnota sa dá spoľahlivo odhadnúť, sú vykázané v kótovaných trhových cenách. V prípadoch, keď kótované trhové ceny nie sú dostupné, sa reálna hodnota určuje odhadom použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Skupina VÚB denne monitoruje zmeny reálnej hodnoty cenných papierov na obchodovanie a nerealizované zisky a straty vykazuje vo výkaze komplexného výsledku v položke „Čistý zisk z finančných operácií“. Výnosy z úrokov z cenných papierov určených na obchodovanie sa denne časovo rozlišujú a vykazujú vo výkaze komplexného výsledku ako „Úrokové a obdobné výnosy“.

Zisk alebo strata prvého dňa

V prípade, že hodnota transakcie je odlišná od reálnej hodnoty iných pozorovateľných súčasných trhových transakcií s tým istým nástrojom, alebo je založená na oceňovacej technike, ktorej premenné používajú len údaje z pozorovateľných trhov, skupina VÚB okamžite vykáže rozdiel medzi hodnotou transakcie a reálnou hodnotou („zisk alebo strata prvého dňa“) v „Čistom zisku z finančných operácií“, v prípade, že hodnota jednotlivých transakcií nie je významná. Pokiaľ je zisk alebo strata prvého dňa pre jednotlivé transakcie významná, rozdiel je amortizovaný počas celej doby trvania obchodu. V prípade, že je reálna hodnota stanovená pomocou údajov, ktoré nie sú pozorovateľné, rozdiel medzi hodnotou transakcie a modelom vypočítanou hodnotou je vykázaný v zisku alebo strate až keď sa vstupy stanú pozorovateľnými, alebo ak je nástroj odúčtovaný.

(b) Cenné papiere na predaj

Cenné papiere na predaj predstavujú taký finančný majetok, ktorý nie je zaradený do kategórie cenné papiere určené na obchodovanie alebo držané do splatnosti. V účtovnej závierke sa tento majetok vykazuje v reálnych hodnotách.

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty cenných papierov na predaj sa vykazujú v položke „Finančný majetok na predaj“ vo vlastnom imaní na dennej báze.

Výnosy z úrokov z cenných papierov na predaj sa denne časovo rozlišujú a vykazujú vo výkaze komplexného výsledku ako „Úrokové a obdobné výnosy“.

Reálna hodnota majetku, pre ktorý existuje aktívny trh a ktorého trhovú hodnotu možno spoľahlivo určiť, sa stanovuje podľa trhovej ceny na burze. Ak trhová cena nie je k dispozícii, reálna hodnota sa určí odhadom pomocou súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Podielové cenné papiere, pri ktorých nie je možné spoľahlivo určiť reálnu hodnotu, sú vykazované v obstarávacej cene zníženej o opravné položky. Pri finančných investíciách na predaj banka ku každému koncu obdobia posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty investície alebo skupiny investícií.

V prípade dlhových nástrojov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj sa zníženie hodnoty posudzuje na základe tých istých kritérií ako finančný majetok vykázaný v amortizovanej hodnote. Ak sa reálna hodnota dlhového nástroja zvýši, pričom tento nárast možno objektívne prísúdiť udalosti, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty vo výkaze komplexného výsledku v „Opravných položkách k finančnému majetku“, príslušná strata zo zníženia hodnoty sa rozpúšťa prostredníctvom výkazu komplexného výsledku.

V prípade majetkových účastí klasifikovaných ako k dispozícii na predaj medzi objektívne dôkazy patrí významný resp. dlhotrvajúci pokles v reálnej hodnote investície pod jej obstarávaciu cenu. Kedykoľvek existuje dôkaz o znížení hodnoty, kumulatívna strata – vykázaná ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou po odpočítaní straty zo zníženia hodnoty tejto investície – sa preúčtuje z vlastného imania a vykáže sa ako zisk alebo strata, je vykázaný vo výkaze komplexného výsledku v „Opravných položkách k finančnému majetku“. Straty zo zníženia hodnoty majetkových účastí sa nerozpúšťajú prostredníctvom ziskov alebo strát; následný nárast reálnej hodnoty majetkových účastí po znížení hodnoty sa vykáže priamo do vlastného imania.

(c) Investície držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti sú finančný majetok s pevnými alebo dopredu stanoviteľnými platbami a splatnosťou, ktoré skupina VÚB zamýšľa a je schopná držať do splatnosti.

Cenné papiere držané do splatnosti sa vykazujú v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Amortizovaná hodnota je suma, ktorou sa majetok ocenil pri obstaraní, upravená o splátky istiny, kumulatívnu amortizáciu rozdielu medzi pôvodným ocenením a splatnou sumou za použitia efektívnej úrokovej miery. Amortizácia sa vyказuje vo výkaze komplexného výsledku v položke „Úrokové a obdobné výnosy“.

Skupina VÚB pravidelne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o možnom znížení hodnoty investície držanej do splatnosti. Hodnota finančného majetku sa zníži, ak je jeho účtovná hodnota vyššia než jeho odhadovaná realizovateľná hodnota.

2.11 Repo obchody a reverzné repo obchody

Cenné papiere predané na základe zmlúv o predaji a spätnom odkúpení („repo obchody“) zostávajú vykázané ako majetok v riadku výkazu o finančnej situácii „Dlhové cenné papiere“ a záväzok z prijatého úveru sa vyказuje v riadku „Záväzky voči centrálnym a iným bankám“ alebo „Vklady a úvery od klientov“.

Cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o nákupe a spätnom predaji („reverzné repo obchody“) sa vyказujú len v podsúvahe a poskytnutý úver sa vyказuje v riadku „Pohľadávky voči bankám“ alebo „Úvery poskytnuté klientom“, podľa typu transakcie.

Rozdiel medzi nákupnou a predajnou cenou cenných papierov sa účtuje ako úrokový náklad alebo výnos, ktorý sa časovo rozlišuje počas trvania zmluvy.

2.12 Derivátové finančné nástroje

V rámci svojej bežnej činnosti skupina VÚB uzatvára zmluvy na finančné deriváty, ktoré predstavujú veľmi nízku počiatočnú investíciu v porovnaní s dohodnutou hodnotou zmluvy. Finančné deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové/menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách (FRA) a krížové menové swapy. Skupina VÚB tiež používa finančné nástroje na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s jej transakciami na finančných trhoch. Tieto zaistenia sú účtované ako finančné deriváty určené na obchodovanie, keďže úplne nespĺňajú definíciu zabezpečovacieho derivátu v zmysle IFRS. V oblasti derivátov poskytuje skupina VÚB aj sprostredkovateľské služby klientom.

Derivátové finančné nástroje sú vykazované v reálnej hodnote. Všetky derivátové finančné nástroje sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vyказujú ako majetok a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky. Zmeny reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov určených na obchodovanie sú vykazované v položke „Čistý zisk z finančných operácií“.

Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. Výpočet reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov sa robí pomocou štandardných vzorcov a úrokových sadzieb platných pre príslušné meny, dostupných na trhu k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

V rámci svojej bežnej činnosti uzatvára skupina VÚB zmluvy na finančné deriváty za účelom zabezpečenia likvidity, menových a úrokových rizík. Taktiež uzatvára zmluvy na finančné deriváty za účelom dosiahnutia zisku z krátkodobých výkyvov trhových cien. Skupina VÚB používa systém trhových rizík a limitov protistrán, ktoré slúžia na obmedzenie angažovanosti z dôvodu pohybu trhových cien a koncentrácie protistrán a pravidelne sleduje dodržiavanie týchto limitov.

Úverové riziko finančných derivátov

Úverové riziko alebo reprodukčná cena finančných derivátov predstavuje úverové riziko skupiny VÚB zo zmlúv s kladnou reálnou hodnotou. To znamená, že vyjadruje maximálne odhadované straty v prípade, že protistrany nespĺnia svoje záväzky. Zvyčajne ide o malú časť dohodnutých zmluvných súm. Úverové riziko každej zmluvy je vyjadrené úverovým ekvivalentom vypočítaným v súlade so všeobecne platnou metodológiou použitím metódy súčasnej angažovanosti, pričom zahŕňa trhovú hodnotu zmluvy (len v prípade ak je kladná, v opačnom prípade je jej hodnota nulová) a časť nominálnej hodnoty, ktorá vyjadruje potenciálnu zmenu trhovej hodnoty počas trvania zmluvy. Úverový ekvivalent je určený v závislosti od typu zmluvy a jej dĺžky splatnosti. Skupina VÚB sleduje úverové riziko všetkých finančných nástrojov na dennej báze.

Skupina VÚB je obozretná pri výbere protistrán a stanovuje limity pre transakcie uzavreté s klientmi. Skupina VÚB považuje skutočné úverové riziko spojené s finančnými derivátmi za podstatne nižšie ako angažovanosť vypočítanú podľa úverových ekvivalentov.

Vložené derivátové nástroje

Skupina VÚB posudzuje, či akékoľvek vložené deriváty zahrnuté v príslušnej zmluve musia byť oddelené od hostiteľskej zmluvy a zaúčtované ako deriváty v súlade so štandardom IAS 39. Vložený derivát je komponent hybridného nástroja, ktorý zahŕňa aj nederivátovú hostiteľskú zmluvu. Vplyv vloženého derivátu je taký, že peňažné toky vyplývajúce z hybridného nástroja sa menia podobným spôsobom ako pri samostatnom derivátovom nástroji.

Skupina VÚB účtuje o vložených derivátoch oddelene od hostiteľskej zmluvy, ak sú splnené nasledovné podmienky: ekonomické črty a riziká vloženého derivátového nástroja nie sú úzko súvisiace s ekonomickými črtami a rizikami hostiteľskej zmluvy; osobitný nástroj s tými istými podmienkami ako vložený derivátový nástroj spĺňa definíciu derivátového nástroja; hybridný nástroj sa neoceňuje v reálnej hodnote so zmenami v reálnej hodnote vykazovanej ako zisky alebo straty.

Zabezpečovacie derivátové nástroje

Skupina VÚB používa derivátové nástroje, aby kontrolovala svoju angažovanosť voči riziku úrokových sadzieb, menovému riziku a kreditnému riziku, vrátane angažovaností vyplývajúcich z predpokladaných transakcií. S cieľom kontrolovať určité riziká používa skupina VÚB účtovanie o zabezpečení, a to pri transakciách, ktoré spĺňajú špecifikované kritériá.

Skupina VÚB formálne zdokumentuje vzťah medzi zabezpečovanou položkou a zabezpečovacím nástrojom pri vzniku, vrátane povahy rizika, cieľov a stratégie príslušného zabezpečenia a metódu, ktorá sa použije na posúdenie efektívnosti tohto zabezpečovacieho vzťahu.

Pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu sa vykoná aj formálne posúdenie, ktoré v súlade s očakávaniami zabezpečí, že zabezpečovací nástroj bude vysoko efektívny pri vzájomnej kompenzácii vymedzených rizík v zabezpečovanej položke. Zabezpečenia sa formálne posudzujú každý mesiac. Považujú sa za vysoko efektívne vtedy, keď v súlade s očakávaniami zmeny v reálnej hodnote peňažných tokov súvisiacich so zaisťovaným rizikom počas obdobia, na ktoré bolo zabezpečenie vymedzené, dosiahnu kompenzáciu v rozmedzí 80 % až 125 %.

V situáciách, v rámci ktorých zabezpečovaná položka predstavuje predpovedanú transakciu, skupina VÚB posúdi, či je táto transakcia vysoko pravdepodobná a či predstavuje angažovanosť voči variabilite v peňažných tokoch, ktoré ovplyvnia výkaz komplexného výsledku.

Zabezpečovanie peňažných tokov

Pri určených a oprávnených zabezpečeniach peňažných tokov sa efektívna časť zisku alebo strát zo zabezpečovacieho nástroja prvotne vykazuje v ostatných súčiastkach komplexného výsledku v položke „Zabezpečenie peňažných tokov“. Neefektívna časť zisku alebo straty zo zabezpečovacieho nástroja sa zaúčtuje priamo vo výkaze komplexného výsledku ako „Čistý zisk z finančných operácií“.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Keď zabezpečené peňažné toky vplyvajú na vykazovaný čistý zisk alebo stratu, zisk alebo strata zo zabezpečovacieho nástroja sa reklasifikuje z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava. Ak zabezpečovací nástroj zanikne, alebo je predaný, ukončený, realizovaný, alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení, akýkoľvek kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané v ostatných súčastiach komplexného výsledku, zostanú oddelene vo vlastnom imaní a reklasifikujú sa z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava v momente zaúčtovania príslušnej zabezpečovanej transakcie. Ak sa už predpovedaná transakcia neočakáva, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré sa vykazali vo vlastnom imaní, sa reklasifikujú z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava.

Zabezpečovanie reálnej hodnoty

Pri určených a oprávnených zabezpečeniach reálnej hodnoty sa zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho derivátu vykazuje vo výkaze komplexného výsledku ako „Čistý zisk z finančných operácií“. Zmena reálnej hodnoty zabezpečovanej položky súvisiacej so zabezpečovaným rizikom tvorí súčasť jej účtovnej hodnoty a táto zmena sa vo výkaze komplexného výsledku vykáže taktiež ako „Čistý zisk z finančných operácií“.

Zabezpečovací vzťah sa ukončí ak zabezpečovací nástroj zanikne, alebo je predaný, ukončený, realizovaný, alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení. Pri ukončení zabezpečovacieho vzťahu sa rozdiel medzi účtovnou hodnotou zabezpečovaných položiek, ktoré sa štandardne účtujú v amortizovanej hodnote a ich nominálnou hodnotou amortizuje počas zvyšnej doby pôvodného zabezpečovacieho vzťahu použitím efektívnej úrokovej sadzby. V prípade odúčtovania zabezpečovanej položky sa neamortizovaná časť zmeny reálnej hodnoty reklasifikuje z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava.

2.13 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

Finančný majetok a finančné záväzky sú vzájomne započítavané a vo výkaze o finančnej situácii sa vykazuje čistá hodnota, len za podmienky, že existuje zámer na čisté vysporiadanie, alebo realizovanie majetku a zároveň vysporiadanie záväzku. Toto zvyčajne neplatí v prípade rámcových dohôd o vzájomnom započítaní a súvisiaci majetok a záväzky sú vo výkaze o finančnej situácii prezentované v brutto hodnote.

2.14 Dlhodobý majetok na predaj

Dlhodobý majetok na predaj predstavuje majetok, pri ktorom účtovná hodnota bude realizovaná prostredníctvom jeho predaja a nie jeho používaním. Dlhodobý majetok na predaj zahŕňa budovy, ktoré sú určené na predaj v ich súčasnom stave, pričom tento predaj je považovaný za vysoko pravdepodobný.

Majetok klasifikovaný ako dlhodobý majetok na predaj je vykazovaný buď v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky alebo v reálnej hodnote zníženej o náklady súvisiace s predajom, a to v závislosti od toho, ktorá z týchto hodnôt je nižšia.

2.15 Úvery poskytnuté klientom a opravné položky

Poskytnuté úvery sú finančný majetok s fixnými alebo stanovenými platbami a pevnou splatnosťou, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Kategorizujú sa ako úvery poskytnuté klientom a vykazujú sa v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Všetky úvery sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii pri poskytnutí peňažných prostriedkov dlžníkom.

Úvery poskytnuté klientom sa periodicky testujú na zníženie hodnoty. Opravné položky zo zníženia hodnoty sa pri úvere alebo skupine podobných úverov vykazujú, ak je ich účtovná hodnota vyššia ako ich odhadovaná spätné získateľná hodnota. Spätné získateľná hodnota je súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov vrátane súm spätné získateľných zo záruk a zábezpek, diskontovaná pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou úveru. Zmena opravnej položky sa vykazuje vo výkaze komplexného výsledku.

Opravná položka sa pri úveroch, ktoré sú individuálne významné, vypočítava a vykazuje samostatne. Pri skupine podobných úverov, ktoré nie sú jednotlivo identifikované ako úvery so zníženou hodnotou alebo úvery, ktoré nie sú individuálne významné sa opravná položka vypočítava a vykazuje na portfóliovej báze.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Skupina VÚB odpisuje stratové úvery vtedy, keď úveroví klienti nie sú schopní plniť svoje záväzky voči skupine VÚB a keď získa relevantnú dokumentáciu od príslušného súdu. Úvery sa odpisujú voči rozpusteniu príslušných opravných položiek. Sumy zinkasované neskôr od dlžníka sa pri ich získaní premietnu do výnosov vo výkaze komplexného výsledku.

2.16 Nehmotný majetok

Nehmotný majetok sa účtuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Amortizácia sa počíta pomocou metódy rovnomerných odpisov s cieľom odpísať obstarávaciu cenu jednotlivých položiek majetku na ich zostatkovú hodnotu počas ich odhadovanej ekonomickej životnosti. Doby amortizácie sú nasledovné:

	Počet rokov
Softvér	5 – 10
Ostatný nehmotný majetok	5

Nehmotný majetok obstaraný v podnikovej kombinácii je vykazovaný v reálnej hodnote ku dňu akvizície a je z dôvodu možného znehodnotenia testovaný ročne alebo kedykoľvek, ak udalosti alebo zmeny v okolnostiach naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Nehmotný majetok obstaraný v podnikovej kombinácii je amortizovaný podľa budúcich peňažných tokov počas odhadovanej ekonomickej životnosti nasledovne:

	Počet rokov
Softvér	3
Klientské zmluvy a vzťahy vrátane obchodných značiek	3 – 9

Odpisové metódy, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

2.17 Goodwill

Goodwill predstavuje časť obstarávacej ceny podniku, ktorá prevyšuje reálnu hodnotu identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov obstaraného podniku ku dňu jeho obstarania.

Goodwill je vykazovaný v obstarávacej cene zníženej o opravné položky, ak je pre ne dôvod. Goodwill je ročne alebo aj častejšie testovaný na zníženie hodnoty, ak udalosti alebo zmeny v okolnostiach naznačujú, že jeho účtovná hodnota môže byť znížená.

2.18 Hmotný majetok

Hmotný majetok sa účtuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním, napríklad dopravu, clo alebo provízie. Náklady na rozšírenie, modernizáciu alebo rekonštrukciu, vedúce k zvýšeniu produktivity, kapacity alebo účinnosti, sa aktivujú. Náklady na opravy a údržbu sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku v čase ich vzniku.

Výška odpisov sa počíta pomocou metódy rovnomerných odpisov s cieľom odpísať obstarávaciu cenu jednotlivých položiek majetku na ich zostatkovú hodnotu počas ich odhadovanej ekonomickej životnosti. Doby odpisovania sú nasledovné:

	Počet rokov
Budovy	5 – 40
Zariadenia	4, 6, 15
Ostatný hmotný majetok	4, 6, 15

Obstaraný a nezaradený majetok („nedokončené investície“), pozemky a umelecké diela sa neodpisujú. Odpisovanie nedokončených investícií sa začína v okamihu zaradenia príslušného majetku do používania.

Skupina VÚB pravidelne preveruje hodnotu majetku na znehodnotenie. Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu.

Odpisové metódy, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.19 Leasing

Určenie, či zmluva je finančný lízing je založené na podstate zmluvy a vyžaduje zhodnotenie:

- či je plnenie zmluvy závislé od použitia konkrétneho aktíva alebo majetku, ktoré mohol použiť len nájomca bez vykonania väčších úprav,
- na konci obdobia lízingu sa prevádza vlastníctvo majetku,
- skupina VÚB má opciu na kúpu príslušného majetku za cenu podstatne nižšiu ako jeho reálna hodnota k dátumu uplatniteľnosti opcie,
- je primerane isté, že opcia bude využitá,
- lízingové obdobie je na podstatnú časť ekonomickej životnosti majetku, aj keď vlastnícke právo nie je prevedené,
- súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok sa rovná reálnej hodnote majetku pri vzniku.

Skupina VÚB ako nájomca

Finančný lízing, ktorý prenáša na skupinu VÚB takmer všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom prenajímaného predmetu, sa kapitalizuje na začiatku lízingu v reálnej hodnote prenajímaného majetku, alebo v prípade, že táto je nižšia, v aktuálnej hodnote minimálnych lízingových splátok, pričom sa zahŕňa do položky „Hmotný majetok“ s príslušným záväzkom voči prenajímateľovi, ktorý je zahrnutý v položke „Ostatné záväzky“. Lízingové platby sú rozložené medzi finančné poplatky a znižovanie lízingového záväzku tak, aby sa dosiahla konštantná úroková sadzba na zostatkovom objeme záväzku. Finančné poplatky sú vykazované v položke „Úrokové a obdobné náklady“.

V prípade, že neexistuje prijateľná miera istoty, že skupina VÚB nadobudne vlastníctvo predmetu do konca obdobia trvania lízingu sú kapitalizované predmety lízingu odpisované počas doby kratšej z obdobia odhadovanej životnosti predmetu a obdobia trvania lízingu.

Platby týkajúce sa operatívneho lízingu nie sú vykazované v súvahe. Všetky splatné čiastky sú rovnomerne zaúčtované počas obdobia trvania lízingu a sú zahrnuté v položke „Ostatné prevádzkové náklady“.

Skupina VÚB ako prenajímateľ

Lízing, pri ktorom skupina VÚB prenáša takmer všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom predmetu lízingu je klasifikovaný ako finančný lízing. O finančnom lízingu sa účtuje pri prevzatí prenajímaného predmetu lízingu klientom v hodnote čistej investície do prenajímaného predmetu (netto pohľadávka). Hodnota brutto pohľadávok z finančného lízingu sa skladá zo sumy budúcich minimálnych lízingových splátok a počiatočného poplatku. Rozdiel medzi sumou brutto a netto pohľadávok pozostáva z budúcich výnosov z finančného lízingu, ktoré sa zahŕňajú do položky „Úrokové a obdobné výnosy“ počas celej doby trvania finančného lízingu na základe úročenia netto pohľadávky z finančného lízingu konštantnou úrokovou sadzbou.

2.20 Rezervy

Skupina VÚB vykazuje rezervy, ak má súčasný záväzok (zákonný alebo zmluvný) ako následok minulých udalostí, pričom je pravdepodobné, že na úhradu záväzku bude potrebný odliv ekonomických zdrojov a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku záväzku.

2.21 Rezervy na zamestnanecké požitky

Záväzkom skupiny VÚB v súvislosti s odchodným do dôchodku a pracovných jubileách zamestnancov je hodnota budúceho požitku, ktorý zamestnanci získali výmenou za svoje služby v súčasnosti a v minulých obdobiach. Tento požitok je diskontovaný na určenie jeho súčasnej hodnoty. Diskontná sadzba je určená na základe bezrizikovej krivky, obdobie je stanovené v súlade s predpokladanou dobou trvania požitkov. Na výpočet sa používa metóda jednotkových projektovaných kreditov. Všetky aktuárske výnosy alebo náklady sú vykázané v zisku alebo strate v období, v ktorom vznikli. Všetci zamestnanci skupiny VÚB sú zaradení do programu požitkov odchodné do dôchodku a pracovné jubileá.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	3 %	4 %
Budúci rast miezd	n/a	3 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	9 – 46 %	9 – 46 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy	
Úmrtnosť	Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR	

Skupina VÚB takisto počíta rezervu na program stabilizácie zamestnancov na zamestnancov, ktorí sú do tohto programu zaradení, pomocou metódy jednotkových projektovaných kreditov.

Všetky výnosy a náklady, ktoré vznikajú v súvislosti so zamestnaneckými požitkami sú vykázané v položke "Mzdy a odmeny zamestnancom". Rezervy na zamestnanecké požitky sú vykázané v súvahe v "Ostatných pasívach".

2.22 Finančné záruky

Finančné záruky sú zmluvy, ktoré zaväzujú skupinu VÚB zaplatiť určitú platbu ako úhradu straty držiteľa záruky z neplnenia záväzkov konkrétneho dlžníka v čase ich splatnosti v zmysle podmienok dlhového nástroja. Finančné záruky pozostávajú z akreditívov, záruk a akceptácií.

Finančné záruky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote, ktorá je lineárne amortizovaná počas trvania záruky vo výkaze komplexného výsledku v položke „Výnosy z poplatkov a provízií“. Následne sa záväzky skupiny VÚB zo záruk vykazujú vo vyššej z hodnôt amortizovanej reálnej hodnoty a súčasnej hodnoty výdavkov nevyhnutných na vysporiadanie všetkých finančných záväzkov vyplývajúcich z vydanej záruky (ak sú pravdepodobné). Finančné záruky sú vykázané v položke „Ostatné záväzky“. Akékoľvek zvýšenie záväzku v súvislosti s finančnými zárukami je vykázané vo výkaze komplexného výsledku v položke „Opravné položky k finančnému majetku“.

2.23 Zákonný rezervný fond

V súlade s legislatívnymi požiadavkami a stanovami spoločností skupiny VÚB vzniká spoločnostiam skupiny VÚB povinnosť prispievať do zákonného rezervného fondu vo výške najmenej 10 % z ročného čistého zisku, kým zákonný rezervný fond nedosiahne 20 % základného imania. Použitie zákonného rezervného fondu je obmedzené zákonom výhradne na krytie strát spoločností skupiny VÚB.

2.24 Fondy vo vlastnom imaní

Fondy, ktoré sú vykázané vo vlastnom imaní a zároveň vo výkaze komplexného výsledku sú nasledovné:

„Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky“. Tento fond sa používa na zaznamenanie kurzových rozdielov, ktoré vznikajú z prepočtu čistej investície do zahraničnej prevádzky.

Fond „Finančný majetok na predaj“ obsahuje zmeny v reálnej hodnote investícií do finančného majetku na predaj.

Fond „Zabezpečenie peňažných tokov“ obsahuje efektívnu časť zisku alebo straty zabezpečovacieho nástroja použitého na zabezpečenie peňažných tokov.

2.25 Úrokové výnosy

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku na základe časového rozlíšenia za použitia efektívnej úrokovej miery. Výnosy a náklady z úrokov zahŕňajú amortizovaný diskont alebo prémii z finančných nástrojov. Úrokové výnosy tiež zahŕňajú poplatky zinkasované pri poskytnutí úveru, ktoré sú zahrnuté do výpočtu efektívnej úrokovej miery a amortizujú sa počas doby trvania úveru.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.26 Výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií vznikajú pri finančných službách poskytovaných skupinou VÚB, vrátane vedenia účtu, služieb spojených so správou peňažných prostriedkov, služieb spojených s obchodovaním s cennými papiermi, investičného poradenstva a finančného plánovania, služieb investičného bankovníctva, transakcií pri financovaní projektov a služieb spojených so správou majetku. Výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú k dátumu poskytnutia príslušnej služby.

2.27 Čistý zisk z finančných operácií

Čistý zisk z finančných operácií zahŕňa zisky a straty z nákupov, predajov a zmien v reálnej hodnote finančného majetku a záväzkov vrátane cenných papierov a derivátov. Tiež zahŕňa výsledok zo všetkých transakcií v cudzej mene.

2.28 Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku k dátumu, kedy sú deklarované.

2.29 Daň z príjmov

Daň sa vypočítava v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike a v ďalších krajinách, v ktorých skupina VÚB vykonáva svoju činnosť.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vykazujú pomocou súvahovej metódy z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku alebo záväzkov a ich čistou účtovnou hodnotou. Na určenie odloženej dane sa používajú daňové sadzby očakávané v čase realizácie majetku a záväzkov.

Skupina VÚB je tiež platiteľom rôznych nepriamych prevádzkových daní. Tieto dane sú súčasťou položky „Ostatné prevádzkové náklady“.

2.30 Majetok odovzdaný do správy

Majetok tretích osôb odovzdaný do správy skupine VÚB sa vo výkaze o finančnej situácii skupiny VÚB nevykazuje, keďže nepatrí medzi majetok skupiny VÚB.

2.31 Významné účtovné posúdenia a odhady

Posúdenia

V procese aplikovania účtovných metód skupiny VÚB, manažment okrem odhadov uskutočnil aj iné posúdenia, ktoré významne ovplyvňujú zostatky vykázané v účtovnej závierke. Najvýznamnejšie posúdenia sa týkajú klasifikácie finančných nástrojov.

Investície držané do splatnosti

Skupina VÚB postupuje podľa ustanovení IAS 39 a klasifikuje nederivátový finančný majetok s pevnými alebo dopredu stanovenými platbami a pevne stanovenou splatnosťou ako držaný do splatnosti. Táto klasifikácia vyžaduje významné posúdenie. Pri posudzovaní skupina VÚB zhodnotí zámer a schopnosť držať tieto investície do splatnosti. V prípade, že skupina VÚB nie je schopná držať tieto investície do ich splatnosti, a to z iných ako špecifických dôvodov ako napríklad predaja väčšej ako nevýznamnej časti investícií držaných do splatnosti tesne pred ich splatnosťou, potom musí reklasifikovať celú skupinu ako finančný majetok na predaj. Takto reklasifikované investície by potom boli vykazované v reálnej hodnote a nie v amortizovanej hodnote.

Finančný majetok na obchodovanie

Skupina VÚB klasifikuje finančný majetok na obchodovanie, ak tento majetok je obstaraný hlavne pre účely predaja v krátkom čase; ak je súčasťou portfólia identifikovaných finančných nástrojov, ktoré sú spoločne riadené a pre ktoré existuje znak dosiahnutia krátkodobého zisku alebo ak ide o derivát.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Odhady

Zostavenie účtovnej závierky požaduje od manažmentu vykonať určité odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú účtovné hodnoty majetku a záväzkov skupiny VÚB, uviesť podsúvahové položky ku dňu kedy sa zostavuje účtovná závierka a uviesť dosiahnuté výnosy a náklady za príslušné účtovné obdobie.

Odhady sa týkajú najmä: reálnych hodnôt finančných nástrojov, opravných položiek na úvery poskytnuté klientom, záväzkov na podsúvahové riziká, dób odpisovania a zostatkových hodnôt hmotného a nehmotného majetku, opravných položiek na hmotný a nehmotný majetok, záväzkov zo zamestnaneckých výhod a rezerv na súdne spory.

Reálna hodnota finančných nástrojov

V prípadoch, keď nie je možné získať reálnu hodnotu finančného majetku a finančných záväzkov vykázaných vo výkaze o finančnej situácii z aktívnych trhov, reálna hodnota sa určí použitím rôznych techník oceňovania, medzi ktoré patrí aj využitie matematických modelov. Vstupy do týchto modelov sú podľa možnosti prevzaté z uznávaných trhov, no v prípadoch, kde to nie je možné, sa pri stanovovaní reálnych hodnôt vyžaduje určitá miera odhadu. Odhady predstavujú zhodnotenie likvidity a vstupov do modelov, napr. korelácia a volatilita pre dlhodobější deriváty.

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

Skupina VÚB preveruje úvery poskytnuté klientom ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky tak, aby vedela posúdiť, či je potrebné vykázat špecifické opravné položky vo výkaze komplexného výsledku. Pri stanovovaní potrebnej výšky opravných položiek je nevyhnutné posúdenie manažmentu ohľadom odhadu výšky a načasovania budúcich peňažných tokov. Takéto odhady sú založené na predpokladoch o množstve faktorov, ktoré sa môžu odlišovať od skutočných výsledkov, čo môže spôsobiť zmeny v špecifických opravných položkách v budúcnosti.

Okrem špecifických opravných položiek k jednotlivým významným pohľadávkam skupina VÚB taktiež vytvára opravné položky na portfóliovej báze k angažovanostiam, ktoré nie sú individuálne identifikované ako znehodnotené, majú však väčšie riziko nesplatenia ako pri prvotnom poskytnutí. V takom prípade sa zohľadňujú rôzne faktory, ako napr. zhoršenie rizika krajiny, priemyslu a technologické zastaranie, ako aj identifikované štrukturálne slabé miesta alebo zhoršenie peňažných tokov.

Budúce udalosti a ich dopady sa nedajú určiť s úplnou istotou. Podobne uskutočnené účtovné odhady vyžadujú posúdenie a tie odhady, ktoré sú použité pri zostavovaní účtovnej závierky sa menia, keď nastanú nové okolnosti, alebo sú dostupné nové informácie a skúsenosti, alebo keď sa zmení podnikateľské prostredie, v ktorom skupina VÚB pôsobí. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od tých, ktoré boli odhadované.

3. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Na účely výkazu o peňažných tokoch zahŕňajú peniaze a peňažné ekvivalenty nasledovné zostatky so zmluvnou dobou splatnosti menej ako 90 dní:

	Pozn.	2009	2008
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	238 503	505 030
Bežné účty v iných bankách	5	23 630	54 820
Štátne a iné pokladničné poukážky	6	-	662 970
Finančné nástroje držané do splatnosti	11	9 446	-
Termínované vklady v centrálnych a iných bankách	5	61 761	665 363
Úvery poskytnuté centrálnym a iným bankám	5	-	629 876
		<u>333 340</u>	<u>2 518 059</u>

4. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

	2009	2008
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	135 813	96 573
Bežné účty	221	66 442
	<u>136 034</u>	<u>163 015</u>
Pokladničná hotovosť	102 469	342 015
	<u>238 503</u>	<u>505 030</u>

Povinné minimálne rezervy predstavujú úročený vklad v súlade s predpismi NBS a ČNB. Základňu pre výpočet hodnoty povinnej minimálnej rezervy tvoria vklady a emitované dlhové cenné papiere, oboje so splatnosťou do dvoch rokov. Sadzba pre výpočet povinnej minimálnej rezervy je 2 %. Povinné minimálne rezervy sa vypočítajú vynásobením jednotlivých položiek základne platnou sadzbou na výpočet povinnej minimálnej rezervy.

Denný zostatok povinných minimálnych rezerv môže značne kolísat v závislosti od výšky prichádzajúcich a odchádzajúcich platieb. Možnosť skupiny VÚB čerpať tieto rezervy obmedzuje platná legislatíva.

Od januára 2009 je účet povinných minimálnych rezerv ("PMR") vedený v systéme Target2 (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer System). Tento systém umožňuje realizáciu prioritných platieb v reálnom čase.

5. Pohľadávky voči bankám

	Pozn.	2009	2008
Bežné účty v iných bankách	3	23 630	54 820
Úvery poskytnuté:			
Centrálnym bankám	3	-	629 876
Iným bankám		83 504	88 033
Termínované vklady v:			
Centrálnych bankách	3	5 668	637 947
Iných bankách	3	56 093	27 416
Opravné položky	10	(151)	(806)
		<u>168 744</u>	<u>1 437 286</u>

6. Finančný majetok na obchodovanie

	2009	2008
Štátne a iné pokladničné poukážky		
so zmluvnou dobou splatnosti do 90 dní (pozn. 3)	-	662 970
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	93 302	64 915
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	69 780	58 971
Podnikové dlhopisy	-	4 348
Podielové listy	1 730	-
	<u>164 812</u>	<u>791 204</u>

Všetky cenné papiere na obchodovanie sú kótované na burze. V roku 2009 a 2008, skupina VÚB neposkytla žiadne dlhopisy klasifikované ako finančný majetok na obchodovanie na zabezpečenie transakcií s protistranami.

7. Derivátové finančné nástroje

	2009 Majetok	2008 Majetok	2009 Závazky	2008 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	42 037	60 961	44 480	51 447
Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	-	-	2 770	1 024
Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom	746	-	-	-
Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	-	-	5 221	-
	<u>42 783</u>	<u>60 961</u>	<u>52 471</u>	<u>52 471</u>

Deriváty určené na obchodovanie obsahujú aj zabezpečovacie derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky podľa IAS 39, sú však držané skôr na účely riadenia rizík ako na obchodovanie. Tieto nástroje zahŕňajú úrokové swapy a krížové menové úrokové swapy. V roku 2009, celková kladná reálna hodnota týchto derivátov bola 2 800 tisíc € (31. december 2008: 2 563 tisíc €) a negatívna reálna hodnota dosiahla 1 386 tisíc € (31. december 2008: 2 039 tisíc €).

	2009 Majetok	2008 Majetok	2009 Závazky	2008 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	25 771	22 180	28 641	22 084
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	-	74	159	380
Opcie	1 487	1 028	1 494	1 050
	<u>27 258</u>	<u>23 282</u>	<u>30 294</u>	<u>23 514</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	965	27 895	2 787	20 139
Krížové menové swapy	2 800	2 563	240	442
Opcie	7 511	6 917	7 656	7 048
	<u>11 276</u>	<u>37 375</u>	<u>10 683</u>	<u>27 629</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	3 423	126	3 423	126
Komoditné opcie	80	178	80	178
	<u>3 503</u>	<u>304</u>	<u>3 503</u>	<u>304</u>
	<u>42 037</u>	<u>60 961</u>	<u>44 480</u>	<u>51 447</u>

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

	2009 Majetok	2008 Majetok	2009 Závazky	2008 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	881 941	840 193	881 941	840 193
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	160 000	297 791	160 000	297 791
Opcie	57 266	18 055	57 266	18 055
	<u>1 099 207</u>	<u>1 156 039</u>	<u>1 099 207</u>	<u>1 156 039</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	197 397	1 091 328	199 418	1 083 600
Krížové menové swapy	67 994	67 576	65 433	65 433
Opcie	44 095	29 392	43 910	29 392
	<u>309 486</u>	<u>1 188 296</u>	<u>308 761</u>	<u>1 178 425</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	35 640	30 910	35 640	30 910
Komoditné opcie	3 495	4 331	3 495	4 331
	<u>39 135</u>	<u>35 241</u>	<u>39 135</u>	<u>35 241</u>
	<u><u>1 447 828</u></u>	<u><u>2 379 576</u></u>	<u><u>1 447 103</u></u>	<u><u>2 369 705</u></u>

Zabezpečovanie peňažných tokov
Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Skupina VÚB používa štyri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii štyroch hypotekárnych záložných listov s variabilnou sadzbou. Peňažné toky z variabilnej časti týchto úrokových swapov podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov pri hypotekárnych záložných listoch s variabilnou sadzbou.

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s menovým rizikom

Skupina VÚB uzavrela menový forward na zabezpečenie peňažného toku v CZK v súvislosti s presunom nerozdeleného zisku z pobočky v Prahe. Profily peňažných tokov sú pri oboch položkách zhodné.

V nasledujúcej tabuľke k 31. decembru 2009 sú uvedené obdobia, počas ktorých sa očakávajú zabezpečené peňažné toky. Peňažné toky hypotekárnych záložných listov predstavuje budúcu nediskontovanú hodnotu kupónov.

	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov
2009			
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	3 698	22 933	3 949
Očakávaná transakcia v cudzej mene – kurzové riziko	14 532	-	-
2008			
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	7 532	24 920	10 084

Čisté náklady na zabezpečovanie peňažných tokov, ktoré boli vykázané v Čistých úrokových výnosoch počas roka 2009 predstavovali 1 873 tisíc € (2008: 24 tisíc €)

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Skupina VÚB používa tri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri troch dlhopisov z portfólia Finančný majetok na predaj („AFS“). Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt AFS dlhopisov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

K 31. decembru 2009 skupina VÚB vykázala v súvislosti s hore uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistú stratu vo výške 1 621 tisíc € (2008: nula). Čistý zisk zo zabezpečovaných položiek, ktorý sa týkal zabezpečovaného rizika predstavoval 1 411 tisíc € (2008: nula). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku z finančných operácií“.

Úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených cenných papierov na predaj vo výške 5 841 tisíc € boli kompenzované úrokovými nákladmi zo swapov úrokovej miery (IRS), ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 3 846 tisíc €.

8. Finančný majetok na predaj

	Podiel 2009	Podiel 2008	2009	2008
Štátne dlhopisy			932 649	41 038
Štátne a iné pokladničné poukážky			-	128 861
Bankové dlhopisy			62 281	94 165
Akcie v obstarávacej cene				
RVS Studené, a.s.	8,38 %	8,38 %	574	574
S.W.I.F.T.	0,02 %	0,02 %	57	57
Visa Inc.	-	0,04 %	-	353
			<u>631</u>	<u>984</u>
			<u>995 561</u>	<u>265 048</u>

K 31. decembru 2009 použila skupina VÚB na zabezpečenie transakcií s protistranami štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 100 miliónov € (31. december 2008: nula).

9. Úvery poskytnuté klientom

31. december 2009	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Samosprávy	31 955	-	31 955
Samosprávy – lízing	4 039	(296)	3 743
	<u>35 994</u>	<u>(296)</u>	<u>35 698</u>
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	1 472 604	(32 233)	1 440 371
SME	885 790	(46 888)	838 902
Ostatné finančné organizácie	14 756	-	14 756
Spoločnosti súkromného sektora	16 270	(195)	16 075
Lízing	180 217	(13 368)	166 849
Faktoring	62 448	(1 391)	61 057
	<u>2 632 085</u>	<u>(94 075)</u>	<u>2 538 010</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	151 683	(14 418)	137 265
Malí podnikatelia – lízing	7 204	(535)	6 669
Spotrebné úvery	823 334	(98 301)	725 033
Hypotéky	2 114 581	(16 999)	2 097 582
Kreditné karty	247 740	(30 546)	217 194
Kontokorenty	102 998	(9 620)	93 378
Lízing	10 990	(810)	10 180
Ostatní	2 815	(177)	2 638
	<u>3 461 345</u>	<u>(171 406)</u>	<u>3 289 939</u>
	<u>6 129 424</u>	<u>(265 777)</u>	<u>5 863 647</u>

Segmentácia úverov poskytnutých klientom v roku 2009 a 2008 je založená na novom IRB prístupe zavedenom skupinou VÚB počas roka 2009. Rôzne definície segmentov spôsobili presuny medzi jednotlivými sektormi.

9. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)

31. december 2008	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Štátne inštitúcie	2 835	-	2 835
Samosprávy	14 959	-	14 959
	<u>17 794</u>	<u>-</u>	<u>17 794</u>
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	1 527 347	(36 509)	1 490 838
SME	857 796	(22 282)	835 514
Ostatné finančné organizácie	15 891	-	15 891
Spoločnosti súkromného sektora	16 525	(17)	16 508
Lízing	218 896	(5 308)	213 588
Faktoring	71 561	(945)	70 616
	<u>2 708 016</u>	<u>(65 061)</u>	<u>2 642 955</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	142 923	(8 204)	134 719
Malí podnikatelia – lízing	14 226	(351)	13 875
Spotrebné úvery	765 774	(64 846)	700 928
Hypotéky	1 907 392	(22 310)	1 885 082
Kreditné karty	198 739	(16 137)	182 602
Kontokorenty	81 429	(5 583)	75 846
Lízing	4 796	(114)	4 682
Ostatní	9 411	(176)	9 235
	<u>3 124 690</u>	<u>(117 721)</u>	<u>3 006 969</u>
	<u>5 850 500</u>	<u>(182 782)</u>	<u>5 667 718</u>

K 31. decembru 2009 zostatky úverov 20 najväčších korporátnych klientov predstavovali sumu 682 092 tisíc € (2008: 684 176 tisíc €) respektíve 11,1 % (2008: 11,7 %) z celkovej brutto sumy úverového portfólia.

V priebehu roka 2009 dosiahla skupina VÚB čistú stratu z odpísaných a predaných úverov poskytnutých klientom vo výške 5 084 tisíc € (2008: čistý zisk 7 602 tisíc €) (pozn. 31).

Splatnosti brutto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledovné:

	2009	2008
Do 1 roka	83 158	107 670
1 až 5 rokov	118 128	144 619
Nad 5 rokov	34 793	26 490
	<u>236 079</u>	<u>278 779</u>
Budúce finančné výnosy z finančného lízingu	(33 629)	(40 861)
Opravné položky	(15 009)	(5 773)
	<u>187 441</u>	<u>232 145</u>

9. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)

Splatnosti netto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledovné:

	2009	2008
Do 1 roka	64 704	90 576
1 až 5 rokov	93 601	119 759
Nad 5 rokov	29 136	21 810
	<u>187 441</u>	<u>232 145</u>

10. Opravné položky

	Pozn.	1. jan 2009	Tvorba/ (použitie) (pozn. 31)	Kurzové zisky	Ostatné	31. dec 2009
Pohľadávky voči bankám	5	806	(655)	-	-	151
Úvery poskytnuté klientom	9	182 782	85 434	69	(2 508) *	265 777
Investície držané do splatnosti	11	496	(119)	-	-	377
Nehmotný majetok	13	197	-	-	(197)	-
Hmotný majetok	15	43	262	-	-	305
Ostatný majetok	16	4 678	5 184	(94)	984	10 752
		<u>189 002</u>	<u>90 106</u>	<u>(25)</u>	<u>(1 721)</u>	<u>277 362</u>

* Zníženie v položke Ostatné v opravných položkách k Úverom poskytnutým klientom bolo spôsobené úrokovou zložkou (unwinding of interest) a presunom časti Úverov poskytnutých klientom do kategórie Ostatný majetok.

	Pozn.	1. jan 2008	Tvorba/ (použitie) (pozn. 31)	Kurzové zisky	Ostatné	31. dec 2008
Pohľadávky voči bankám	5	849	27	(70)	-	806
Úvery poskytnuté klientom	9	131 080	52 669	(967)	-	182 782
Investície držané do splatnosti	11	675	(113)	(66)	-	496
Nehmotný majetok	13	-	-	-	197	197
Hmotný majetok	15	91	(48)	-	-	43
Ostatný majetok	16	4 629	46	3	-	4 678
		<u>137 324</u>	<u>52 581</u>	<u>(1 100)</u>	<u>197</u>	<u>189 002</u>

11. Investície držané do splatnosti

	2009	2008
Štátne reštrukturalizačné dlhopisy	618 775	625 181
Štátne dlhopisy	1 302 480	1 289 477
Bankové dlhopisy a iné dlhopisy emitované finančným sektorom	78 038	237 632
Podnikové dlhopisy s pôvodnou dobou splatnosti menej ako 90 dní (pozn. 3)	9 446	-
Podnikové dlhopisy s pôvodnou dobou splatnosti viac ako 90 dní	<u>37 885</u>	<u>47 838</u>
	2 046 624	2 200 128
Opravné položky (pozn. 10)	<u>(377)</u>	<u>(496)</u>
	<u><u>2 046 247</u></u>	<u><u>2 199 632</u></u>

K 31. decembru 2009 použila skupina VÚB na zabezpečenie transakcií s protistranami štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 455 495 tisíc € (31. december 2008: 1 279 809 tisíc €).

Štátne reštrukturalizačné dlhopisy

V rámci procesu reštrukturalizácie pred privatizáciou banky sa vláda Slovenskej republiky rozhodla previesť pohľadávky banky z nesplácaných úverov na štátne inštitúcie. Tieto inštitúcie vytvorené vládou na špeciálny účel riadi štát. Vláda Slovenskej republiky v decembri 1999 a v júni 2000 rekapitalizovala banku tým, že previedla nesplácané úvery, vrátane istiny a úrokov, na Konsolidačnú banku Bratislava („KBB“) v brutto hodnote 58,6 miliárd Sk (1 945 miliónov €), a na Slovenskú konsolidačnú („SKO“) v brutto hodnote 7,6 miliárd Sk (252 miliónov €), čím vznikli banke pohľadávky voči KBB a SKO v celkovej výške 66,2 miliárd Sk (2 197 miliónov €). Tieto pohľadávky boli v januári a marci 2001 konvertované na štátne reštrukturalizačné dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 66,2 miliárd Sk (2 197 miliónov €).

Reštrukturalizačné dlhopisy emitovalo Ministerstvo financií Slovenskej republiky, ktoré vystupuje v mene vlády Slovenskej republiky ako finančný sprostredkovateľ. Tieto dlhopisy z právneho hľadiska predstavujú nepodmienené priame záväzky Slovenskej republiky, a preto nie sú potrebné žiadne ďalšie štátne záruky.

Podmienky sú rovnaké ako pri akomkoľvek inom podobnom druhu cenných papierov emitovaných štátom, t.j. sú v plnej výške umoriteľné štátom, neexistuje žiadna klauzula týkajúca sa odloženia platby, skoršieho alebo neskoršieho splatenia a konverzie na akýkoľvek iný druh finančných nástrojov.

K 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008 mala skupina VÚB vo svojom portfóliu tieto štátne reštrukturalizačné dlhopisy:

- (a) 10-ročné štátne dlhopisy v menovitej hodnote 366 594 tisíc €, splatné 30. januára 2011, s pohyblivou úrokovou mierou vo výške 6M EURIBOR;
- (b) 10-ročné štátne dlhopisy v menovitej hodnote 248 855 tisíc €, splatné 29. marca 2011, s pohyblivou úrokovou mierou vo výške 6M EURIBOR.

12. Pridružené a spoločne kontrolované podniky

	Podiel %	Obstará- vacía cena	Precenenie	Účtovná hodnota
K 31. decembru 2009				
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3	3	26	29
VÚB Generali DSS, a.s.	50,0	16 597	(11 006)	5 591
		<u>16 600</u>	<u>(10 980)</u>	<u>5 620</u>
K 31. decembru 2008				
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3	3	23	26
VÚB Generali DSS, a.s.	50,0	16 597	(11 460)	5 137
		<u>16 600</u>	<u>(11 437)</u>	<u>5 163</u>

Podiel na zisku a oceňovacích rozdieloch pridružených a spoločných kontrolovaných podnikov vykazaný vo výkaze ziskov a strát je nasledovný:

	2009	2008
Precenenie k 1. januáru	(11 437)	(11 783)
Podiel na zisku	499	346
Podiel na oceňovacích rozdieloch	(42)	-
Precenenie k 31. decembru	<u>(10 980)</u>	<u>(11 437)</u>

Celková výška podielu skupiny VÚB vo VÚB Generali DSS je nasledovná:

	2009	2008
Majetok	5 873	5 452
Závazky	282	315
Vlastné imanie	5 591	5 137
Zisk za účtovné obdobie	496	341
Zmena oceňovacích rozdielov za účtovné obdobie	(42)	-

Celková výška podielu skupiny VÚB v Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o. je nasledovná:

	2009	2008
Majetok	143	129
Závazky	114	103
Vlastné imanie	29	26
Zisk za účtovné obdobie	3	5

13. Nehmotný majetok

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januára 2009	149 185	54 321	5 482	208 988
Prírastky	-	-	11 139	11 139
Úbytky	(992)	(414)	(3)	(1 409)
Transfery	11 571	1 350	(12 921)	-
Kurzové rozdiely	14	1	-	15
K 31. decembru 2009	159 778	55 258	3 697	218 733
Oprávky				
K 1. januára 2009	(126 843)	(25 529)	(197)	(152 569)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(8 981)	(11 748)	197 *	(20 532)
Úbytky	991	414	-	1 405
Kurzové rozdiely	(14)	(1)	-	(15)
K 31. decembru 2009	(134 847)	(36 864)	-	(171 711)
Účtovná hodnota				
K 1. januára 2009	22 342	28 792	5 285	56 419
K 31. decembru 2009	24 931	18 394	3 697	47 022

* Rozpustenie opravných položiek k obstarávanému nehmotnému majetku.

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januára 2008	141 174	57 297	5 242	203 713
Prírastky	188	-	9 919	10 107
Úbytky	(634)	(4 083)	-	(4 717)
Transfery	8 562	1 117	(9 679)	-
Kurzové rozdiely	(105)	(10)	-	(115)
K 31. decembru 2008	149 185	54 321	5 482	208 988
Oprávky				
K 1. januára 2008	(114 907)	(21 199)	-	(136 106)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(12 652)	(8 373)	(197) *	(21 222)
Úbytky	611	4 033	-	4 644
Kurzové rozdiely	105	10	-	115
K 31. decembru 2008	(126 843)	(25 529)	(197)	(152 569)
Účtovná hodnota				
K 1. januára 2008	26 267	36 098	5 242	67 607
K 31. decembru 2008	22 342	28 792	5 285	56 419

* Tvorba opravných položiek k obstarávanému nehmotnému majetku.

14. Goodwill

	2009	2008
VÚB Leasing, a. s.	10 434	10 434
Consumer Finance Holding, a.s.	18 871	18 921
	<u>29 305</u>	<u>29 355</u>

Goodwill súvisiaci s VÚB Leasing, a. s. vznikol z titulu akvizície majoritného podielu v tejto spoločnosti a odráža aj štruktúru predajných a kúpnych opcií stanovenú v príslušnej akcionárskej zmluve. Výška goodwillu zahŕňa goodwill súvisiaci s majoritným podielom vo výške 7 304 tisíc € (219 miliónov Sk) a goodwill vyplývajúci z budúcej kúpy minoritného podielu vo výške 3 130 tisíc € (96 miliónov Sk). Goodwill súvisiaci s Consumer Finance Holding, a.s. („CFH“) vznikol v roku 2005 z titulu akvizície tejto dcérskej spoločnosti skupiny VÚB pôsojacej v oblasti splátkového predaja.

Pre účely znehodnotenia je goodwill testovaný ročne alebo aj častejšie v prípade, ak udalosti alebo zmeny v okolnostiach naznačujú, že by účtovná hodnota goodwillu mohla byť znehodnotená. Manažment považuje VÚB Leasing, a. s. a CFH za samostatné jednotky generujúce hotovosť pre účely testovania znehodnotenia.

Spôsob, na základe ktorého bola určená realizovateľná hodnota VÚB leasingu a CFH, je hodnota v použití (value in use) s použitím očakávaných budúcich peňažných tokov zostavených na základe najaktuálnejších plánov na 5-ročné obdobie schválených predstavenstvami týchto spoločností. Diskontná sadzba aplikovaná na budúce peňažné toky po období 5 rokov je upravená o projektovanú sadzbu rastu.

Skupina VÚB používa nasledovné sadzby:

	VUB Leasing		CFH	
	2009	2008	2009	2008
Diskontná sadzba	13,23 %	12,31 %	16,68 %	22,81 %
Projektovaná sadzba rastu	4,50 %	4,50 %	2,00 %	1,50 %

Výpočet hodnoty v použití pre VÚB Leasing aj CFH je najcitlivejší na nasledovné kľúčové parametre:

- úrokové marže,
- diskontné sadzby,
- podiel na trhu počas plánovaného obdobia,
- projektované sadzby rastu použité na extrapoláciu peňažných tokov po skončení plánovaného obdobia,
- aktuálny hrubý domáci produkt (HDP),
- sadzby inflácie.

Úrokové marže

Kľúčové parametre použité pre účely projekcie cash flow boli vývoje marží a objemov podľa produktov.

Diskontné sadzby

Diskontné sadzby boli určené pomocou modelu „Capital asset pricing model“ („CAPM“). Vstupné parametre modelu zohľadňujú aktuálne trhové sadzby, sektor a veľkosť dcérskej spoločnosti. Kalkulácia znehodnotenia je najcitlivejšia na trhové úrokové sadzby, očakávané peňažné toky a projektovanú sadzbu rastu.

VUB Leasing

Počas nasledujúceho roka sa očakáva veľmi malé oživenie na trhu leasingu. Nové objemy môžu byť ťahané len nárastom priemyselnej produkcie a novými objednávkami. VUB Leasing sa bude zameriavať na poskytovanie finančného lízingu pre SME a veľkých korporátnych klientov, ale aj na retailových klientov a to zavedením nového úverového produktu. Platobná disciplína súčasného portfólia významne ovplyvní selektívny prístup pri novom financovaní.

14. Goodwill (continued)

CFH

Na základe produktovej krivky, maturingých produktov, ako je napríklad splátkový predaj a takisto kreditné karty boli odhadnuté stabilné, alebo mierne klesajúce objemy a marže za predpokladu, že trhový podiel CFH ostane konštantný. Novšie produktové línie, ako napr. zabezpečené a nezabezpečené osobné pôžičky boli plánované s rastúcimi objemami a mierne klesajúcimi maržami.

15. Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj

	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2009	210 753	96 416	42 298	8 314	357 781
Prírastky	-	-	-	8 562	8 562
Úbytky	(6 223)	(7 476)	(4 050)	(2)	(17 751)
Transfery	2 756	8 078	2 257	(13 091)	-
Kurzové rozdiely	1	10	2	-	13
K 31.decembriu 2009	207 287	97 028	40 507	3 783	348 605
Oprávky					
K 1. januáru 2009	(69 909)	(78 531)	(26 993)	-	(175 433)
Odpisy hmotného majetku za rok	(10 143)	(8 033)	(4 546)	-	(22 722)
Úbytky	3 439	7 419	3 114	-	13 972
Kurzové rozdiely	(1)	(10)	(2)	-	(13)
K 31.decembriu 2009	(76 614)	(79 155)	(28 427)	-	(184 196)
Opravné položky (pozn. 10)					
K 1. januáru 2009	(43)	-	-	-	(43)
Tvorba	-	-	(262)	-	(262)
K 31.decembriu 2009	(43)	-	(262)	-	(305)
Účtovná hodnota					
K 1. januáru 2009	140 801	17 885	15 305	8 314	182 305
K 31.decembriu 2009	130 630	17 873	11 818	3 783	164 104

15. Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj (pokračovanie)

	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
K 1. januára 2008	208 819	106 077	43 843	5 212	363 951
Prírastky	-	199	2 842	16 486	19 527
Úbytky	(2 958)	(15 742)	(6 905)	-	(25 605)
Transfery	4 902	5 957	2 525	(13 384)	-
Kurzové rozdiely	(10)	(75)	(7)	-	(92)
K 31. decembru 2008	<u>210 753</u>	<u>96 416</u>	<u>42 298</u>	<u>8 314</u>	<u>357 781</u>
Oprávky					
K 1. januára 2008	(61 265)	(85 935)	(27 379)	-	(174 579)
Odpisy hmotného majetku za rok	(10 575)	(7 681)	(5 069)	-	(23 325)
Úbytky	1 923	14 996	5 453	-	22 372
Kurzové rozdiely	8	89	2	-	99
K 31. decembru 2008	<u>(69 909)</u>	<u>(78 531)</u>	<u>(26 993)</u>	<u>-</u>	<u>(175 433)</u>
Opravné položky (pozn. 10)					
K 1. januára 2008	(91)	-	-	-	(91)
Použitie	48	-	-	-	48
K 31. decembru 2008	<u>(43)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(43)</u>
Účtovná hodnota					
K 1. januára 2008	<u>147 463</u>	<u>20 142</u>	<u>16 464</u>	<u>5 212</u>	<u>189 281</u>
K 31. decembru 2008	<u>140 801</u>	<u>17 885</u>	<u>15 305</u>	<u>8 314</u>	<u>182 305</u>

K 31. decembru 2009 a 2008 mala skupina VÚB vo svojom portfóliu dlhodobého majetku na predaj budovy:

	2009	2008
Obstarávacia cena	-	2 417
Oprávky	-	(712)
	<u>-</u>	<u>1 705</u>

16. Ostatný majetok

	2009	2008
Prevádzkové pohľadávky a preddavky	25 261	14 172
Náklady a príjmy budúcich období	3 562	4 980
Ostatné daňové pohľadávky	1 217	2 976
Zásoby	11 405	3 276
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi	600	274
Ostatné	886	1 016
	<u>42 931</u>	<u>26 694</u>
Opravné položky (pozn. 10)	(10 752)	(4 678)
	<u>32 179</u>	<u>22 016</u>

17. Závazky voči centrálnym a iným bankám

	2009	2008
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	28 657	53 821
Prijaté úvery	180 460	50
	<u>209 117</u>	<u>53 871</u>
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	27 267	176 720
Termínované vklady	280 595	386 109
Prijaté úvery	279 366	299 029
	<u>587 228</u>	<u>861 858</u>
	<u>796 345</u>	<u>915 729</u>

18. Vklady a úvery od klientov

	2009	2008
Bežné účty	2 572 607	2 608 509
Termínované vklady	3 013 491	3 455 388
Úsporné vklady	307 154	339 037
Vklady štátu a samosprávy	650 744	1 510 725
Prijaté úvery	35 712	18 757
Vlastné zmenky	12 414	157 514
Iné vklady	17 804	39 827
	<u>6 609 926</u>	<u>8 129 757</u>

19. Emitované dlhové cenné papiere

	2009	2008
Dlhopisy	67 761	97 617
Hypotekárne záložné listy	1 230 314	1 040 382
	<u>1 298 075</u>	<u>1 137 999</u>

Splácanie hypotekárnych záložných listov („HZL“) je kryté hypotekárnymi úvermi poskytnutými klientom banky (pozri pozn. 9).

19. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL	Nominál v pôvodnej mene	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2009	2008
HZL VÚB, a.s. VII.	5,10	EUR	10 000	3 319	15.4.2003	15.4.2013	34 398	34 398
HZL VÚB, a.s. VIII.	5,10	EUR	1 000	33 194	29.5.2003	29.5.2013	34 191	34 191
HZL VÚB, a.s. X.	5,00	EUR	1 000	33 194	31.3.2004	31.3.2009	-	34 439
HZL VÚB, a.s. XI.	4,40	EUR	500	33 194	25.8.2004	25.8.2010	16 853	16 853
HZL VÚB, a.s. XII.	5,10	EUR	10 000	3 319	25.5.2004	25.5.2009	-	34 210
HZL VÚB, a.s. XIII.	4,50	EUR	1 000	33 194	29.9.2004	29.9.2010	33 576	33 576
HZL VÚB, a.s. XV.	3M EURIBOR + 0,10	EUR	1 000	33 194	30.3.2005	30.3.2010	33 195	33 197
HZL VÚB, a.s. XVII.	3M EURIBOR + 0,11	EUR	1 678	33 194	28.11.2005	28.11.2015	55 742	83 258
HZL VÚB, a.s. XVIII.	3,00	EUR	39	331 939	19.12.2005	19.12.2010	12 874	12 781
HZL VÚB, a.s. XIX.	3M EURIBOR + 0,07	EUR	40	331 939	21.12.2005	21.12.2009	-	13 290
HZL VÚB, a.s. XX.	4,30	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	17 176	17 176
HZL VÚB, a.s. XXI.	3M EURIBOR + 0,07	EUR	500	33 194	10.3.2006	10.3.2011	16 605	16 630
HZL VÚB, a.s. XXII.	3M EURIBOR + 0,17	EUR	1 200	50 000	29.6.2006	29.6.2011	60 003	60 011
HZL VÚB, a.s. XXIII.	3M EURIBOR + 0,15	EUR	60	1 000 000	26.10.2006	26.10.2011	60 095	60 549
HZL VÚB, a.s. XXIV.	6M EURIBOR + 0,08	EUR	1 500	33 194	24.11.2006	24.11.2011	49 845	50 000
HZL VÚB, a.s. XXV.	3M EURIBOR + 0,16	EUR	30	1 000 000	5.12.2006	5.12.2011	30 019	30 084
HZL VÚB, a.s. XXVI.	4,60	EUR	600	33 194	14.12.2006	14.12.2009	-	19 960
HZL VÚB, a.s. XXVII.	4,25	EUR	500	33 194	13.3.2007	13.3.2010	17 161	17 161
HZL VÚB, a.s. XXVIII.	6M PRIBOR + 0,50	CZK	1 000	1 000 000	20.6.2007	20.6.2012	38 293	38 278
HZL VÚB, a.s. XXIX.	6M EURIBOR + 0,02	EUR	500	33 194	16.10.2007	16.10.2012	16 631	16 762
HZL VÚB, a.s. XXX.	5,00	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	33 309	33 290
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	19 610	19 595

19. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL	Nominál v pôvodnej mene	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2009	2008
HZL VÚB, a.s. 32.	6M PRIBOR + 1,5	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	33 327	33 532
HZL VÚB, a.s. 34.	4,30	EUR	900	33 194	27.2.2008	27.2.2010	30 959	30 959
HZL VÚB, a.s. 35.	4,40	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	21 077	20 987
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 747	18 698
HZL VÚB, a.s. 37.	3M EURIBOR + 0,43	EUR	40	1 000 000	30.4.2008	30.4.2011	40 081	40 370
HZL VÚB, a.s. 38.	4,75	EUR	317	33 194	26.6.2008	26.6.2010	10 764	10 733
HZL VÚB, a.s. 39.	3M EURIBOR + 0,69	EUR	60	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	60 008	60 047
HZL VÚB, a.s. 40.	3M EURIBOR + 0,74	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 096	70 307
HZL VÚB, a.s. 41.	5,63	USD	34	1 000 000	30.9.2008	30.9.2013	23 937	24 481
HZL VÚB, a.s. 42.	4,00	EUR	400	50 000	28.4.2009	28.4.2012	20 540	-
HZL VÚB, a.s. 43.	5,10	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 290	15 193
HZL VÚB, a.s. 44.	4,75	EUR	300	50 000	11.2.2009	11.2.2012	15 633	-
HZL VÚB, a.s. 45.	5,30	EUR	321	16 597	16.10.2008	16.10.2010	5 386	5 386
HZL VÚB, a.s. 46.	4,61	EUR	150	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	154 262	-
HZL VÚB, a.s. 48.	4,00	EUR	20 000	1 000	11.5.2009	11.5.2013	20 511	-
HZL VÚB, a.s. 49.	3,92	EUR	100	1 000 000	28.7.2009	28.7.2014	101 666	-
HZL VÚB, a.s. 50.	3,40	EUR	8 407	1 000	2.11.2009	2.11.2013	8 454	-
							1 230 314	1 040 382

20. Splatné a odložené dane

	2009	2008
Odložená daňová pohľadávka	<u>47 834</u>	<u>8 490</u>
Splatné daňové pohľadávky	<u>6 036</u>	<u>-</u>
Splatné daňové záväzky	<u>-</u>	<u>26 690</u>

Odložené daňové záväzky sú počítané zo všetkých dočasných rozdielov s použitím daňovej sadzby vo výške 19 % (2008: 19 %):

	2009	2008
Pohľadávky voči bankám a investície držané do splatnosti	99	(11 371)
Derivátové finančné nástroje	384	195
Finančný majetok na predaj	(1 416)	127
Úvery poskytnuté klientom	50 686	24 054
Nehmotný majetok	(2 799)	(3 468)
Hmotný majetok a dlhodobý majetok	(2 767)	(3 295)
Ostatné záväzky a rezervy	3 678	3 941
Nehmotný majetok identifikovaný pri akvizícii	-	(1 324)
Ostatné	(31)	(369)
Odložená daňová pohľadávka	<u>47 834</u>	<u>8 490</u>

21. Rezervy

	2009	2008
Súdne spory	<u>25 111</u>	<u>30 165</u>

Pohyby rezerv boli nasledovné:

	1. jan 2009	Tvorba/ (použitie)	31. dec 2009
Súdne spory (pozn. 24 a 30)	<u>30 165</u>	<u>(5 054)</u>	<u>25 111</u>

	1 Jan 2008	Tvorba/ (použitie)	31. dec 2008
Súdne spory (pozn. 24 a 30)	32 297	(2 132)	30 165

22. Ostatné záväzky

	2009	2008
Zúčtovanie so zamestnancami	19 442	21 675
Rôzni veritelia	25 199	32 787
Záväzky z minoritného podielu – VÚB Leasing	13 678	14 122
Finančné záruky a záväzky	9 595	11 755
Záväzky z DPH a ostatných daní	3 819	4 041
Výdavky a výnosy budúcich období	2 968	5 474
Faktoring	4 324	6 850
Zúčtovanie s akcionármi	1 237	1 474
Odstupné a pracovné jubileá	1 286	608
Program stabilizácie zamestnancov	1 026	865
Zúčtovanie cenných papierov	17	195
Ostatné	1 484	950
	<u>84 075</u>	<u>100 796</u>

Pohyby v položkách Finančné záruky a záväzky, Program stabilizácie zamestnancov a Odstupné boli nasledovné:

	Pozn.	1. jan 2009	Tvorba/ (použitie)	31. dec 2009
Finančné záruky a záväzky	31	11 755	(2 160)	9 595
Program stabilizácie zamestnancov	29	865	161	1 026
Odstupné a pracovné jubileá	29	608	678	1 286
		<u>13 228</u>	<u>(1 321)</u>	<u>11 907</u>

	Pozn.	1. jan 2008	Tvorba/ (použitie)	31. dec 2008
Finančné záruky a záväzky	31	10 464	1 291	11 755
Program stabilizácie zamestnancov	29	387	478	865
Odstupné a pracovné jubileá	29	817	(209)	608
		<u>11 668</u>	<u>1 560</u>	<u>13 228</u>

23. Základné imanie

V súvislosti so zavedením eura ako oficiálnej meny v Slovenskej republike od 1. januára 2009 banka prepočítala v roku 2009 svoje akcie nasledovne:

Počet akcií	Akcie v SKK	Akcie v EUR	Rozdiel z prechodu na euro v €
4 078 108	1 000	33,20	(24 799,49)
89	100 000 000	3 319 391,89	<u>(0,23)</u>
			<u>(24 799,72)</u>

23. Základné imanie (pokračovanie)

Rozdiel, ktorý vznikol z konverzie akcií bol zaúčtovaný voči Zákonnému rezervnému fondu (viď tiež Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní).

	2009	2008
Schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 € (100 000 000 Sk), neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 € (1 000 Sk), verejne obchodované	<u>135 393</u>	<u>135 368</u>
	<u>430 819</u>	<u>430 794</u>
Čistý zisk za rok prislúchajúci akcionárom	<u>141 671</u>	<u>168 489</u>
Vydelený početom 12 976 478 (2008: 12 978 108) akcií, hodnota jednej akcie 33,2 € (2008: 1 000 Sk)		
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € (1 000 Sk) v €	<u>10,92</u>	<u>12,98</u>

Základné práva týkajúce sa akcií sú právo zúčastňovať sa a hlasovať na valných zhromaždeniach akcionárov a právo na výplatu dividend.

Štruktúra akcionárov je nasledovná:

	2009	2008
Intesa Holding International S.A.	96,76 %	96,49 %
Tuzemskí akcionári	2,95 %	2,95 %
Zahraniční akcionári	<u>0,29 %</u>	<u>0,56 %</u>
	<u>100,00 %</u>	<u>100,00 %</u>

Medzi primárne ciele riadenia kapitálu skupiny VÚB patrí zabezpečiť dodržiavanie povinných požiadaviek na kapitál, ako aj udržanie silných kreditných ratingov a zdravej kapitálovej primeranosti za účelom podporenia obchodu a maximalizovania hodnoty akcionárov.

Skupina riadi štruktúru svojho kapitálu a upravuje ho v zmysle zmien ekonomických podmienok a rizikových charakteristík jej aktivít. Skupina môže za účelom udržania, alebo úpravy kapitálovej štruktúry upraviť výšku dividend vyplácaných akcionárom, vrátiť kapitál akcionárom, alebo vydať kapitálové akcie. Od minulých rokov nenastali žiadne zmeny v cieľoch, politikách a procesoch, sú však pod neustálym dohľadom predstavenstva.

23. Základné imanie (pokračovanie)

Kapitál skupiny VÚB pre regulačné účely k 31. decembru 2009 a 2008 bol nasledovný:

	2009	2008
Základný kapitál (Tier 1)		
Základné imanie	430 819	430 794
Emisné ážio	13 368	13 368
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(1 649)	(1 741)
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie	306 288	141 668
Zákonný rezervný fond	91 541	87 518
Odpočítanie softvéru (vrátane obstarania softvéru)	(57 933)	(56 887)
	<u>782 434</u>	<u>614 720</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)	-	-
Regulačná úprava		
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	(5 591)	(5 137)
	<u>776 843</u>	<u>609 583</u>

Regulačný kapitál zahŕňa položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných finančných prostriedkov (kmeňové akcie, emisné ážio, nerozdelený zisk, zákonný rezervný fond) a položky znižujúce hodnotu základných vlastných finančných prostriedkov (nehmotný majetok, goodwill a investície s významným vplyvom).

	2009	2009	2008	2008
	Skutočný	Požadovaný	Skutočný	Požadovaný
Základný kapitál (Tier 1)	782 434	535 100	614 720	528 000
Dodatkový kapitál (Tier 2)	-	-	-	-
Regulačná úprava	(5 591)	(5 591)	(5 137)	(5 137)
Celkový regulačný kapitál	<u>776 843</u>	<u>529 509</u>	<u>609 583</u>	<u>522 863</u>
Rizikovo vážené aktíva spolu	<u>6 621 693</u>	<u>6 621 693</u>	<u>6 537 588</u>	<u>6 537 588</u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	11,82 %	8,08 %	9,40 %	8,08 %
Celková kapitálová primeranosť	11,73 %	8,00 %	9,32 %	8,00 %

Regulačný kapitál pozostáva z Tier 1 kapitálu, ktorý predstavuje základné imanie, emisné ážio, nerozdelený zisk okrem zisku bežného roka, fondy z prepočtu zahraničnej prevádzky a iné fondy. IFRS výsledok a fondy je potrebné upraviť na základe požiadaviek NBS. Ďalší komponent regulačného kapitálu je kapitál Tier 2, ktorý zahŕňa podriadený dlhodobý dlh, preferenčné akcie a fondy k akciovým nástrojom finančnému majetku na predaj.

Skupina VÚB musí udržiavať kapitálovú primeranosť minimálne na úrovni 8 % v súlade s opatreniami NBS. Kapitálová primeranosť je pomer medzi kapitálom skupiny a rizikovo váženými aktívami. Rizikovo vážené aktíva zahŕňajú rizikovo vážené aktíva z pozícií v obchodnej knihe a rizikovo vážené aktíva z pozícií v bankovej knihe. Kapitálová primeranosť skupiny VÚB k 31. decembru 2009 a 2008 bola v súlade s opatrením NBS.

24. Podsúvahové záväzky

	2009	2008
Vydané záruky	492 359	414 986
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	1 834 704	1 878 450
	<u>2 327 063</u>	<u>2 293 436</u>

(a) Vydané záruky

Záväzky zo záruk predstavujú neodvolateľné záväzky, že skupina VÚB vykoná platby v prípade, keď klient nie je schopný splniť svoje záväzky voči tretím stranám. Tieto záväzky obsahujú rovnaké úverové riziko ako úvery, preto skupina VÚB účtuje záväzky na tieto nástroje podľa podobných zásad ako na úvery.

(b) Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

Hlavným cieľom úverových príslubov je zabezpečiť, že klientovi budú k dispozícii finančné prostriedky tak, ako požaduje. Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity predstavujú vydané úverové prísluby, nevyčerpané časti úverov a schválené kontokorentné úvery.

(c) Záväzky z lízingu

V rámci svojej bežnej obchodnej činnosti skupina VÚB uzatvára zmluvy o operatívnom lízingu priestorov pre svoje pobočky a dopravných prostriedkov pre zamestnancov. K 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledovná:

	2009	2008
Do 1 roka	1 968	1 936
1 až 5 rokov	1 842	3 797
Nad 5 rokov	-	-
	<u>3 810</u>	<u>5 733</u>

(d) Operatívny lízing – skupina VÚB ako prenajímateľ

Skupina VÚB má uzavretých viacero neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu so svojimi klientmi. Celková výška budúcich platieb vyplývajúca z týchto zmlúv k 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008 bola nasledovná:

	2009	2008
Do 1 roka	1 417	1 660
1 až 5 rokov	1 056	1 527
Nad 5 rokov	-	-
	<u>2 473</u>	<u>3 187</u>

(e) Súdne spory

Skupina VÚB má niekoľko súdnych sporov. Skupina VÚB preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2009 a následne vykázala rezervy vo výške 25 111 tisíc € (31. december 2008: 30 165 tisíc €) (pozri ajpozn. 21). Skupina VÚB bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami skupina VÚB eviduje k 31. decembru 2009 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 15 371 tisíc € (31. december 2008: 15 523 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči skupine VÚB, ktoré podľa názoru Právneho oddelenia banky pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany skupiny VÚB.

25. Čisté úrokové výnosy

	2009	2008
Úrokové a obdobné výnosy		
Pohľadávky voči bankám	10 899	43 442
Úvery poskytnuté klientom	377 279	404 761
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:		
Finančný majetok na obchodovanie	8 928	18 015
Finančný majetok na predaj	27 927	3 719
Investície držané do splatnosti	79 476	104 148
	<u>504 509</u>	<u>574 085</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Závazky voči bankám	(10 360)	(20 708)
Vklady a úvery od klientov	(91 328)	(159 521)
Emitované dlhové cenné papiere	(43 179)	(57 255)
	<u>(144 867)</u>	<u>(237 484)</u>
	<u>359 642</u>	<u>336 601</u>

Úrokové výnosy z individuálne znehodnotených úverov poskytnutých klientom za rok 2009 dosiahli výšku 13 561 tisíc € (2008: 3 411 tisíc €). Nárast bol spôsobený hlavne významným zvýšením počtu a objemu individuálne posudzovaných úverov poskytnutých klientom.

26. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	2009	2008
Výnosy z poplatkov a provízií		
Prijaté od bánk	5 567	6 851
Prijaté od klientov		
Bežné účty	43 173	43 665
Podielové fondy	4 461	9 726
Vklady	730	693
Sprostredkovanie poistenia	7 423	7 375
Úvery a záruky	39 320	32 959
Kontokorenty	3 188	3 523
Cenné papiere	995	804
Transakcie a platby	19 633	21 507
Ostatné	1 824	4 419
	<u>126 314</u>	<u>131 522</u>
Náklady na poplatky a provízie		
Platené bankám	(11 568)	(9 543)
Platené sprostredkovateľom		
Kreditné karty	(7 541)	(6 138)
Cenné papiere	(567)	(718)
Služby	(6 615)	(8 332)
Ostatné	(2 802)	(2 099)
	<u>(29 093)</u>	<u>(26 830)</u>
	<u>97 221</u>	<u>104 692</u>

27. Čistý zisk z finančných operácií

	2009	2008
Menové deriváty a transakcie	(4 116)	17 485
Marže z menových konverzií s klientmi	6 064	25 790
Krížové menové swapy	1 037	(465)
Úrokové deriváty *	(1 712)	(559)
Cenné papiere :		
Finančný majetok na obchodovanie	2 275	(1 042)
Finančný majetok na predaj *	7 458	16
Finančný majetok držaný do splatnosti	-	137
Akciové deriváty	7	183
Zisky z predaja investícií	139	-
	<u>11 152</u>	<u>41 545</u>

* Zahŕňa aj precenenie finančných nástrojov, ktoré sú v zabezpečovacom vzťahu. Ide o zabezpečenie reálnej hodnoty súvisiacej s rizikom úrokových sadzieb (pozri pozn. 7. Derivátové finančné nástroje).

Zisk prvého dňa všetkých obchodov, ktoré boli realizované počas roka 2009 a 2008 je vykázaný v rámci Čistého zisku z finančných operácií, preto k 31. decembru 2009 neexistujú žiadne transakcie, ktoré by ešte neboli vykázané vo výnosoch.

28. Ostatné prevádzkové výnosy

	2009	2008
Výnosy z lízingu	3 502	3 972
Nájomné	1 830	1 721
Predaj spotrebiteľského tovaru	-	3 226
Ostatné služby	449	2 069
Zisk z predaja hmotného majetku	734	1 587
Zisk z redemácie emitovaných dlhových cenných papierov	3 906	-
Ostatné	2 746	4 375
	<u>13 167</u>	<u>16 950</u>

29. Mzdy a odmeny zamestnancom

	2009	2008
Mzdy	(71 353)	(72 149)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(24 081)	(24 567)
Sociálny fond	(856)	(788)
Program stabilizácie zamestnancov (pozn. 22)	(161)	(478)
Rezerva na odstupné a pracovné jubileá (pozn. 22)	(678)	209
	<u>(97 129)</u>	<u>(97 773)</u>

Celkový počet zamestnancov skupiny VÚB k 31. decembru 2009 bol 4 003 (31. december 2008: 4 111).

Okrem povinného dôchodkového zabezpečenia nemá skupina VÚB žiadny iný systém dôchodkového zabezpečenia. Podľa zákonov platných v Slovenskej republike je zamestnávateľ povinný prispievať na dôchodkové zabezpečenie stanoveným percentom z hrubej mzdy zamestnanca do Sociálnej poisťovne a súkromných dôchodkových fondov. Táto suma sa vykazuje ako náklad toho obdobia, v ktorom zamestnanec dostal príslušnú mzdu. Skupine VÚB nevznikajú z titulu vyplácania dôchodkov v budúcnosti žiadne záväzky voči zamestnancom.

30. Ostatné prevádzkové náklady

	2009	2008
Služby vzťahujúce sa k budovám	(13 883)	(13 029)
Údržba IT systémov	(12 070)	(16 051)
Poštovné a telekomunikačné služby	(13 152)	(13 480)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	(8 530)	(6 555)
Služby vzťahujúce sa k zariadeniam	(7 769)	(8 364)
DPH a ostatné dane	(6 914)	(8 193)
Bezpečnostné služby	(4 704)	(4 886)
Reklama	(8 296)	(17 093)
Kancelárske potreby	(4 549)	(5 858)
Odborné služby	(4 682)	(4 875)
Cestovné	(1 076)	(1 050)
Manká a škody	(1 403)	(1 208)
Školenia	(865)	(1 273)
Audit *	(784)	(728)
Prepravné	(1 034)	(1 743)
Poistenie	(438)	(852)
Zaplatené súdne spory	(199)	(239)
Rezerva na súdne spory (pozn. 21)	5 054	2 132
Ostatné prevádzkové náklady	(2 447)	(2 216)
	<u>(87 741)</u>	<u>(105 561)</u>

* K 31. decembru 2009 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 327 tisíc € (31. december 2008: 303 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 327 tisíc € (31. december 2008: 303 tisíc €) a iné výkazníctvo vo výške 130 tisíc € (31. december 2008: 122 tisíc €).

31. Opravné položky k finančnému majetku

	2009	2008
Čistá tvorba opravných položiek (pozn. 10)	(90 106)	(52 581)
Čisté rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky (pozn. 22)	2 160	(1 291)
	<u>(87 946)</u>	<u>(53 872)</u>
Nominálna hodnota odpísaných úverov	(6 653)	(3 463)
Nominálna hodnota predaných úverov	(14 947)	(18 782)
Príjmy z odpísaných úverov	3 875	11 414
Príjmy z predaných úverov	12 641	18 433
	<u>(5 084)</u>	<u>7 602</u>
	<u>(93 030)</u>	<u>(46 270)</u>

32. Daň z príjmov

	2009	2008
Splatná daň z príjmov	(59 555)	(62 171)
Odložená daň z príjmov	40 698	23 605
	<u>(18 857)</u>	<u>(38 566)</u>

Pohyb vo výkaze komplexného výsledku z titulu odložených daní bol nasledovný:

	2009	2008
Pohľadávky voči bankám	(125)	153
Úvery poskytnuté klientom	26 632	20 820
Investície držané do splatnosti	11 595	(32)
Hmotný majetok	528	(8)
Ostatné záväzky a rezervy	(263)	1 948
Daňové straty	-	(216)
Nehmotný majetok identifikovaný pri akvizícii	1 993	1 309
Ostatné	338	(369)
	<u>40 698</u>	<u>23 605</u>

Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2009 a 2008.

Odsúhlasenie zisku skupiny VÚB pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledovný:

	2009	2008
Zisk pred zdanením	160 528	207 055
Sadzba dane	19 %	19 %
Teoretická daň	(30 500)	(39 340)
Daňovo neuznané položky	2 139	345
Úpravy splatnej dane minulých období	(2 114)	429
Odúčtovanie odloženého daňového záväzku	11 618	-
Daňový náklad	<u>(18 857)</u>	<u>(38 566)</u>
Efektívna daňová sadzba	<u>11,75 %</u>	<u>18,63 %</u>

33. Ostatné súčasti komplexného výsledku

	2009	2008
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	92	(1 606)
Finančný majetok na predaj		
Straty/(zisky), ktoré vznikli počas roka	16 019	354
Mínus: Reklasifikačné úpravy o zisky zahrnuté v zisku alebo strate	(7 939)	(16)
	<u>8 080</u>	<u>338</u>
Zabezpečovanie peňažných tokov:		
Zisky/(straty), ktoré vznikli počas roka	(1 000)	(955)
Ostatné súčasti komplexné výsledku spolu	7 172	(2 223)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku	(1 353)	120
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok	<u>5 819</u>	<u>(2 103)</u>

34. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

	2009			2008		
	Hodnota pred zdanením	Daňový (náklad)/ benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový (náklad)/ benefit	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	92	-	92	(1 606)	-	(1 606)
Finančný majetok na predaj	8 080	(1 543)	6 537	338	(62)	276
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	(1 000)	190	(810)	(955)	182	(773)
	<u>7 172</u>	<u>(1 353)</u>	<u>5 819</u>	<u>(2 223)</u>	<u>120</u>	<u>(2 103)</u>

35. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

Reálna hodnota finančných nástrojov je suma, za ktorú by sa majetok mohol vymeniť, resp. záväzok vyrovať, medzi oboznámenými a dobrovoľnými stranami za obvyklých podmienok v nezávislej transakcii. V prípade dostupnosti sa odhady reálnej hodnoty robia na základe cien kótovaných na trhu. Pre veľkú časť finančných nástrojov skupiny VÚB však neexistujú dostupné trhové ceny. Ak neexistujú dostupné ceny kótované na trhu, reálna hodnota sa odhaduje pomocou modelov diskontovaných peňažných tokov alebo iných vhodných oceňovacích modelov. Zmeny východiskových predpokladov, týkajúce sa diskontných sadzieb a odhadovaných budúcich peňažných tokov, majú na odhady výrazný vplyv. Preto sa vypočítané odhady trhovej ceny nemusia realizovať pri bežnom predaji finančného nástroja.

Pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov skupiny VÚB boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

(a) Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

Účtovná hodnota peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov sa približujú k ich reálnej hodnote.

(b) Pohľadávky voči bankám

Odhadovaná reálna hodnota pohľadávok voči bankám sa približuje k ich účtovnej hodnote. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

(c) Úvery poskytnuté klientom

Reálna hodnota úverov poskytnutých klientom sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

(d) Investície držané do splatnosti

Reálna hodnota cenných papierov v portfóliu „Investície držané do splatnosti“ vychádza z kótovaných trhových cien. Ak takéto ceny nie sú k dispozícii, výpočet reálnej hodnoty sa zakladá na diskontovaných budúcich peňažných tokoch pri použití bezrizikovej úrokovej krivky upravenej o príslušné kreditné prirážky.

(e) Prídružené a spoločne kontrolované podniky

Odhadovaná reálna hodnota pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov sa približuje k ich účtovnej hodnote. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

(f) Záväzky voči bankám a vklady klientov

Odhadovaná reálna hodnota záväzkov voči bankám sa približuje k ich účtovnej hodnote. Reálna hodnota vkladov klientov s krátkodobou splatnosťou (menej ako 1 rok) sa odhaduje pomocou diskontovania ich budúcich peňažných tokov pri použití bezrizikovej úrokovej krivky. Reálna hodnota vkladov so splatnosťou viac než 1 rok sa diskontuje použitím súčasných úrokových sadzieb, ktoré skupina VÚB ponúka týmto klientom.

(g) Emitované dlhové cenné papiere

Reálna hodnota dlhových cenných papierov emitovaných skupinou VÚB vychádza z kótovaných trhových cien. Ak takéto ceny nie sú k dispozícii, výpočet reálnej hodnoty sa zakladá na diskontovaných budúcich peňažných tokoch pri použití bezrizikovej úrokovej krivky upravenej o príslušnú kreditnú prirážku, ktoré odráža kreditnú kvalitu VÚB ako emitenta.

Skupina VÚB používa nasledovnú hierarchiu na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov podľa oceňovacej techniky:

Úroveň 1: kótované (neupravené) ceny z aktívnych trhov pre identické aktíva alebo pasíva;

Úroveň 2: ostatné techniky, pri ktorých sú všetky vstupy, ktoré majú významný vplyv na zaúčtovanú reálnu hodnotu pozorovateľné, či už priamo alebo nepriamo;

Úroveň 3: techniky, ktoré používajú vstupy s významným vplyvom na zaúčtovanú reálnu hodnotu, ale tieto vstupy nie sú založené na pozorovateľných trhových údajoch.

35. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov (pokračovanie)

31. december 2009	Pozn.	Na obchodovanie	Držané do splatnosti	Úvery a pohľadávky	Na predaj	Iné v amortizovanej hodnote	Celková účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	-	-	238 503	-	-	238 503	238 503
Pohľadávky voči bankám	5	-	-	168 744	-	-	168 744	168 744
Finančný majetok na obchodovanie	6	164 812	-	-	-	-	164 812	164 812
Derivátové finančné nástroje	7	42 783	-	-	-	-	42 783	42 783
Finančný majetok na predaj	8	-	-	-	995 561	-	995 561	995 561
Úvery poskytnuté klientom	9	-	-	5 863 647	-	-	5 863 647	6 386 604
Investície držané do splatnosti	11	-	2 046 247	-	-	-	2 046 247	2 067 187
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	12	-	-	-	-	5 620	5 620	5 620
		<u>207 595</u>	<u>2 046 247</u>	<u>6 270 894</u>	<u>995 561</u>	<u>5 620</u>	<u>9 525 917</u>	<u>10 069 814</u>
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	17	-	-	-	-	(796 345)	(796 345)	(796 345)
Derivátové finančné nástroje	7	(52 471)	-	-	-	-	(52 471)	(52 471)
Vklady a úvery od klientov	18	-	-	-	-	(6 609 926)	(6 609 926)	(6 308 553)
Emitované dlhové cenné papiere	19	-	-	-	-	(1 298 075)	(1 298 075)	(1 297 998)
		<u>(52 471)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(8 704 346)</u>	<u>(8 756 817)</u>	<u>(8 455 367)</u>

35. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov (pokračovanie)

31. december 2008	Pozn.	Na obchodovanie	Držané do splatnosti	Úvery a pohľadávky	Na predaj	Iné v amortizovanej hodnote	Celková účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	-	-	505 030	-	-	505 030	505 030
Pohľadávky voči bankám	5	-	-	1 437 286	-	-	1 437 286	1 437 286
Finančný majetok na obchodovanie	6	791 204	-	-	-	-	791 204	791 204
Derivátové finančné nástroje	7	60 961	-	-	-	-	60 961	60 961
Finančný majetok na predaj	8	-	-	-	265 048	-	265 048	265 048
Úvery poskytnuté klientom	9	-	-	5 667 718	-	-	5 667 718	5 888 733
Investície držané do splatnosti	11	-	2 199 632	-	-	-	2 199 632	2 190 640
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	12	-	-	-	-	5 163	5 163	5 163
		<u>852 165</u>	<u>2 199 632</u>	<u>7 610 034</u>	<u>265 048</u>	<u>5 163</u>	<u>10 932 042</u>	<u>11 144 065</u>
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	17	-	-	-	-	(915 729)	(915 729)	(915 729)
Derivátové finančné nástroje	7	(52 471)	-	-	-	-	(52 471)	(52 471)
Vklady a úvery od klientov	18	-	-	-	-	(8 129 757)	(8 129 757)	(8 055 899)
Emitované dlhové cenné papiere	19	-	-	-	-	(1 137 999)	(1 137 999)	(1 110 010)
		<u>(52 471)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(10 183 485)</u>	<u>(10 235 956)</u>	<u>(10 134 109)</u>

35. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov (pokračovanie)

Nasledovná tabuľka zobrazuje analýzu finančných nástrojov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty:

Pozn.	2009				2008			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Finančný majetok								
Finančný majetok na obchodovanie	6							
Štátne a iné pokladničné poukážky	-	93 302	-	93 302	-	727 885	-	727 885
Štátne dlhopisy	10 572	59 208	-	69 780	-	58 971	-	58 971
Podnikové dlhopisy	-	-	-	-	-	4 348	-	4 348
Podielové fondy	-	1 730	-	1 730	-	-	-	-
	10 572	154 240	-	164 812	-	791 204	-	791 204
Derivátové finančné nástroje	7							
Úrokové nástroje	-	27 258	-	27 258	-	23 282	-	23 282
Menové nástroje	-	12 022	-	12 022	-	37 375	-	37 375
Akciové a komoditné nástroje	-	3 503	-	3 503	-	304	-	304
	-	42 783	-	42 783	-	60 961	-	60 961
Finančný majetok na predaj	8							
Štátne dlhopisy	90 735	841 914	-	932 649	-	41 038	-	41 038
Štátne a iné pokladničné poukážky	-	-	-	-	-	128 861	-	128 861
Bankové dlhopisy	-	62 281	-	62 281	-	94 165	-	94 165
Akcie v obstarávacej cene	-	631	-	631	-	984	-	984
	90 735	904 826	-	995 561	-	265 048	-	265 048
Finančné záväzky								
Derivátové finančné nástroje	7							
Úrokové nástroje	-	38 285	-	38 285	-	24 538	-	24 538
Menové nástroje	-	10 683	-	10 683	-	27 629	-	27 629
Akciové a komoditné nástroje	-	3 503	-	3 503	-	304	-	304
	-	52 471	-	52 471	-	52 471	-	52 471

Počas roka 2009 a 2008 nenastali žiadne presuny medzi jednotlivými úrovňami.

36. Riadenie finančného rizika

Úvod a prehľad

Z používania finančných nástrojov vyplýva angažovanosť skupiny VÚB voči týmto rizikám:

- (a) úverové riziko,
- (b) trhové riziko,
- (c) riziko likvidity,
- (d) operačné riziko.

V tejto časti sa nachádzajú informácie o angažovanosti skupiny VÚB voči každému z uvedených rizík ako aj jej ciele, zásady a postupy pri meraní a riadení rizík.

Rámec pre riadenie rizika

Predstavenstvo je štatutárny orgán zahŕňajúci výkonný manažment banky, ktorý má absolútnu kontrolu nad záležitosťami týkajúcimi sa rizika. Medzi jeho hlavné zodpovednosti patrí vytvorenie a zrušenie výborov riadiacich riziko. Najdôležitejšie riadiace výbory vykonávajúce dohľad nad rizikami sú:

- Výbor ALCO („ALCO“),
- Výbor úverového rizika („CRC“),
- Výbor operačného rizika („ORC“).

Predstavenstvo deleguje svoju kontrolu nad rizikami na uvedené riadiace výbory vo forme štatútov, v ktorých sú určení členovia riadiacich výborov ako aj ich kompetencie a zodpovednosti. Kompetencia každého riadiaceho orgánu je vymedzená v dokumentoch Princípy riadenia úverových rizík a Policies Charter (Listina princípov).

Zásady skupiny VÚB pre riadenie rizika majú za úlohu identifikovať a analyzovať existujúce riziká, stanoviť príslušné rizikové limity a monitorovať riziká aj dodržiavanie limitov. Tieto zásady spolu so systémami pre riadenie rizika sa posudzujú na pravidelnej báze, aby odrážali zmeny trhových podmienok, ponúkaných produktov a služieb. Prostredníctvom štandardov a postupov používaných v rámci školení a postupov sa skupina VÚB snaží vybudovať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti. Oddelenie Interného auditu skupiny VÚB zodpovedá za monitorovanie súladu so zásadami a postupmi pre riadenie rizika a za posúdenie primeranosti rámca pre riadenie rizík v súvislosti s existujúcimi rizikami. Oddelenie Interného auditu vykonáva pravidelné aj priebežné preverky kontrolných mechanizmov a postupov pre riadenie rizika.

(a) Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že klient alebo protistrana finančného nástroja nedodrží svoje zmluvné záväzky, z čoho vyplynie pre skupinu VÚB riziko finančnej straty. Takéto riziko vzniká hlavne z úverov klientom, pohľadávok voči bankám a finančných investícií. Na účely výkazníctva riadenia rizika zvažuje a konsoliduje skupina VÚB všetky prvky úverovej angažovanosti (napr. riziko zlyhania jednotlivých dlžníkov, riziko krajiny a riziko sektoru). Na účely riadenia rizík sa síce úverové riziko vyplývajúce z obchodovania s cennými papiermi spravuje osobitne, ale vykazuje ako zložka angažovanosti voči trhovému riziku.

Základným dokumentom pre riadenie úverového rizika sú Princípy riadenia úverových rizík a Policies Charter (Listina princípov), ktoré obsahujú princípy pre riadenie úverového rizika, schvaľovacie oprávnenia, princípy pre akceptáciu zabezpečenia, princípy pre tvorbu opravných položiek, pravidlá pre prípravu návrhov nových produktov, limity na koncentráciu úverov, princípy pre ratingové a skóringové systémy, princípy pre odpisy a úverové princípy pre každý segment (Retailové bankovníctvo, Korporátne bankovníctvo a Central Treasury).

Riadenie úverového rizika

Divízia riadenia rizík ako kontrolná jednotka banky je riadená Vedúcim divízie riadenia rizík, ktorý je členom Predstavenstva banky. Jej organizačná štruktúra má za cieľ poskytovať podporu pobočkám a podávať správy o úverových, trhových a operačných rizikách Dozornej rade a Predstavenstvu. Divízia zodpovedá za kontrolu nad úverovým rizikom vrátane:

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

- Príprava stratégie, princípov, procesov a postupov pre riadenie rizika pokrývajúca aj pravidlá pre posúdenie úverov, požiadavky na zabezpečenie, stupňov rizík a súvisiace výkazníctvo.
- Stanovenie limitov pre koncentráciu angažovanosti voči protistranám, osobám s osobitným vzťahom, krajinám a monitorovanie dodržiavania týchto limitov.
- Tvorba štruktúry oprávnení pre schválenie a obnovu úverových limitov. Informácie o limitoch oprávnení sa uvádzajú v dokumentoch Princípy riadenia úverových rizík a Policies Charter (Listina princípov).
- Posúdenia úverového rizika v súlade so stanovenými princípmi.
- Sledovanie plnenia portfólia kvality a jeho súladu so stanovenými limitmi (regulačnými a internými limitmi). Pravidelné správy o úverovej kvalite bankových portfólií sa predkladajú predstavenstvu a CRC a prijímajú sa príslušné nápravné opatrenia.
- Príprava, vedenie a validácia skóringových a ratingových modelov – aplikačných aj behaviorálnych.
- Príprava, údržba a spätné testovanie modelu tvorby opravných položiek (na základe metodiky Markovových reťazcov).

Opravné položky

Skupina VÚB tvorí opravné položky na straty z dôvodu znehodnotenia, ktoré predstavujú jej odhad vzniknutých strát v úverovom portfóliu.

Ak existuje dôkaz o znehodnotení pri akomkoľvek individuálne významnom klientovi, napr. porušenie zmluvy, problémy so splátkami alebo zabezpečením, skupina VÚB postúpi tohto klienta na odbor vymáhania pohľadávok. Pri takýchto klientoch sa vykazuje znehodnotenie na individuálnej báze. Pre znehodnotenie na portfóliovej báze používa skupina VÚB údaje z minulých období dokazujúce znehodnotenie na portfóliovej báze vychádzajúce hlavne z platobnej disciplíny klientov.

Opravné položky sa počítajú na individuálnej báze pre individuálne významných klientov, pri ktorých existujú dôkazy o znehodnotení, resp. na portfóliovej báze pre individuálne významných klientov bez identifikovaného znehodnotenia a pre individuálne nevýznamné homogénne skupiny klientov. Opravné položky na portfóliovej báze sa počítajú pre každú skupinu prostredníctvom matematického modelu (na základe metodiky Markovových reťazcov).

Pravidlá pre určenie individuálne významných klientov a metodiky výpočtu sú stanovené v dokumentoch Princípy riadenia úverových rizík a Policies Charter (Listina princípov).

Klienti sú rozdelení do 3 ratingových stupňov na základe znehodnotenia. Štandardné úvery sú také pri ktorých je znehodnotenie do 19 % z nesplatennej sumy úveru. Úvery so znehodnotením vyšším ako 19 % a nižším ako 49 % sú klasifikované ako Neštandardné. Úvery so znehodnotením vyšším ako 49 % sú klasifikované ako Pochybné a sporné.

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Portfólio skupiny VÚB podľa kategórií:

Kategória	2009			2008		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám						
Štandardné	168 744	-	168 744	1 437 941	(655)	1 437 286
Pochybné a sporné	151	(151)	-	151	(151)	-
	<u>168 895</u>	<u>(151)</u>	<u>168 744</u>	<u>1 438 092</u>	<u>(806)</u>	<u>1 437 286</u>
Vládny sektor						
Štandardné	35 994	(296)	35 698	17 794	-	17 794
Neštandardné	-	-	-	-	-	-
Pochybné a sporné	-	-	-	-	-	-
	<u>35 994</u>	<u>(296)</u>	<u>35 698</u>	<u>17 794</u>	<u>-</u>	<u>17 794</u>
Úvery poskytnuté korporátnym klientom						
Štandardné	2 469 239	(37 049)	2 432 190	2 620 306	(38 015)	2 582 291
Neštandardné	105 892	(22 763)	83 129	47 651	(3 998)	43 653
Pochybné a sporné	56 954	(34 263)	22 691	40 059	(23 048)	17 011
	<u>2 632 085</u>	<u>(94 075)</u>	<u>2 538 010</u>	<u>2 708 016</u>	<u>(65 061)</u>	<u>2 642 955</u>
Úvery poskytnuté retailovým klientom						
Štandardné	3 271 222	(62 792)	3 208 430	3 038 690	(70 686)	2 968 004
Neštandardné	77 269	(20 465)	56 804	34 979	(8 960)	26 019
Pochybné a sporné	112 854	(88 149)	24 705	51 021	(38 075)	12 946
	<u>3 461 345</u>	<u>(171 406)</u>	<u>3 289 939</u>	<u>3 124 690</u>	<u>(117 721)</u>	<u>3 006 969</u>
Cenné papiere						
Štandardné	3 205 116	-	3 205 116	3 254 499	-	3 254 499
Neštandardné	1 881	(377)	1 504	1 881	(496)	1 385
	<u>3 206 997</u>	<u>(377)</u>	<u>3 206 620</u>	<u>3 256 380</u>	<u>(496)</u>	<u>3 255 884</u>

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka zobrazuje maximálne úverové riziko bez ohľadu na prijaté zabezpečenie. Maximálne úverové riziko finančného majetku okrem finančných derivátov sa blíži k jeho účtovnej hodnote.

	2009	2008
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	238 503	505 030
Pohľadávky voči bankám	168 744	1 437 286
Finančný majetok na obchodovanie	164 812	791 204
Derivátové finančné nástroje	59 667	83 373
Finančný majetok na predaj	995 561	265 048
Dlhodobý majetok na predaj	-	1 705
Úvery poskytnuté klientom	5 863 647	5 667 718
Investície držané do splatnosti	2 046 247	2 199 632
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	5 620	5 163
Nehmotný majetok	47 022	56 419
Goodwill	29 305	29 355
Hmotný majetok	164 104	182 305
Splatné daňové pohľadávky	6 036	-
Odložené daňové pohľadávky	47 834	8 490
Ostatný majetok	32 179	22 016
	9 869 281	11 254 744

Platobná disciplína každého klienta sa pravidelne monitoruje. Ak je klient s platbou v omeškaní, príjmu sa náležité opatrenia. Nasledujúca tabuľka znázorňuje kvalitu úverového portfólia skupiny VÚB z hľadiska omeškania platieb.

	2009			2008		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	168 744	-	168 744	1 428 100	(336)	1 427 764
91 – 180 dní	151	(151)	-	4 950	(234)	4 716
Nad 181 dní	-	-	-	5 042	(236)	4 806
	168 895	(151)	168 744	1 438 092	(806)	1 437 286
Vládny sektor						
Bez omeškania	35 871	(296)	35 575	17 780	-	17 780
1 – 30 dní	60	-	60	14	-	14
31 – 60 dní	18	-	18	-	-	-
61 – 90 dní	-	-	-	-	-	-
91 – 180 dní	18	-	18	-	-	-
Nad 181 dní *	27	-	27	-	-	-
	35 994	(296)	35 698	17 794	-	17 794

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Korporátni klienti						
Bez omeškania	2 430 191	(47 368)	2 382 823	2 528 096	(39 889)	2 488 207
1 – 30 dní	70 319	(3 356)	66 963	93 780	(2 974)	90 806
31 – 60 dní	24 275	(3 627)	20 648	34 644	(1 586)	33 058
61 – 90 dní	12 090	(1 189)	10 901	16 139	(1 549)	14 590
91 – 180 dní	47 097	(11 060)	36 037	14 257	(2 032)	12 225
Nad 181 dní *	48 113	(27 475)	20 638	21 100	(17 031)	4 069
	<u>2 632 085</u>	<u>(94 075)</u>	<u>2 538 010</u>	<u>2 708 016</u>	<u>(65 061)</u>	<u>2 642 955</u>
Retailoví klienti						
Bez omeškania	3 049 378	(53 529)	2 995 849	2 858 796	(60 050)	2 798 746
1 – 30 dní	179 562	(10 516)	169 046	142 969	(8 908)	134 061
31 – 60 dní	42 942	(5 778)	37 164	35 669	(5 385)	30 284
61 – 90 dní	24 199	(5 106)	19 093	15 870	(4 094)	11 776
91 – 180 dní	40 009	(18 391)	21 618	24 419	(10 563)	13 856
Nad 181 dní *	125 255	(78 086)	47 169	46 967	(28 721)	18 246
	<u>3 461 345</u>	<u>(171 406)</u>	<u>3 289 939</u>	<u>3 124 690</u>	<u>(117 721)</u>	<u>3 006 969</u>
Cenné papiere						
Bez omeškania	<u>3 206 997</u>	<u>(377)</u>	<u>3 206 620</u>	<u>3 256 380</u>	<u>(496)</u>	<u>3 255 884</u>
	<u>3 206 997</u>	<u>(377)</u>	<u>3 206 620</u>	<u>3 256 380</u>	<u>(496)</u>	<u>3 255 884</u>

*** Politika odpisovania pohľadávok**

Skupina VÚB odpisuje zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov (a akékoľvek opravné položky na straty z titulu znehodnotenia), ak sa určí, že tieto zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov sú nenávratné. Skupina VÚB štandardne uvažuje o nenávratnosti úverových zostatkov na základe počtu dní omeškania. Od začiatku roka 2008 bola zmenená politika odpisovania pohľadávok zo 180 na 1 080 dní po lehote splatnosti. To znamená, že nenávratné pohľadávky už nie sú odpísané a predané po uplynutí 180 dní po lehote splatnosti, ale sú vymáhané externými agentúrami až kým sa nestanú daňovo uznateľnými a/alebo spĺňajú podmienky pre odpísanie.

Úverový zostatok možno odpísať aj skôr ako sa uvádza v predchádzajúcom texte v prípade, že existuje dôkaz o nevyožiteľnosti danej pohľadávky. Odpis takýchto pohľadávok podlieha schváleniu zo strany riaditeľa divízie úverového rizika.

Skupina VÚB prijíma zabezpečenie na poskytnuté úvery klientom vo forme záložného práva na hmotný majetok, iného zabezpečenia a garancií. Odhady reálnej hodnoty vychádzajú z hodnoty zabezpečenia posúdeného v čase poskytnutia pôžičky, pričom skupina VÚB reálnu hodnotu pravidelne aktualizuje.

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Odhad reálnej hodnoty zabezpečenia oproti finančnému majetku:

	2009		2008	
	Klienti	Banky	Klienti	Banky
Dlhové cenné papiere	34 209	56 264	69	739 915
Ostatné	723 263	65 238	776 332	44 519
Hmotný majetok	5 336 100	-	4 480 163	-
	6 093 572	121 502	5 256 564	784 434

Zabezpečenie vo forme dlhových cenných papierov získaných od bánk predstavuje reálnu hodnotu zabezpečenia získaného v reverzných repo obchodoch s bankami. Skupina VÚB smie predávať alebo opätovne založiť zabezpečenie aj v prípade absencie zlyhania tohto vlastníka zabezpečenia. K 31. decembru 2009 a 2008 sa žiadne zabezpečenie nepredalo ani opätovne nezaložilo.

Skupina VÚB monitoruje koncentrácie úverového rizika podľa geografickej lokality. Analýza koncentrácií kreditného rizika k dátumu zostavenia účtovnej závierky:

	2009			2008		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Banky	137 169	(151)	137 018	1 406 836	(209)	1 406 627
Vládny sektor	35 994	(296)	35 698	17 794	-	17 794
Korporátni klienti	2 632 085	(93 588)	2 538 497	2 707 941	(65 060)	2 642 881
Retailoví klienti	3 458 746	(171 864)	3 286 882	3 122 634	(117 686)	3 004 948
Cenné papiere	3 201 739	-	3 201 739	3 251 575	-	3 251 575
	9 465 733	(265 899)	9 199 834	10 506 780	(182 955)	10 323 825
Severná Amerika						
Banky	30 956	-	30 956	31 135	(597)	30 538
Vládny sektor	-	-	-	-	-	-
Korporátni klienti	-	-	-	-	-	-
Retailoví klienti	977	(19)	958	737	(17)	720
Cenné papiere	5 258	(377)	4 881	4 805	(496)	4 309
	37 191	(396)	36 795	36 677	(1 110)	35 567
Ázia						
Banky	645	-	645	121	-	121
Vládny sektor	-	-	-	75	(1)	74
Korporátni klienti	-	-	-	706	(12)	694
Retailoví klienti	695	(9)	686	-	-	-
	1 340	(9)	1 331	902	(13)	889
Zvyšok sveta						
Banky	125	-	125	-	-	-
Retailoví klienti	927	(1)	926	613	(6)	607
	1 052	(1)	1 051	613	(6)	607

Takmer všetky úvery vykázané v položke Európa sú poskytnuté slovenským spoločnostiam alebo rezidentom. Skupina VÚB sa vo všeobecnosti neangažuje v cezhraničných pôžičkách.

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

31. december 2009	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	66 904	5 639	-
Stavebníctvo	-	-	164 185	15 043	-
Spotrebitelia	-	-	5 839	3 136 346	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	141 790	1 221	-
Finančné služby	168 744	-	214 277	4 103	178 109
Verejná správa	-	35 698	-	-	3 016 987
Priemysel	-	-	466 962	24 162	-
Odborné služby	-	-	65 155	7 622	-
Nehnutelnosti	-	-	381 228	2 745	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	637 931	54 502	9 446
Služby	-	-	60 253	12 274	574
Doprava	-	-	246 155	11 139	-
Iné	-	-	87 331	15 143	1 504
	168 744	35 698	2 538 010	3 289 939	3 206 620

31. december 2008	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	87 973	5 602	-
Stavebníctvo	-	-	162 255	13 746	-
Spotrebitelia	-	-	7 475	2 849 369	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	87 870	823	-
Finančné služby	1 437 286	-	271 624	4 515	1 035 765
Verejná správa	-	17 794	9	-	2 208 772
Priemysel	-	-	542 052	29 220	-
Odborné služby	-	-	45 749	6 092	-
Nehnutelnosti	-	-	359 494	3 506	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	624 915	52 759	9 962
Služby	-	-	68 356	12 605	-
Doprava	-	-	257 019	13 186	-
Iné	-	-	128 164	15 546	1 385
	1 437 286	17 794	2 642 955	3 006 969	3 255 884

Účtovná hodnota finančného majetku, ktorý by bol po splatnosti, alebo znehodnotený, ktorého zmluvné podmienky boli upravené v roku 2009 predstavuje 24 035 tisíc € pri korporátnych klientoch (2008: nula) a 18 532 tisíc € pri retailových klientoch (2008: nula). Zmena zmluvných podmienok týchto kontraktov nemá v porovnaní s pôvodnými zmluvnými podmienkami negatívny vplyv na zisk banky.

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Táto tabuľka uvádza úverovú kvalitu podľa tried majetku na základe interného systému úverových ratingov banky pre všetok finančný majetok vystavený úverovému riziku. Uvádzané objemy predstavujú amortizované hodnoty (pred odpočítaním opravných položiek). Úvery sa považujú za znehodnotenú, v prípade, že opravná položka je rovná, alebo vyššia ako 19 % amortizovanej hodnoty.

31. december 2009	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotenú			V omeškani, bez znehodnotenia		
	Amortizovaná hodnota	Opravnú položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravnú položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravnú položky	Účtovná hodnota
Banky	168 744	-	168 744	151	(151)	-	-	-	-
Vládny sektor									
Štátne inštitúcie	11 049	-	11 049	-	-	-	-	-	-
Samospráva	23 065	(51)	23 014	1 409	(52)	1 357	471	(193)	278
	34 114	(51)	34 063	1 409	(52)	1 357	471	(193)	278
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	1 425 485	(15 539)	1 409 946	34 570	(16 357)	18 213	12 545	(337)	12 208
SME	788 782	(16 808)	771 974	73 056	(28 660)	44 396	23 952	(1 420)	22 532
Iné finančné organizácie	14 756	-	14 756	-	-	-	-	-	-
Subjekty súkr. sektora	16 263	(195)	16 068	-	-	-	7	-	7
Leasing	108 910	(351)	108 559	54 733	(11 689)	43 044	16 578	(1 328)	15 250
Faktoring	48 009	(1 005)	47 004	487	(320)	167	13 952	(66)	13 886
	2 402 205	(33 898)	2 368 307	162 846	(57 026)	105 820	67 034	(3 151)	63 883
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	134 380	(5 334)	129 046	14 015	(8 670)	5 345	3 288	(414)	2 874
Spotrebné úvery	634 894	(17 787)	617 107	113 779	(74 546)	39 233	74 661	(5 968)	68 693
Hypotéky	1 970 479	(4 224)	1 966 255	39 107	(10 024)	29 083	104 995	(2 751)	102 244
Kreditné karty	232 194	(24 070)	208 124	8 621	(6 133)	2 488	6 925	(343)	6 582
Kontokorenty	61 315	(553)	60 762	9 977	(7 869)	2 108	31 706	(1 198)	30 508
Leasing	11 908	(31)	11 877	4 447	(1 195)	3 252	1 839	(119)	1 720
Ostatní	2 635	-	2 635	177	(177)	-	3	-	3
	3 047 805	(51 999)	2 995 806	190 123	(108 614)	81 509	223 417	(10 793)	212 624
Cenné papiere									
Na obchodovanie	165 443	-	165 443	-	-	-	-	-	-
Na predaj	994 930	-	994 930	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	2 044 743	-	2 044 743	1 881	(377)	1 504	-	-	-
	3 205 116	-	3 205 116	1 881	(377)	1 504	-	-	-

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2008	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené			V omeškani, bez znehodnotenia		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	1 427 949	(185)	1 427 764	151	(151)	-	9 992	(470)	9 522
Vládny sektor									
Štátne inštitúcie	2 835	-	2 835	-	-	-	-	-	-
Samospráva	14 945	-	14 945	-	-	-	14	-	14
	17 780	-	17 780	-	-	-	14	-	14
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	1 480 418	(22 772)	1 457 646	16 565	(13 191)	3 374	30 364	(546)	29 818
SME	818 083	(11 824)	806 259	15 053	(9 543)	5 510	24 660	(915)	23 745
Iné finančné organizácie	15 891	-	15 891	-	-	-	-	-	-
Subjekty súkr. sektora	16 515	(17)	16 498	-	-	-	10	-	10
Leasing	135 413	(1 035)	134 378	52 929	(3 910)	49 019	30 554	(363)	30 191
Faktoring	55 087	(432)	54 655	3 163	(402)	2 761	13 311	(111)	13 200
	2 521 407	(36 080)	2 485 327	87 710	(27 046)	60 664	98 899	(1 935)	96 964
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	135 169	(4 724)	130 445	3 810	(3 024)	786	3 944	(456)	3 488
Spotrebné úvery	655 656	(24 950)	630 706	62 417	(35 550)	26 867	47 939	(4 347)	43 592
Hypotéky	1 815 579	(16 611)	1 798 968	4 492	(1 426)	3 066	87 321	(4 273)	83 048
Kreditné karty	189 188	(12 862)	176 326	5 136	(2 855)	2 281	4 415	(420)	3 995
Kontokorenty	51 792	(907)	50 885	5 886	(3 764)	2 122	23 751	(912)	22 839
Leasing	14 584	(90)	14 494	4 174	(332)	3 842	264	(43)	221
Ostatní	4 761	(8)	4 753	85	(84)	1	4 327	(83)	4 244
	2 866 729	(60 152)	2 806 577	86 000	(47 035)	38 965	171 961	(10 534)	161 427
Cenné papiere									
Na obchodovanie	791 204	-	791 204	-	-	-	-	-	-
Na predaj	265 048	-	265 048	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	2 198 247	-	2 198 247	1 881	(496)	1 385	-	-	-
	3 254 499	-	3 254 499	1 881	(496)	1 385	-	-	-

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(b) Trhové riziko

Trhové riziko je riziko zmeny v trhových cenách vyplývajúce napr. z úrokovej sadzby, akciových cien, výmenných kurzov, a vplyvu tejto zmeny na výnosy skupiny VÚB, resp. na hodnotu ňou držaných finančných nástrojov. Cieľom politiky riadenia trhového rizika je spravovať a kontrolovať stav angažovanosti voči trhovému riziku v rámci prijateľných parametrov a zároveň optimalizovať návratnosť rizika.

Riadenie trhového rizika

Skupina VÚB delí svoju angažovanosť voči trhovému riziku medzi obchodné („obchodná kniha“) a neobchodné portfólio („banková kniha“). Obchodné portfóliá sú spravované oddelením Trading a zahŕňajú pozície vyplývajúce z obchodovania. Akékoľvek menové riziko v skupine VÚB sa každodenne postupuje oddeleniu Trading a tvorí neoddeliteľnú súčasť obchodného portfólia na účely riadenia rizika. Neobchodné portfólio spravované oddelením ALM zahŕňa pozície, ktoré nie sú obchodného charakteru.

Celková zodpovednosť za trhové riziká je na strane ALCO výboru. Divízia riadenia rizík je zodpovedná za prípravu podrobných zásad pre riadenie rizík (podliehajú kontrole a schváleniu ALCO), za ich implementáciu a za každodenné monitorovanie rizík a príslušné výkazníctvo.

Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

Metóda Value at Risk („VaR“) je hlavný nástroj, ktorý sa používa na meranie a kontrolu angažovanosti voči trhovému riziku v rámci obchodného portfólia skupiny VÚB. VaR obchodného portfólia predstavuje odhadovanú stratu, ktorá vznikne z portfólia počas určitého časového obdobia v dôsledku nepriaznivej trhovej fluktuácie s určitou pravdepodobnosťou. Model VaR používaný skupinou VÚB sa zakladá na 99-percentnej pravdepodobnosti a predpokladá určité časové obdobie držby v rozsahu jedného dňa. Používaný model sa zakladá na historickej simulácii. Model zohľadňuje trhové údaje z predchádzajúceho roka a zaznamenané vzťahy medzi rôznymi trmi a cenami, a generuje škálu možných budúcich scenárov pre pohyby cien na trhu. Tento model schválila NBS ako základ pre výpočet kapitálových nárokov pre trhové riziko obchodnej knihy.

Skupina VÚB používa limity VaR pre celkové trhové riziko v obchodnej knihe, menové riziko a úrokové riziko. Celková štruktúra limitov VaR podlieha posúdeniu a schváleniu zo strany ALCO a Intesa Sanpaolo. Výška VaR sa meria každý deň. Denné správy o využití limitov VaR sa predkladajú oddeleniu Trading, vedúcemu divízie riadenia rizík a vedúcemu divízie finančných a kapitálových trhov. Pravidelné zhrnutia sa predkladajú Intesa Sanpaolo a ALCO.

Zhrnutie pozície VaR obchodných portfólií banky k 31. decembru 2009 a počas roka:

€ '000	2009				2008			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	38	93	236	11	92	80	251	22
Úrokové riziko	96	169	384	72	412	298	435	152
Celkom	132	207	469	80	384	312	440	141

Obmedzenia metodiky VaR sa riešia doplnením limitov VaR o ďalšie štruktúry limitov pozícií. Skupina VÚB navyše používa širokú škálu stresových testov na modelovanie finančného vplyvu rozličných výnimočných trhových scenárov na pozície skupiny VÚB.

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Angažovanosť voči trhovému riziku

Hlavné riziko, ktorému sú neobchodné portfóliá vystavené, je riziko straty vyplývajúce z fluktuácií budúcich peňažných tokov, resp. reálnych hodnôt finančných nástrojov, z dôvodu zmeny trhových úrokových sadzieb. Riziko úrokových sadzieb je riadené hlavne prostredníctvom monitorovania úrokových medzier. Finančné nástroje sa alokujú do preceňovacích medzier buď podľa ich splatností, t. j. nástroje s pevnou sadzbou, alebo podľa ich ďalšieho dátumu preceňovania, t. j. nástroje s pohyblivou sadzbou. Majetok a záväzky, ktoré nemajú dátum zmluvnej splatnosti, resp. sa neúročia, sa alokujú podľa interného modelu ich splatností.

Útvar Riadenia rizík je zodpovedný za sledovanie týchto medzier minimálne na mesačnej báze. Úrokové riziko je merané tiež analýzou posunu výnosových kriviek o + 1 a + 200 bázických bodov. Tieto štandardné scenáre sa aplikujú na mesačnej báze.

Senzitivita úrokovej marže je meraná na základe paralelného posunu výnosových kriviek o ± 100 bázických bodov počas nasledujúcich 12 mesiacov. Je nutné zdôrazniť, že táto miera znázorňuje efekt pohybu výnosových kriviek na súčasné portfólio, čiže neobsahuje predpoklady budúcich zmien v štruktúre aktív a pasív skupiny VÚB, a preto nemôže slúžiť na predpovedanie budúcich úrovní úrokových marží.

VaR metodológia je použitá na výpočet alokácie ekonomického kapitálu na pokrytie úrokového rizika bankovej knihy. Všetky výpočty prebiehajú na individuálnej úrovni banky ako aj jej dcérskych spoločností.

Celkové neobchodné pozície podliehajúce riziku úrokových sadzieb sú spravované úsekom Riadenia aktív a pasív, ktorý používa rôzne súvahové a podsúvahové nástroje na riadenie celkových pozícií vyplývajúcich z neobchodných aktivít skupiny VÚB.

Riziko úrokových sadzieb zahŕňa riziko, že hodnota finančného nástroja bude kolísať z dôvodu zmien v trhových úrokových sadzbách ako aj riziko, že sa splatnosti úročeného majetku odlišujú od splatností úročených záväzkov používaných na financovanie daného majetku. Dĺžka časového obdobia, na ktoré je úrok fixovaný vzhľadom na finančný nástroj preto určuje mieru vystavenia voči riziku úrokového sadzby.

Model použitý pri výpočte úrokovej medzery

Každá položka je alokovaná do príslušnej medzery podľa zmluvného dátumu precenenia, resp. dátumu precenenia určeného podľa behaviorálneho modelu.

Zmluvná kategória

Táto kategória zahŕňa položky, pri ktorých skupina VÚB presne vie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu. Tento spôsob sa aplikuje hlavne pri nakúpených a emitovaných cenných papieroch, úveroch a termínovaných vkladoch.

Behaviorálna kategória

Do tejto kategórie patria položky, pri ktorých sa presne nevie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu (napr. bežné účty). V tomto prípade je nutné vytvoriť isté predpoklady o správaní sa týchto položiek, ktoré sú založené na hĺbkovej analýze historických údajov skupiny VÚB ako aj na štatistickej analýze. Táto skupina zahŕňa položky ako napr. dlhodobý majetok, vlastné imanie, opravné položky a iné, ktoré majú neurčitú splatnosť a musia byť modelované.

Na základe štatistických metód a historických údajov sa počíta základná časť hotovosti, ktorá je lineárne amortizovaná počas 10 rokov. Zvyšná časť sa klasifikuje ako 1-dňová položka. Pri bežných účtoch sa počíta necitlivá základná časť z kategórií niektorých klientov, ktorá je alokovaná do úrokového medzery ako lineárne amortizovaná položka od 1 do 10 rokov. Zvyšná časť sa klasifikuje v 1-dňovom segmente. Fixné aktíva, ako sú hmotný a nehmotný majetok, ako aj fixné pasíva, ako je vlastné imanie, sú lineárne amortizované na najbližších 10 rokov.

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Senzitivita úrokovej marže v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2009 hodnotu -282 tisíc €, v porovnaní s -4 117 tisíc € k 31. decembru 2008.

K 31. decembru 2009 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 1 bázický bod, zaznamenalo hodnotu 28 tisíc €, v porovnaní s -130 tisíc € k 31. decembru 2008.

€ '000	2009	2008
SKK	-	(121)
EUR	21	(9)
CZK	7	2
USD	-	(2)
Ostatné	-	-
	28	(130)

Preceňovacia štruktúra majetku a záväzkov pre neobchodné portfóliá na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov bola nasledovná:

31. december 2009	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Majetok						
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	166 051	-	7 809	31 236	39 045	244 141
Pohľadávky voči bankám	104 854	40 928	7 600	16 827	1 263	171 472
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	-
Finančný majetok na predaj	315 886	58 228	23 566	406 556	277 123	1 081 359
Úvery poskytnuté klientom	1 596 817	1 206 902	1 896 928	1 691 594	567 546	6 959 787
Investície držané do splatnosti	171 915	172 154	583 602	834 291	651 340	2 413 302
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	-	-	563	2 249	2 808	5 620
	2 355 523	1 478 212	2 520 068	2 982 753	1 539 125	10 875 681
Závazky						
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(386 247)	(114 527)	(245 980)	(109 592)	(726)	(857 072)
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	-
Vklady a úvery od klientov	(3 124 565)	(395 617)	(985 365)	(1 362 420)	(821 010)	(6 688 977)
Emitované dlhové cenné papiere	(111 365)	(423 606)	(258 038)	(351 618)	(364 906)	(1 509 533)
	(3 622 177)	(933 750)	(1 489 383)	(1 823 630)	(1 186 642)	(9 055 582)
Čistá pozícia finančných nástrojov	(1 266 654)	544 462	1 030 685	1 159 123	352 483	1 820 099

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2008	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Majetok						
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	556 100	-	-	8 917	8 917	573 934
Pohľadávky voči bankám	16 771	87 371	7 096	26 473	-	137 711
Derivátové finančné nástroje	-	-	97 527	-	-	97 527
Finančný majetok na predaj	13 292	285	179 142	88 447	-	281 166
Úvery poskytnuté klientom	1 083 087	1 734 258	1 795 778	1 300 644	228 143	6 141 910
Investície držané do splatnosti	54 822	57 723	983 570	624 788	814 634	2 535 537
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	-	-	516	2 065	2 582	5 163
	<u>1 724 072</u>	<u>1 879 637</u>	<u>3 063 629</u>	<u>2 051 334</u>	<u>1 054 276</u>	<u>9 772 948</u>
Závazky						
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(188 512)	(231 459)	(89 452)	(67 440)	-	(576 863)
Derivátové finančné nástroje	-	-	(66 516)	(28 611)	-	(95 127)
Vklady a úvery od klientov	(4 021 752)	(690 128)	(1 382 373)	(824 525)	(718 599)	(7 637 377)
Emitované dlhové cenné papiere	(105 537)	(475 239)	(203 761)	(257 403)	(208 706)	(1 250 646)
	<u>(4 315 801)</u>	<u>(1 396 826)</u>	<u>(1 742 102)</u>	<u>(1 177 979)</u>	<u>(927 305)</u>	<u>(9 560 013)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(2 591 729)</u>	<u>482 811</u>	<u>1 321 527</u>	<u>873 355</u>	<u>126 971</u>	<u>212 935</u>

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	2009 %	2008 %
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1,39	1,44
Pohľadávky voči bankám	2,90	3,78
Finančný majetok na obchodovanie	5,03	4,18
Finančný majetok na predaj	2,83	3,92
Úvery poskytnuté klientom	6,25	7,69
Investície držané do splatnosti	3,92	4,28
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	1,57	3,32
Vklady a úvery od klientov	1,66	2,34
Emitované dlhové cenné papiere	3,46	4,60

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)
Menová štruktúra majetku a záväzkov

Menové riziko spočíva v tom, že hodnota finančného majetku a záväzkov bude kolísať v dôsledku zmien výmenných kurzov na trhu. Politikou skupiny VÚB je riadiť riziko kolísania výmenných kurzov pravidelným monitorovaním a vykazovaním otvorených pozícií a aplikáciou matice rizika a limitov pozícií.

31. december 2009	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Majetok					
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	229 879	1 197	4 076	3 351	238 503
Pohľadávky voči bankám	83 113	18 090	15 641	51 900	168 744
Finančný majetok na obchodovanie	66 517	-	-	98 295	164 812
Derivátové finančné nástroje	42 783	-	-	-	42 783
Finančný majetok na predaj	995 561	-	-	-	995 561
Úvery poskytnuté klientom	5 666 706	90 325	91 093	15 523	5 863 647
Investície držané do splatnosti	2 046 247	-	-	-	2 046 247
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	5 620	-	-	-	5 620
	<u>9 136 426</u>	<u>109 612</u>	<u>110 810</u>	<u>169 069</u>	<u>9 525 917</u>
Záväzky					
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(690 796)	(55 049)	(28 160)	(22 340)	(796 345)
Derivátové finančné nástroje	(52 471)	-	-	-	(52 471)
Vklady a úvery od klientov	(6 404 470)	(115 324)	(54 195)	(35 937)	(6 609 926)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 202 518)	(23 937)	(71 620)	-	(1 298 075)
	<u>(8 350 255)</u>	<u>(194 310)</u>	<u>(153 975)</u>	<u>(58 277)</u>	<u>(8 756 817)</u>
Čistá pozícia	<u>786 171</u>	<u>(84 698)</u>	<u>(43 165)</u>	<u>110 792</u>	<u>769 100</u>
31. december 2008					
Majetok					
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	493 342	1 627	6 176	3 885	505 030
Pohľadávky voči bankám	1 397 811	19 184	88	20 203	1 437 286
Finančný majetok na obchodovanie	791 204	-	-	-	791 204
Derivátové finančné nástroje	60 960	-	1	-	60 961
Finančný majetok na predaj	264 695	353	-	-	265 048
Úvery poskytnuté klientom	5 466 236	101 462	92 136	7 884	5 667 718
Investície držané do splatnosti	2 199 632	-	-	-	2 199 632
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	5 163	-	-	-	5 163
	<u>10 679 043</u>	<u>122 626</u>	<u>98 401</u>	<u>31 972</u>	<u>10 932 042</u>
Záväzky					
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(899 861)	(44)	(9 470)	(6 354)	(915 729)
Derivátové finančné nástroje	(52 471)	-	-	-	(52 471)
Vklady a úvery od klientov	(7 898 886)	(138 049)	(60 605)	(32 217)	(8 129 757)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 041 708)	(24 481)	(71 810)	-	(1 137 999)
	<u>(9 892 926)</u>	<u>(162 574)</u>	<u>(141 885)</u>	<u>(38 571)</u>	<u>(10 235 956)</u>
Čistá pozícia	<u>786 117</u>	<u>(39 948)</u>	<u>(43 484)</u>	<u>(6 599)</u>	<u>696 086</u>

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(c) Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko neschopnosti skupiny VÚB splatiť svoje záväzky v čase ich splatnosti. Za normálnych podmienok je skupina VÚB schopná pokryť odliv peňažných prostriedkov ich prílivom, prípadne speňažením likvidných aktív alebo schopnosťou získať úver. Čo sa týka likvidných aktív, na trhu môže nastať situácia, v ktorej bude ich predaj alebo použitie ako zálohy v refinančných obchodoch sťažené (ak nie nemožné). Z tohto pohľadu je riziko likvidity skupiny VÚB veľmi úzko späté s likvidnosťou trhu (trhové likviditné riziko).

Rámcem pre riadenie rizika likvidity prijatý skupinou VÚB vytvára princípy, metódy, regulácie a kontrolné procesy nutné k prevencii výskytu likviditnej krízy a podporuje vývoj obozretného prístupu k riadeniu rizika likvidity, umožňujúc tak udržať celkový rizikový profil na nízkej úrovni.

Základné princípy podopierajúce politiky riadenia rizika likvidity v skupine VÚB sú:

- Existencia obchodnej štruktúry pracujúcej v rámci stanovených limitov ako aj existencia nezávislej kontrolnej štruktúry,
- Obozretný prístup k odhadu prílivu a odlivu peňažných prostriedkov pre všetky položky súvahy aj podsúvahy, najmä tých bez zmluvnej splatnosti,
- Odhad dopadu viacerých scenárov vývoja likvidity, vrátane stresových,
- Udržiavanie adekvátnej úrovne voľných likvidných aktív, umožňujúcich preklenúť prvotnú fázu likviditného šoku, týkajúceho sa či už celého trhu alebo len skupiny VÚB.

Skupina VÚB priamo riadi a koordinuje svoju likviditu, zabezpečuje prijatie vhodných kontrolných techník a procedúr, ako aj poskytuje presné a úplné informácie výboru ALCO a štatutárnym orgánom.

Útvary banky zodpovedné za správnu aplikáciu smernice o riziku likvidity útvary Finančných a kapitálových trhov, zodpovedný za riadenie krátkodobej likvidity, útvary Riadenia aktív a pasív, zodpovedný za riadenie strednodobej a dlhodobej likvidity a útvary Riadenia trhových rizík, zodpovedný za monitorovanie ukazovateľov a sledovanie dodržiavania limitov.

Táto smernica sa dá rozdeliť do troch oblastí: „Riadenie krátkodobej likvidity“, „Riadenie štrukturálnej likvidity“ a „Likviditný pohotovostný plán“.

Riadenie krátkodobej likvidity v sebe zahŕňa súbor parametrov a limitov umožňujúcich meranie expozície voči riziku likvidity v krátkodobom horizonte v normálnych ako aj stresových podmienkach. Dôraz sa kladie na posúdenie najväčšieho prípustného rizika a dodržanie najvyššej novej obozretnosti pri jeho riadení.

Riadenie štrukturálnej likvidity zahŕňa súbor mier a limitov navrhnutých pre riadenie a kontrolu rizika plynúceho z nesúladu strednodobých a dlhodobých aktív a pasív, nevyhnutného pre strategické plánovanie. To obsahuje prijatie interných limitov zameraných na zabránenie vzniku nerovnováhy spôsobenej nadmerným financovaním strednodobých a dlhodobých aktív krátkodobými pasívami.

Smernica spolu s politikou riadenia krátkodobej a štrukturálnej likvidity zabezpečuje aj metódy na prekonanie potenciálnej likviditnej krízy definovanej ako neschopnosť skupiny VÚB splniť si svoje záväzky bez toho, aby musela implementovať procesy a nástroje spôsobom, ktorý sa vymyká bežnej činnosti.

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Likviditný pohotovostný plán, majúci na zreteli zabezpečenie kapitálu skupiny VÚB a garantovanie kontinuity činností, zaisťuje identifikáciu signálov včasného varovania a ich nepretržité sledovanie ako aj definíciu procedúr a činností implementovaných v prípade likviditnej krízy na jej prekonanie. Ukazovatele včasného varovania zamerané na odhalenie príznakov blížiacej sa likviditnej krízy (systémovej aj špecifickej) sú neustále zaznamenávané a reportované útvarom zabezpečujúcim riadenie likvidity.

Odbor riadenia rizík pravidelne prezentuje likviditnú pozíciu banky a jej dcér výboru ALCO, na ktorom následne prebieha diskusia.

Pravidlo 1: Nehnuteľnosti + investície do akcií \leq regulačný kapitál

Pravidlo 2: Strednodobý majetok + 0,5 * dlhodobý majetok \leq dlhodobé záväzky + 0,5 * strednodobé záväzky + 0,25 * (krátkodobé klientske záväzky + medzibankové záväzky) + prevyšujúca suma v pravidle 1

Zostatkové splatnosti aktív a záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov boli nasledovné:

31. december 2009	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifikované	Spolu
Majetok							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	244 142	-	-	-	-	-	244 142
Pohľadávky voči bankám	94 945	29 142	16 111	62 710	47 647	82	250 637
Finančný majetok na obchodovanie	42	30 059	63 803	73 733	893	1 730	170 260
Finančný majetok na predaj	4 413	48 653	21 774	451 222	581 159	-	1 107 221
Úvery poskytnuté klientom	282 756	599 854	1 160 855	2 628 268	3 557 125	39 878	8 268 736
Investície držané do splatnosti	4 706	207 229	105 434	1 414 571	651 340	-	2 383 280
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	-	-	-	-	-	5 620	5 620
	631 004	914 937	1 367 977	4 630 504	4 838 164	47 310	12 429 896
Záväzky							
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(333 634)	(56 714)	(217 674)	(121 212)	(89 974)	-	(819 208)
Vklady a úvery od klientov	(4 409 754)	(586 989)	(804 799)	(797 312)	(3)	(17 933)	(6 616 790)
Emitované dlhové cenné papiere	(162)	(85 786)	(119 960)	(753 622)	(591 717)	-	(1 551 247)
	(4 743 550)	(729 489)	(1 142 433)	(1 672 146)	(681 694)	(17 933)	(8 987 245)
Čistá pozícia finančných nástrojov	(4 112 546)	185 448	225 544	2 958 358	4 156 470	29 377	3 442 651
Prírastok peňažných tokov z derivátov	194 961	47 826	55 569	212 366	55 775	-	566 497
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(197 393)	(46 540)	(59 994)	(210 492)	(57 976)	-	(572 395)
Čistá pozícia z derivátov	(2 432)	1 286	(4 425)	1 874	(2 201)	-	(5 898)
Čistá pozícia spolu	(4 114 978)	186 734	221 119	2 960 232	4 154 269	29 377	3 436 753

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2008	Do 1 mesiaci	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpeci- fikované	Spolu
Majetok							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	571 759	-	-	-	-	-	571 759
Pohľadávky voči bankám	1 350 088	611	5 900	67 909	32 049	237	1 456 794
Finančný majetok na obchodovanie	664 030	1 289	67 296	46 645	27 126	-	806 386
Finančný majetok na predaj	-	285	169 705	105 625	5 283	-	280 898
Úvery poskytnuté klientom	336 419	475 990	1 263 009	2 483 070	3 166 410	42 123	7 767 021
Investície držané do splatnosti	43 479	62 529	373 527	1 275 332	814 634	-	2 569 501
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	-	-	-	-	-	5 163	5 163
	<u>2 965 775</u>	<u>540 704</u>	<u>1 879 437</u>	<u>3 978 581</u>	<u>4 045 502</u>	<u>47 523</u>	<u>13 457 522</u>
Závazky							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(672 244)	(38 683)	(70 350)	(118 156)	(30 046)	-	(929 479)
Vklady a úvery od klientov	(5 987 630)	(519 989)	(1 230 517)	(392 177)	(27 556)	-	(8 157 869)
Emitované dlhové cenné papiere	(6 725)	(42 638)	(115 646)	(602 301)	(472 801)	-	(1 240 111)
	<u>(6 666 599)</u>	<u>(601 310)</u>	<u>(1 416 513)</u>	<u>(1 112 634)</u>	<u>(530 403)</u>	<u>-</u>	<u>(10 327 459)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(3 700 824)</u>	<u>(60 606)</u>	<u>462 924</u>	<u>2 865 947</u>	<u>3 515 099</u>	<u>47 523</u>	<u>3 130 063</u>
Prírastok peňažných tokov z derivátov	645 151	268 502	247 748	123 073	39 654	-	1 324 128
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(640 415)	(261 939)	(251 232)	(118 603)	(39 668)	-	(1 311 857)
Čistá pozícia z derivátov	<u>4 736</u>	<u>6 563</u>	<u>(3 484)</u>	<u>4 470</u>	<u>(14)</u>	<u>-</u>	<u>12 271</u>
Čistá pozícia spolu	<u>(3 696 088)</u>	<u>(54 043)</u>	<u>459 440</u>	<u>2 870 417</u>	<u>3 515 085</u>	<u>47 523</u>	<u>3 142 334</u>

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

31. december 2009	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	238 503	-	238 503
Pohľadávky voči bankám	103 883	64 861	168 744
Finančný majetok na obchodovanie	95 328	69 484	164 812
Derivátové finančné nástroje	42 783	-	42 783
Finančný majetok na predaj	75 756	919 805	995 561
Dlhodobý majetok na predaj	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom	2 015 153	3 848 494	5 863 647
Investície držané do splatnosti	297 715	1 748 532	2 046 247
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	-	5 620	5 620
Nehmotný majetok	-	47 022	47 022
Goodwill	-	29 305	29 305
Hmotný majetok	-	164 104	164 104
Splatné daňové pohľadávky	6 036	-	6 036
Odložené daňové pohľadávky	-	47 834	47 834
Ostatný majetok	32 179	-	32 179
	<u>2 907 336</u>	<u>6 945 061</u>	<u>9 852 397</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(656 534)	(139 811)	(796 345)
Derivátové finančné nástroje	(52 471)	-	(52 471)
Vklady a úvery od klientov	(5 885 135)	(724 791)	(6 609 926)
Emitované dlhové cenné papiere	(182 212)	(1 115 863)	(1 298 075)
Rezervy	-	(25 111)	(25 111)
Ostatné záväzky	(81 763)	(2 312)	(84 075)
	<u>(6 858 115)</u>	<u>(2 007 888)</u>	<u>(8 866 003)</u>
	<u>(3 950 779)</u>	<u>4 937 173</u>	<u>986 394</u>

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2008	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	505 030	-	505 030
Pohľadávky voči bankám	1 377 319	59 967	1 437 286
Finančný majetok na obchodovanie	729 258	61 946	791 204
Derivátové finančné nástroje	60 961	-	60 961
Finančný majetok na predaj	164 301	100 747	265 048
Dlhodobý majetok na predaj	1 705	-	1 705
Úvery poskytnuté klientom	2 036 783	3 630 935	5 667 718
Investície držané do splatnosti	445 524	1 754 108	2 199 632
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	-	5 163	5 163
Nehmotný majetok	-	56 419	56 419
Goodwill	-	29 355	29 355
Hmotný majetok	-	182 305	182 305
Splatné daňové pohľadávky	-	-	-
Odložené daňové pohľadávky	-	8 490	8 490
Ostatný majetok	22 016	-	22 016
	<u>5 342 897</u>	<u>5 889 435</u>	<u>11 232 332</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(786 307)	(129 422)	(915 729)
Derivátové finančné nástroje	(52 471)	-	(52 471)
Vklady a úvery od klientov	(7 851 051)	(278 706)	(8 129 757)
Emitované dlhové cenné papiere	(130 653)	(1 007 346)	(1 137 999)
Splatné daňové záväzky	(26 690)	-	(26 690)
Rezervy	-	(30 165)	(30 165)
Ostatné záväzky	(99 323)	(1 473)	(100 796)
	<u>(8 946 495)</u>	<u>(1 447 112)</u>	<u>(10 393 607)</u>
	<u>(3 603 598)</u>	<u>4 442 323</u>	<u>838 725</u>

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(d) Operačné riziko

Stratégia a procesy riadenia Operačných rizík

Skupina VÚB, v koordinácii s materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo, zadefinovala celkový rámec riadenia operačných rizík pomocou skupinovej politiky, ktorá vymedzuje procesy merania, riadenia a kontroly operačného rizika.

Zodpovednosť za kontrolu a riadenie operačného rizika bola predstavenstvom banky delegovaná Výboru operačného rizika, ktorý schvaľuje politiky riadenia rizík a predkladá ich predstavenstvu banky na verifikáciu. Dozorná rada garantuje funkčnosť, výkonnosť a účinnosť systému riadenia a kontroly operačných rizík.

Výbor operačného rizika (ktorého členmi sú riadiaci pracovníci útvarov riadiaceho centra a obchodných útvarov, výraznejšie zapojených v systéme riadenia a kontroly operačného rizika), ma za úlohu medzi inými, s definovanou periodicitou: verifikáciu celkovej expozície voči operačným rizikám, definovanie a verifikáciu nápravných opatrení, koordinovanie a monitoring efektívnosti prijatých nápravných opatrení a schvaľovanie stratégií transferu operačného rizika.

Organizačná dimenzia funkcie riadenia operačných rizík

V súvislosti s riadením operačných rizík v skupine VÚB bola v rámci Divízie riadenia rizík identifikovaná centralizovaná funkcia. Tento útvar je zodpovedný, v koordinácii s materskou spoločnosťou, za definovanie, implementáciu a monitorovanie metodologickej a organizačnej štruktúry riadenia operačných rizík, ako i za meranie rizikového profilu, verifikáciu účinnosti nápravných opatrení a reportovanie top manažmentu. V súlade s platnými požiadavkami, individuálne relevantné organizačné útvary participovali v procese a každej z nich bola priradená zodpovednosť za identifikáciu, odhad, riadenie a zmierňovanie operačných rizík za špecifickú oblasť. V rámci týchto organizačných útvarov boli identifikované špecifické odbory a funkcie, so zodpovednosťou za štruktúrovaný zber informácií, súvisiacich s udalosťami operačného rizika, analýzou scenárov a hodnotenia úrovne rizík, spojených s obchodným prostredím. Divízia riadenia rizík vykonáva druhú úroveň monitorovania týchto aktivít.

Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík

Pre účely používania Štandardizovaného prístupu (TSA), nastavila banka, navyiac k systému riadenia požadovaného regulátornými požiadavkami, efektívny systém pre riadenie operačných rizík, ktorý je každoročne certifikovaný v rámci procesu samohodnotenia, vykonávaného bankou a spoločnosťami skupiny, ktoré spadajú pod rozsah aplikácie. Samohodnotenie je verifikované odborom Interný audit a kontrola a podstúpený predstavenstvu banky na každoročnú certifikáciu súladu s požiadavkami stanovenými regulátorom.

V rámci Štandardizovaného prístupu je kapitálová požiadavka počítaná násobením hrubého výnosu regulátorom stanoveným percentom, a to pre každú obchodnú líniu, do ktorej sú rozdelené aktivity skupiny VÚB.

Monitorovanie operačných rizík je vykonávané pomocou integrovaného systému reportovania, ktorý poskytuje manažmentu informácie potrebné pre riadenia a / alebo zmierňovanie operačného rizika.

Politiky pre zmierňovanie operačného rizika

Skupina VÚB, v koordinácii s materskou spoločnosťou, používa tradičný nástroj na prenesenie rizika (poistenie), pričom hlavným cieľom je zmierňovanie dopadov neočakávaných strát a tým prispievať aj k zníženiu kapitálovej požiadavky.

37. Segmentové vykazovanie

Informácie o segmentoch sa prezentujú vzhľadom na prevádzkové segmenty skupiny VÚB na základe štruktúry vedenia a interného výkazníctva.

Prevádzkové segmenty platia a prijímajú úrok do/z Central Treasury na základe obvyklých podmienok, aby tak zohľadňovali náklady financovania.

Skupina VÚB sa skladá z týchto hlavných prevádzkových segmentov:

- Retailové bankovníctvo
- Korporátne bankovníctvo
- Central Treasury

Retailové bankovníctvo zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky prevádzkového segmentu domácností a malých podnikov.

Korporátne bankovníctvo zahŕňa segment malých a stredných podnikov (tzv. SME) a Corporate Customer Desk (CCD). Segment SME zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky malých a stredných podnikov (podnikové výnosy v rozpätí od 1 milióna € do 40 miliónov €; ak nie je k dispozícii informácia o výnosoch, použije sa obrat na bankovom účte). CCD zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky významnej korporátnej klientely (podnikové výnosy nad 40 miliónov €).

Úsek Central Treasury zabezpečuje financovanie skupiny VÚB, riadenie portfólia cenných papierov držaných do splatnosti, emisie dlhových cenných papierov ako aj transakcie súvisiace s obchodnou knihou. Skupina VÚB má aj riadiace centrum, ktoré spravuje všeobecný investičný majetok skupiny VÚB, jej investície do akcií, kapitál ako aj úsek Riadenia rizík, ktorý má na starosti stratové úverové portfólio.

37. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

31. december 2009	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	279 581	94 435	125 704	4 789	504 509
Úrokové náklady	(75 622)	(11 169)	(54 815)	(3 261)	(144 867)
Výnosy medzi segmentmi	9 690	(17 892)	(15 832)	24 034	-
Čisté úrokové výnosy	213 649	65 374	55 057	25 562	359 642
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	55 501	43 629	(1 444)	(465)	97 221
Čistý zisk z finančných operácií	4 368	3 984	2 830	(30)	11 152
Ostatné prevádzkové výnosy	7 888	1 688	3 659	(68)	13 167
Výnosy z dividend	-	-	-	1	1
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom	281 406	114 675	60 102	25 000	481 183
Odpisy a amortizácia	(25 438)	(6 081)	(230)	(11 505)	(43 254)
Prevádzkové náklady					<u>(184 870)</u>
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					253 059
Opravné položky k finančnému majetku	(52 121)	(41 706)	918	(121)	(93 030)
Daň z príjmov					(18 857)
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov					<u>499</u>
Čistý zisk za rok					<u>141 671</u>
Majetok v rámci segmentu	3 392 900	2 603 050	3 356 853	499 594	9 852 397
Závazky v rámci segmentu	4 376 444	1 805 354	2 527 147	1 143 452	9 852 397

37. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

31. december 2008	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	253 436	148 178	170 550	1 921	574 085
Úrokové náklady	(114 619)	(62 106)	(60 446)	(313)	(237 484)
Výnosy medzi segmentmi	76 087	(12 603)	(92 954)	29 470	-
Čisté úrokové výnosy	214 904	73 469	17 150	31 078	336 601
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	85 398	17 555	1 493	246	104 692
Čistý zisk z finančných operácií	15 136	18 099	8 133	177	41 545
Ostatné prevádzkové výnosy	6 606	5 643	-	4 701	16 950
Výnosy z dividend	-	-	-	1 072	1 072
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom	322 044	114 766	26 776	37 274	500 860
Odpisy a amortizácia	(27 565)	(5 444)	(232)	(11 306)	(44 547)
Prevádzkové náklady					(203 334)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					252 979
Opravné položky k finančnému majetku	(31 401)	(12 381)	(199)	(2 289)	(46 270)
Daň z príjmov					(38 566)
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov					346
Čistý zisk za rok					168 489
Majetok v rámci segmentu	3 040 829	2 709 952	4 829 941	651 610	11 232 332
Záväzky v rámci segmentu	5 697 935	2 282 215	2 345 477	906 705	11 232 332

38. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

- (a) spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov kontrolujú alebo sú kontrolované, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti,
- (b) pridružené podniky, v ktorých má materská spoločnosť podstatný vplyv a ktoré nie sú dcérskym podnikom ani spoločným podnikom,
- (c) jednotlivci vlastniaci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve skupiny VÚB, čo im dáva významný vplyv v skupine VÚB, a každý iný jednotlivec, od ktorého sa môže očakávať, že ovplyvní alebo bude ovplyvnený takouto osobou pri obchodoch so skupinou VÚB,
- (d) kľúčoví riadiaci pracovníci, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti skupiny VÚB vrátane riaditeľov, vedúcich pracovníkov skupiny VÚB a blízkych členov rodiny takýchto jednotlivcov,
- (e) podniky, v ktorých podstatný podiel na hlasovacích právach vlastní priamo alebo nepriamo ktorákoľvek osoba opísaná v bode (c) alebo (d) alebo na ktorú môže mať takáto osoba významný vplyv. Sem patria podniky vlastnené riaditeľmi alebo hlavnými akcionármi skupiny VÚB a podniky, ktoré majú s skupinou VÚB spoločného člena kľúčového manažmentu.

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou stranou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu. Prevažná väčšina uvedených transakcií bola realizovaná za komerčných bankových podmienok, ktoré sa bežne uplatňujú pri transakciách medzi nezávislými, neprepojenými stranami.

Celková výška odmien vyplatených členom dozornej rady a predstavenstvu v roku 2009 bola 4 418 tisíc € (2008: 4 382 tisíc €).

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2009:

	KRP *	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok					
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	109 201	109 201
Úvery poskytnuté klientom	717	928	-	-	1 645
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	4 721	4 721
Finančný majetok na predaj	-	-	-	43 047	43 047
Ostatný majetok	-	-	13	-	13
	<u>717</u>	<u>928</u>	<u>13</u>	<u>156 969</u>	<u>158 627</u>
Závazky					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	282 642	282 642
Vklady a úvery od klientov	1 597	2	109	-	1 708
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	2 025	2 025
Emitované dlhové cenné papiere					
Dlhopisy	154	-	6 630	-	6 784
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	600 169	600 169
	<u>1 751</u>	<u>2</u>	<u>6 739</u>	<u>884 836</u>	<u>893 328</u>
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>178 284</u>	<u>178 284</u>
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – záväzky)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>160 000</u>	<u>160 000</u>
Výnosy a náklady					
Úrokové a obdobné výnosy	30	43	-	8 050	8 123
Úrokové a obdobné náklady	(59)	-	(177)	(20 689)	(20 925)
Výnosy z poplatkov a provízií	-	-	6	-	6
Čistý zisk z finančných operácií	-	-	-	2 974	2 974
Prevádzkové výnosy	-	-	99	260	359
	<u>(29)</u>	<u>43</u>	<u>(72)</u>	<u>(9 405)</u>	<u>(9 463)</u>

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2008:

	KRP	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok					
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	66 481	66 481
Úvery poskytnuté klientom	272	-	-	-	272
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	4 405	4 405
Finančný majetok na predaj	-	-	-	60 863	60 863
	<u>272</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>131 749</u>	<u>132 021</u>
Závazky					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	263 482	263 482
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	121	121
Vklady a úvery od klientov	2 155	-	-	-	2 155
Emitované dlhové cenné papiere					
Dlhopisy	395	-	3 196	-	3 591
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	345 850	345 850
	<u>2 550</u>	<u>-</u>	<u>3 196</u>	<u>609 453</u>	<u>615 199</u>
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>124 888</u>	<u>124 888</u>
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – záväzky)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>168 529</u>	<u>168 529</u>
Výnosy a náklady					
Úrokové a obdobné výnosy	15	56	-	6 735	6 806
Úrokové a obdobné náklady	(42)	-	(144)	(19 086)	(19 272)
Výnosy z poplatkov a provízií	-	-	71	11	82
Náklady na poplatky a provízie	-	-	-	(28)	(28)
Čistý zisk z finančných operácií	-	-	-	3 541	3 541
Prevádzkové výnosy	-	-	115	250	365
Prevádzkové náklady	-	-	-	(139)	(139)
	<u>(27)</u>	<u>56</u>	<u>42</u>	<u>(8 716)</u>	<u>(8 645)</u>

39. Udalosti po konci obdobia

Po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu účtovnej závierky k 31. decembru 2009.