



**Individuálna 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
Výkaz o finančnej situácii	4
Výkaz komplexného výsledku	5
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Výkaz o peňažných tokoch	7
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke	8

Správa nezávislého audítora

Akcionárom spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s. („banka“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej pozícii k 31. decembru 2009 a 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, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

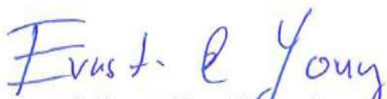
Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a informáciách vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní 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 banky. 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 individuálna účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu banky 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 Matejička
Licencia SKAU č. 909


Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2009

(v tisícoch eur)

	Pozn.	2009	2008
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	238 446	504 999
Pohľadávky voči bankám	5	168 646	1 436 664
Finančný majetok na obchodovanie	6	163 082	791 204
Derivátové finančné nástroje	7	42 783	60 961
Finančný majetok na predaj	8	995 561	265 048
Dlhodobý majetok na predaj	14	-	1 705
Úvery poskytnuté klientom	9	5 549 836	5 262 286
Investície držané do splatnosti	11	2 046 247	2 199 632
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	12	101 559	109 734
Nehmotný majetok	13	28 207	27 402
Hmotný majetok	14	157 992	174 444
Splatné daňové pohľadávky	19	6 722	-
Odložené daňové pohľadávky	19	39 511	7 963
Ostatný majetok	15	11 581	11 809
		<u>9 550 173</u>	<u>10 853 851</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	16	559 697	637 702
Derivátové finančné nástroje	7	52 471	52 471
Vklady a úvery od klientov	17	6 613 327	8 131 184
Emitované dlhové cenné papiere	18	1 285 310	1 106 848
Splatné daňové záväzky	19	-	22 368
Rezervy	20	24 993	30 070
Ostatné záväzky	21	50 585	61 703
		<u>8 586 383</u>	<u>10 042 346</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	22	430 819	430 794
Emisné ážio	22	13 368	13 368
Rezervné fondy		90 242	84 406
Nerozdelený zisk		429 361	282 937
		<u>963 790</u>	<u>811 505</u>
		<u>9 550 173</u>	<u>10 853 851</u>
Podsúvahové položky	23	<u>2 353 842</u>	<u>2 320 758</u>

Poznámky na stranách 8 až 73 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

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


 Ignacio Jaquotot
 Predseda predstavenstva


 Domenico Cristarella
 Člen predstavenstva

Výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2009

(v tisícoch eur)

	Pozn.	2009	2008
Úrokové a obdobné výnosy		445 444	510 829
Úrokové a obdobné náklady		(136 037)	(221 704)
Čisté úrokové výnosy	24	309 407	289 125
Výnosy z poplatkov a provízií		120 383	125 472
Náklady na poplatky a provízie		(50 135)	(46 483)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	25	70 248	78 989
Čistý zisk z finančných operácií	26	11 109	41 579
Ostatné prevádzkové výnosy	27	8 009	5 491
Výnosy z dividend		21 145	2 946
Prevádzkové výnosy		419 918	418 130
Mzdy a odmeny zamestnancom	28	(87 306)	(86 797)
Ostatné prevádzkové náklady	29	(73 476)	(82 911)
Odpisy nehmotného majetku	13	(8 671)	(13 271)
Odpisy hmotného majetku	14	(20 682)	(20 767)
Prevádzkové náklady		(190 135)	(203 746)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		229 783	214 384
Opravné položky k finančnému majetku	30	(67 596)	(36 692)
Zisk pred zdanením		162 187	177 692
Daň z príjmov	31	(15 947)	(32 881)
ČISTÝ ZISK ZA ROK		146 240	144 811
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		92	(1 606)
Finančný majetok na predaj		6 579	276
Zabezpečenie peňažných tokov		(810)	(773)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	32, 33	5 861	(2 103)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK		152 101	142 708
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € (1 000 Sk) v €	22	11,27	11,16

Poznámky na stranách 8 až 73 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky

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	196 283	(135)	(818)	(56)	726 954
Celkový komplexný výsledok za rok	-	-	-	144 811	(1 606)	276	(773)	142 708
Dividendy akcionárom	-	-	-	(58 157)	-	-	-	(58 157)
31. december 2008	<u>430 794</u>	<u>13 368</u>	<u>87 518</u>	<u>282 937</u>	<u>(1 741)</u>	<u>(542)</u>	<u>(829)</u>	<u>811 505</u>
1. január 2009	430 794	13 368	87 518	282 937	(1 741)	(542)	(829)	811 505
Prechod na euro	25	-	(25)	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok za rok	-	-	-	146 240	92	6 579	(810)	152 101
Iné	-	-	-	184	-	-	-	184
31. december 2009	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>87 493</u>	<u>429 361</u>	<u>(1 649)</u>	<u>6 037</u>	<u>(1 639)</u>	<u>963 790</u>

Poznámky na stranách 8 až 73 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

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		162 187	177 692
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		8 671	13 271
Odpisy hmotného majetku		20 682	20 767
Cenné papiere na obchodovanie, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely		(564)	(25 640)
Úrokové výnosy		(445 444)	(510 829)
Úrokové náklady		136 037	221 704
Výnosy z dividend		(21 145)	(2 946)
Zisk z redemácie emitovaných dlhových cenných papierov		(3 906)	-
Zisk z predaja hmotného majetku		(710)	(1 587)
Opravné položky k finančnému majetku		63 290	35 118
Prijaté úroky		423 702	523 147
Zaplatené úroky		(135 519)	(217 296)
Prijaté dividendy		21 145	2 946
Daň uhradená		(76 585)	(53 221)
Pohľadávky voči bankám		3 443	(5 957)
Finančný majetok na obchodovanie		(33 570)	(105 264)
Derivátové finančné nástroje (majetok)		17 368	(26 725)
Finančný majetok na predaj		(701 654)	(176 062)
Úvery poskytnuté klientom		(350 224)	(1 308 018)
Ostatný majetok		107	(1 518)
Závazky voči centrálnym a iným bankám		(78 385)	104 187
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		-	18 153
Vklady a úvery od klientov		(1 514 505)	1 314 464
Ostatné záväzky		(9 721)	(1 259)
Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti		(2 515 300)	(4 873)
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		(16 524)	(24 510)
Predaj hmotného majetku		5 233	13 786
Obstaranie dcérskych spoločností		-	(10 257)
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností		152 096	771 959
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		326 407	296 290
Splatenie dlhových cenných papierov		(147 424)	(50 481)
Vyplatené dividendy		-	(58 157)
Čisté peňažné prostriedky z finančných činností		178 983	187 652
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		(2 184 221)	954 738
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	3	2 517 406	1 562 668
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	3	333 185	2 517 406

Poznámky na stranách 8 až 73 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie

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.

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

Členovia predstavenstva sú Ignacio Jaquotot (predseda), Domenico Cristarella, Daniele Fanin, Jozef Kausich, Elena Kohútiková, Tomislav Lazarić, 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.

2. Prehľad významných účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka banky („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.

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny VÚB bola vydaná 26. februára 2010 a je prístupná v sídle banky.

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 spoločnosti 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 banke

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 banky, s výnimkou novely IAS 39 a IFRS 7 – Reklasifikácia finančných aktív (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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 banky a nahrádza požiadavky predchádzajúceho štandardu na určenie primárnych (obchodných) a sekundárnych (geografických) vykazovaných segmentov banky. Banka 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.

Banka 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.

Banka 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 banky.

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 23 a IAS 1 nemajú vplyv na finančnú výkonnosť, alebo pozíciu banky, pretože banky 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 banky.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Novely IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – reklasifikovanie finančných aktív

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.

Banka 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 rozhodnúť, či je potrebné oddeliť vložený derivát od jeho hostiteľského kontraktu v prípade, že spoločnosť reklasifikuje hybridný finančný nástroj mimo kategórie finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. 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.

Uplatnenie novely nemá vplyv na účtovnú závierku banky, 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 banky.

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 banky.

Štandardy a interpretácie existujúcich štandardov, ktoré ešte nenadobudli účinnosť a ktoré banka 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);

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

- 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 banky sa rozhodol neaplikovať tieto štandardy, novely, zmeny a interpretácie skôr ako nastane ich účinnosť.

Manažment banky predpokladá, že budúce uplatnenie týchto štandardov, interpretácií, zmien a doplnení nebude mať významný vplyv na finančné výkazy banky 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 nesúladow 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“ – Dopĺňujúce výnimky pre účtovné jednotky, ktoré štandardy uplatňujú prvý raz (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010);
- 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 banky je presvedčený, že budúce uplatnenie týchto štandardov, interpretácií, zmien a doplnení nebude mať významný vplyv na finančné výkazy banky v období ich prvotnej aplikácie.

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

2.3 Segmentové vykazovanie

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

Banka 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.

Banka pri všetkých segmentoch vyказuje 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 banky.

Väčšina transakcií banky sa týka slovenského trhu. Vzhľadom na veľkosť trhu pôsobí banka v jednom geografickom segmente.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.4 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.

2.5 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.

Účtovná závierka banky a jej zahraničnej pobočky sa zostavuje agregáciou rovnorodých položiek majetku, záväzkov, vlastného imania, výnosov a nákladov. Zostatky, transakcie a výsledné zisky z transakcií medzi bankou a pobočkou sú eliminované v plnej výške.

2.6 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.

2.7 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.

2.8 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.

2.9 Dlhové cenné papiere

Dlhové cenné papiere držané bankou sú zaradené do portfólií v súlade so zámerom v čase ich obstarania a v zmysle jej investičnej stratégie. Banka 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 bankou 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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

(a) Cenné papiere na obchodovanie

Cenné papiere na obchodovanie sú majetok, ktorý banka 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.

Banka 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, banka okamžite vykáže rozdiel medzi hodnotou transakcie a reálnou hodnotou („zisk alebo strata prvého dňa“) v „Čistom zisku z finančných operácií“, v prípade, že hodnota jednotlivé transakcie 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.

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 prisúdiť 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 účasti 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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

(c) Investície držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti sú finančný majetok s pevnými alebo dopredu stanoviteľnými platbami a splatnosťou, ktoré banka 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“.

Banka 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.

2.10 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.

2.11 Derivátové finančné nástroje

V rámci svojej bežnej činnosti banka uzatvára zmluvy na finančné deriváty, ktoré predstavujú veľmi nízku počítaciu 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. Banka 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 banka 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.

V rámci svojej bežnej činnosti uzatvára banka 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. Banka 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 banky zo zmlúv s kladnou reálnou hodnotou. To znamená, že vyjadruje maximálne odhadované straty v prípade, že protistrany nesplnia 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. Banka sleduje úverové riziko všetkých finančných nástrojov na dennej báze.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

Vložené derivátové nástroje

Banka 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.

Banka 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

Banka 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 banka účtovanie o zabezpečení, a to pri transakciách, ktoré spĺňajú špecifikované kritériá.

Banka 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, banka 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 súčiastach 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“.

Keď zabezpečované peňažné toky vplývajú na vykazovaný čistý zisk alebo stratu, zisk alebo strata zo zabezpečovacieho nástroja sa reklasifikuje z ostatných súčiastí 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 súčiastach komplexného výsledku, zostanú oddelene vo vlastnom imaní a reklasifikujú sa z ostatných súčiastí 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 vykážali vo vlastnom imaní, sa reklasifikujú z ostatných súčiastí 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“.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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.

2.12 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.

2.13 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.

2.14 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 jednotlivito identifikované ako úvery so zníženou hodnotou alebo úvery, ktoré nie sú individuálne významné sa opravná položka vypočítava a vykazuje na portfóliovej báze.

Banka odpisuje stratové úvery vtedy, keď úveroví klienti nie sú schopní plniť svoje záväzky voči banke 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.

2.15 Dcérske, pridružené a spoločné podniky

Dcérske, pridružené a spoločné podniky sú vykázané v obstarávacej cene zníženej o opravné položky. Opravná položka predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou podielu v spoločnosti a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaných aktuálnou trhovou mierou návratnosti podobného finančného majetku.

Model diskontovania dividend

Manažment spoločností, ktoré sú predmetom testu znehodnotenia poskytnú projekcie dividend, ktoré budú pravdepodobne vyplatené ich spoločnosťami počas obdobia 5 rokov. Pomocou modelu sa vypočíta súčasná hodnota týchto peňažných tokov diskontovaním pomocou úrokovej miery, ktorá bola vypočítaná modelom CAPM (Capital Assets Pricing Model). Peňažné toky po skončení päťročného obdobia sú vypočítané ako súčasná hodnota perpetuity s určitým očakávaným tempom rastu, poskytnutým manažmentom jednotlivých spoločností.

CAPM model používa ako parametre bezrizikovú úrokovú sadzbu, trhovú/rizikovú prirážku v rozpätí 5 % – 7 %, veľkostnú rizikovú prirážku v rozpätí 1 % – 1,8 % a rizikovú prirážku podnikateľského sektoru v rozpätí 0 % – 6 %.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Model vlastného imania

Opravná položka sa stanoví ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou podielov a hodnotou vlastného imania. Táto metóda sa používa pre spoločnosti, pri ktorých sa predpokladá ukončenie ich činnosti v blízkej budúcnosti.

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

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

2.17 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.

Banka 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.

2.18 Rezervy

Banka 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.

2.19 Rezervy na zamestnanecké požitky

Záväzkom banky 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 banky 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	
Úmrtosť	Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR	

Banka 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".

2.20 Finančné záruky

Finančné záruky sú zmluvy, ktoré zaväzujú banku 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 banky 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“.

2.21 Zákonný rezervný fond

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

2.22 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.

2.23 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)

2.24 Výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií vznikajú pri finančných službách poskytovaných bankou, 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.

2.25 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.

2.26 Výnosy z dividend

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

2.27 Daň z príjmov

Daň sa vypočítava v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike a v ďalších krajinách, v ktorých banka 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.

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

2.28 Majetok odovzdaný do správy

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

2.29 Významné účtovné posúdenia a odhady

Posúdenia

V procese aplikovania účtovných metód banky, 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

Banka 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 banka zhodnotí zámer a schopnosť držať tieto investície do splatnosti. V prípade, že banka 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

Banka 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 banky, 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, dôb 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 dlhodobejšie deriváty.

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

Banka preveruje úvery poskytnuté klientom ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky tak, aby vedela posúdiť, či je potrebné vykázať 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 pohľadávkam banka 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 banka 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	238 446	504 999
Bežné účty v iných bankách	5	23 532	54 198
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>333 185</u>	<u>2 517 406</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	102 412	341 984
	<u>238 446</u>	<u>504 999</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 banky 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	23 532	54 198
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>168 646</u>	<u>1 436 664</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
	<u>163 082</u>	<u>791 204</u>

Všetky cenné papiere na obchodovanie sú kótované na burze. V roku 2008 a 2009, banka 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 €).

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

	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>
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	49 581	44 851	49 581	44 851
Komoditné opcie	3 495	4 331	3 495	4 331
	<u>53 076</u>	<u>49 182</u>	<u>53 076</u>	<u>49 182</u>
	<u>1 461 769</u>	<u>2 393 517</u>	<u>1 461 044</u>	<u>2 383 646</u>

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Akcie a komoditné nástroje zahŕňajú aj opcie na kúpu 30 % podielu v spoločnosti VÚB Leasing, a. s. vlastnené bankou s dohodnutou hodnotou 13 941 tisíc € na strane majetku a 13 941 tisíc € na strane záväzkov. Tieto opcie sa neprečeňujú, pretože ich reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo odhadnúť.

Zabezpečovanie peňažných tokov

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Banka 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

Banka 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 €)

Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Banka 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 banka 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 banka na zabezpečenie transakcií s protistranami štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 100 miliónov € (31. december 2008: nula).

9. Úvery poskytnuté klientom

	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
31. december 2009			
Vládny sektor			
Samosprávy	31 955	-	31 955
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	1 565 577	(32 233)	1 533 344
SME	885 790	(46 888)	838 902
Ostatné finančné organizácie	14 756	-	14 756
Spoločnosti súkromného sektora	16 270	(195)	16 075
Faktoring	25 188	(1 023)	24 165
	<u>2 507 581</u>	<u>(80 339)</u>	<u>2 427 242</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	151 683	(14 418)	137 265
Spotrebné úvery	600 503	(56 045)	544 458
Hypotéky	2 114 581	(16 999)	2 097 582
Kreditné karty	247 740	(30 546)	217 194
Kontokorenty	102 998	(9 620)	93 378
Ostatní	762	-	762
	<u>3 218 267</u>	<u>(127 628)</u>	<u>3 090 639</u>
	<u>5 757 803</u>	<u>(207 967)</u>	<u>5 549 836</u>

Segmentácia úverov poskytnutých klientom v roku 2009 a 2008 je založená na novom IRB prístupe zavedenom bankou 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	1 604 546	(36 625)	1 567 921
SME	857 796	(22 282)	835 514
Ostatné finančné organizácie	15 891	-	15 891
Subjekty súkromného sektora	16 525	(17)	16 508
Faktoring	28 360	(536)	27 824
	<u>2 523 118</u>	<u>(59 460)</u>	<u>2 463 658</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	142 923	(8 204)	134 719
Spotrebné úvery	536 641	(41 095)	495 546
Hypotéky	1 907 392	(22 310)	1 885 082
Kreditné karty	198 739	(16 137)	182 602
Kontokorenty	81 429	(5 583)	75 846
Ostatní	7 130	(91)	7 039
	<u>2 874 254</u>	<u>(93 420)</u>	<u>2 780 834</u>
	<u>5 415 166</u>	<u>(152 880)</u>	<u>5 262 286</u>

K 31. decembru 2009 zostatky úverov 20 najväčších korporátnych klientov predstavovali sumu 717 320 tisíc € (2008: 710 222 tisíc €) respektíve 12,5 % (2008: 13 %) z celkovej brutto sumy úverového portfólia.

V priebehu roka 2009 dosiahla banka čistú stratu z odpísaných a predaných úverov poskytnutých klientom vo výške 4 719 tisíc € (2008: čistý zisk 7 368 tisíc €) (pozn. 30).

10. Opravné položky

	Pozn.	1. jan 2009	Tvorba/ (použitie) (pozn. 30)	Kurzové zisky	Ostatné	31. dec 2009
Pohľadávky voči bankám	5	806	(655)	-	-	151
Úvery poskytnuté klientom	9	152 880	57 524	71	(2 508) *	207 967
Investície držané do splatnosti	11	496	(119)	-	-	377
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	12	21 465	8 174	-	-	29 639
Nehmotný majetok	13	197	-	-	(197)	-
Ostatný majetok	15	1 866	121	(94)	984	2 877
		<u>177 710</u>	<u>65 045</u>	<u>(23)</u>	<u>(1 721)</u>	<u>241 011</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.

10. Opravné položky (pokračovanie)

	Pozn.	1. jan 2008	Tvorba/ (použitie) (pozn. 30)	Kurzové zisky	Ostatné	31. dec 2008
Pohľadávky voči bankám	5	849	27	(70)	-	806
Úvery poskytnuté klientom	9	113 297	40 572	(989)	-	152 880
Investície držané do splatnosti	11	675	(113)	(66)	-	496
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	12	18 766	2 699	-	-	21 465
Nehmotný majetok	13	-	-	-	197	197
Hmotný majetok	14	48	(48)	-	-	-
Ostatný majetok	15	2 234	(368)	-	-	1 866
		<u>135 869</u>	<u>42 769</u>	<u>(1 125)</u>	<u>197</u>	<u>177 710</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	37 885	47 838
	<u>2 046 624</u>	<u>2 200 128</u>
Opravné položky (pozn. 10)	(377)	(496)
	<u>2 046 247</u>	<u>2 199 632</u>

K 31. decembru 2009 použila banka 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 tím, 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 banka vo svojom portfóliu tieto štátne reštrukturalizačné dlhopisy:

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

12. Dcérske, pridružené a spoločné podniky

	Podiel v %	Obstará- vacía cena	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
K 31. decembru 2009				
VÚB Factoring, a.s.	100,0	16 535	(10 210)	6 325
VÚB Leasingová, a.s.	100,0	7 767	(7 443)	324
Recovery, a.s.	100,0	3 652	(3 182)	470
VÚB Asset Management, správ. spol. a.s.	100,0	2 821	-	2 821
Consumer Finance Holding, a.s.	100,0	53 114	-	53 114
VÚB Leasing, a. s.	70,0	30 709	(7 769)	22 940
VÚB Generali DSS, a.s.	50,0	16 597	(1 035)	15 562
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3	3	-	3
		<u>131 198</u>	<u>(29 639)</u>	<u>101 559</u>
K 31. decembru 2008				
VÚB Factoring, a.s.	100,0	16 535	(8 165)	8 370
VÚB Leasingová, a.s.	100,0	7 767	(7 444)	323
Recovery, a.s.	100,0	3 652	(3 173)	479
VÚB Asset Management, správ. spol. a.s.	100,0	2 822	(1 967)	855
Consumer Finance Holding, a.s.	100,0	53 114	-	53 114
VÚB Leasing, a. s.	70,0	30 709	(716)	29 993
VÚB Generali DSS, a.s.	50,0	16 597	-	16 597
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3	3	-	3
		<u>131 199</u>	<u>(21 465)</u>	<u>109 734</u>

13. Nehmotný majetok

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2009	142 032	9 125	5 292	156 449
Prírastky	-	-	9 477	9 477
Úbytky	(653)	(413)	-	(1 066)
Transfery	10 309	1 300	(11 609)	-
Kurzové rozdiely	14	1	-	15
K 31. decembru 2009	<u>151 702</u>	<u>10 013</u>	<u>3 160</u>	<u>164 875</u>
Oprávky				
K 1. januáru 2009	(123 352)	(5 498)	(197)	(129 047)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(7 608)	(1 260)	197 *	(8 671)
Úbytky	652	413	-	1 065
Kurzové rozdiely	(14)	(1)	-	(15)
K 31. decembru 2009	<u>(130 322)</u>	<u>(6 346)</u>	<u>-</u>	<u>(136 668)</u>
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2009	<u>18 680</u>	<u>3 627</u>	<u>5 095</u>	<u>27 402</u>
K 31. decembru 2009	<u>21 380</u>	<u>3 667</u>	<u>3 160</u>	<u>28 207</u>

* Rozpustenie opravných položiek k obstarávanému nehmotnému majetku.

13. Nehmotný majetok (pokračovanie)

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2008	135 865	12 051	4 295	152 211
Prírastky	-	-	8 506	8 506
Úbytky	(120)	(4 033)	-	(4 153)
Transfery	6 392	1 117	(7 509)	-
Kurzové rozdiely	(105)	(10)	-	(115)
K 31. decembru 2008	<u>142 032</u>	<u>9 125</u>	<u>5 292</u>	<u>156 449</u>
Oprávky				
K 1. januáru 2008	(111 958)	(8 063)	-	(120 021)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(11 596)	(1 478)	(197)*	(13 271)
Úbytky	97	4 033	-	4 130
Kurzové rozdiely	105	10	-	115
K 31. decembru 2008	<u>(123 352)</u>	<u>(5 498)</u>	<u>(197)</u>	<u>(129 047)</u>
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2008	<u>23 907</u>	<u>3 988</u>	<u>4 295</u>	<u>32 190</u>
K 31. decembru 2008	<u>18 680</u>	<u>3 627</u>	<u>5 095</u>	<u>27 402</u>

* Tvorba opravných položiek k obstarávanému nehmotnému majetku.

14. Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj

	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2009	209 075	93 039	33 504	8 134	343 752
Prírastky	-	-	-	7 155	7 155
Úbytky	(6 207)	(7 081)	(2 535)	-	(15 823)
Transfery	2 735	7 936	859	(11 530)	-
Kurzové rozdiely	1	10	2	-	13
K 31. decembru 2009	<u>205 604</u>	<u>93 904</u>	<u>31 830</u>	<u>3 759</u>	<u>335 097</u>
Oprávky					
K 1. januáru 2009	(69 303)	(76 459)	(23 546)	-	(169 308)
Odpisy hmotného majetku za rok	(10 060)	(7 467)	(3 155)	-	(20 682)
Úbytky	3 454	7 055	2 389	-	12 898
Kurzové rozdiely	(1)	(10)	(2)	-	(13)
K 31. decembru 2009	<u>(75 910)</u>	<u>(76 881)</u>	<u>(24 314)</u>	<u>-</u>	<u>(177 105)</u>
Účtovná hodnota					
K 1. januáru 2009	<u>139 772</u>	<u>16 580</u>	<u>9 958</u>	<u>8 134</u>	<u>174 444</u>
K 31. decembru 2009	<u>129 694</u>	<u>17 023</u>	<u>7 516</u>	<u>3 759</u>	<u>157 992</u>

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

	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
K 1. januára 2008	207 129	102 197	35 400	5 126	349 852
Prírastky	-	-	-	16 074	16 074
Úbytky	(2 939)	(14 738)	(4 405)	-	(22 082)
Transfery	4 895	5 655	2 516	(13 066)	-
Kurzové rozdiely	(10)	(75)	(7)	-	(92)
K 31. decembru 2008	<u>209 075</u>	<u>93 039</u>	<u>33 504</u>	<u>8 134</u>	<u>343 752</u>
Oprávky					
K 1. januára 2008	(60 801)	(83 948)	(23 566)	-	(168 315)
Odpisy hmotného majetku za rok	(10 433)	(7 094)	(3 240)	-	(20 767)
Úbytky	1 923	14 494	3 258	-	19 675
Kurzové rozdiely	8	89	2	-	99
K 31. decembru 2008	<u>(69 303)</u>	<u>(76 459)</u>	<u>(23 546)</u>	<u>-</u>	<u>(169 308)</u>
Opravné položky (pozn. 10)					
K 1. januára 2008	(48)	-	-	-	(48)
Použitie	48	-	-	-	48
K 31. decembru 2008	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Účtovná hodnota					
K 1. januára 2008	<u>146 280</u>	<u>18 249</u>	<u>11 834</u>	<u>5 126</u>	<u>181 489</u>
K 31. decembru 2008	<u>139 772</u>	<u>16 580</u>	<u>9 958</u>	<u>8 134</u>	<u>174 444</u>

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

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

15. Ostatný majetok

	2009	2008
Prevádzkové pohľadávky a preddavky	8 762	7 574
Náklady a príjmy budúcich období	2 898	3 977
Ostatné daňové pohľadávky	1 163	1 117
Zásoby	913	733
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi	600	274
Ostatné	122	-
	<u>14 458</u>	<u>13 675</u>
Opravné položky (pozn. 10)	(2 877)	(1 866)
	<u>11 581</u>	<u>11 809</u>

16. 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	161 560
Termínované vklady	280 595	386 109
Prijaté úvery	42 718	36 162
	<u>350 580</u>	<u>583 831</u>
	<u>559 697</u>	<u>637 702</u>

17. Vklady a úvery od klientov

	2009	2008
Bežné účty	2 574 080	2 612 082
Termínované vklady	3 015 419	3 458 922
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	151 834
Iné vklady	17 804	39 827
	<u>6 613 327</u>	<u>8 131 184</u>

18. Emitované dlhové cenné papiere

	2009	2008
Dlhopisy	54 996	66 466
Hypotekárne záložné listy	1 230 314	1 040 382
	<u>1 285 310</u>	<u>1 106 848</u>

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

18. 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

18. 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

19. Splatné a odložené dane

	2009	2008
Odložená daňová pohľadávka	<u>39 511</u>	<u>7 963</u>
Splatné daňové pohľadávky	<u>6 722</u>	<u>-</u>
Splatné daňové záväzky	<u>-</u>	<u>22 368</u>

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

	2009	2008
Úvery a cenné papiere	99	(11 371)
Derivátové finančné nástroje	384	195
Finančný majetok na predaj	(1 416)	127
Úvery poskytnuté klientom	39 421	17 684
Hmotný majetok a dlhodobý majetok	(2 291)	(2 187)
Ostatné záväzky a rezervy	<u>3 314</u>	<u>3 515</u>
Odložená daňová pohľadávka	<u>39 511</u>	<u>7 963</u>

20. Rezervy

	2009	2008
Súdne spory	<u>24 993</u>	<u>30 070</u>

Pohyby rezerv boli nasledovné:

	1. jan 2009	Tvorba/ (použitie)	31. dec 2009
Súdne spory (pozn. 23, pozn. 29)	<u>30 070</u>	<u>(5 077)</u>	<u>24 993</u>

	1 Jan 2008	Tvorba/ (použitie)	31. dec 2008
Súdne spory (pozn. 23, pozn. 29)	32 143	(2 073)	30 070

21. Ostatné záväzky

	2009	2008
Zúčtovanie so zamestnancami	17 943	19 163
Rôzni veritelia	14 508	22 278
Finančné záruky a záväzky	9 595	11 763
Záväzky z DPH a ostatných daní	3 714	4 021
Výdavky a výnosy budúcich období	1 321	1 422
Zúčtovanie s akcionármi	1 237	1 474
Odstupné a pracovné jubileá	1 215	499
Program stabilizácie zamestnancov	1 026	865
Zúčtovanie cenných papierov	17	195
Ostatné	9	23
	<u>50 585</u>	<u>61 703</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	30	11 763	(2 168)	9 595
Program stabilizácie zamestnancov	28	865	161	1 026
Odstupné a pracovné jubileá	28	499	716	1 215
		<u>13 127</u>	<u>(1 291)</u>	<u>11 836</u>

	Pozn.	1. jan 2008	Tvorba/ (použitie)	31. dec 2008
Finančné záruky a záväzky	30	10 472	1 291	11 763
Program stabilizácie zamestnancov	28	387	478	865
Odstupné a pracovné jubileá	28	584	(85)	499
		<u>11 443</u>	<u>1 684</u>	<u>13 127</u>

22. 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	(0,23)
			<u>(24 799.72)</u>

Rozdiel, ktorý vznikol z konverzie akcií bol zaúčtovaný voči vlastnému imaniu (viď tiež Výkaz zmien vo vlastnom imaní).

22. Základné imanie (pokračovanie)

	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	135 393	135 368
	<u>430 819</u>	<u>430 794</u>
Čistý zisk za rok prislúchajúci akcionárom	146 240	144 811
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>11,27</u>	<u>11,16</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	0,29 %	0,56 %
	<u>100,00 %</u>	<u>100,00 %</u>

Medzi primárne ciele riadenia kapitálu banky 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.

Banka riadi štruktúru svojho kapitálu a upravuje ho v zmysle zmien ekonomických podmienok a rizikových charakteristík jej aktivít. Banka 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 banky.

Kapitál banky 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	283 121	138 126
Zákonný rezervný fond	87 493	87 518
Odpočítanie softvéru (vrátane obstarania softvéru)	(24 540)	(23 680)
	<u>788 612</u>	<u>644 385</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)	-	-
Regulačná úprava		
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	(101 556)	(109 731)
Celkový regulačný kapitál	<u>687 056</u>	<u>534 654</u>

22. Základné imanie (pokračovanie)

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 Skutočný	2009 Požadovaný	2008 Skutočný	2008 Požadovaný
Základný kapitál (Tier 1)	788 612	593 699	644 385	580 200
Dodatkový kapitál (Tier 2)	-	-	-	-
Regulačná úprava	<u>(101 556)</u>	<u>(101 556)</u>	<u>(109 731)</u>	<u>(109 731)</u>
Celkový regulačný kapitál	<u>687 056</u>	<u>492 143</u>	<u>534 654</u>	<u>470 469</u>
Rizikovo vážené aktíva spolu	<u>6 154 692</u>	<u>6 154 692</u>	<u>5 878 395</u>	<u>5 878 395</u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	12,81 %	9,65 %	10,96 %	9,87 %
Celková kapitálová primeranosť	11,16 %	8,00 %	9,10 %	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.

Banka musí udržiavať kapitálovú primeranosť minimálne na úrovni 8 % v súlade s opatreniami NBS. Kapitálová primeranosť je pomer medzi kapitálom banky 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 banky k 31. decembru 2009 a 2008 bola v súlade s opatrením NBS.

23. Podsúvahové záväzky

	2009	2008
Vydané záruky	487 600	414 819
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	<u>1 866 242</u>	<u>1 905 939</u>
	<u>2 353 842</u>	<u>2 320 758</u>

(a) Vydané záruky

Záväzky zo záruk predstavujú neodvolateľné záväzky, že banka vykoná platby v prípade, keď klient nie je schopný splniť svoje záväzky voči tretím stranám. Tieto záväzky obsahujú rovnaké úverové riziko ako úvery, preto banka 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.

23. Podsúvahové záväzky (pokračovanie)

(c) Záväzky z lízingu

V rámci svojej bežnej obchodnej činnosti banka 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	1 739	1 761
1 až 5 rokov	1 693	3 252
Nad 5 rokov	-	-
	<u>3 432</u>	<u>5 013</u>

(d) Súdne spory

Banka má niekoľko súdnych sporov. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2009 a následne vykázala rezervy vo výške 24 993 tisíc € (31. december 2008: 30 070 tisíc €) (pozri aj pozn. 20). Banka bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami banka 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 banke, ktoré podľa názoru Právneho oddelenia banky pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany banky.

24. Čisté úrokové výnosy

	2009	2008
Úrokové a obdobné výnosy		
Pohľadávky voči bankám	12 143	45 896
Úvery poskytnuté klientom	316 970	339 051
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>445 444</u>	<u>510 829</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Záväzky voči bankám	(2 747)	(8 998)
Vklady a úvery od klientov	(90 996)	(158 948)
Emitované dlhové cenné papiere	(42 294)	(53 758)
	<u>(136 037)</u>	<u>(221 704)</u>
	<u>309 407</u>	<u>289 125</u>

Úrokové výnosy z individuálne znehodnotených úverov poskytnutých klientom za rok 2009 dosiahli výšku 12 484 tisíc € (2008: 3 411 tisíc €). Nárast bol spôsobený hlavne významným zvýšením počtu a objemu individuálne posudzovaných úverov poskytnutých klientom.

25. 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
Vklady	730	693
Sprostredkovanie poistenia	7 423	7 375
Úvery a záruky	35 648	31 655
Kontokorenty	3 188	3 523
Cenné papiere	3 145	8 107
Transakcie a platby	19 688	21 605
Ostatné	1 821	1 998
	<u>120 383</u>	<u>125 472</u>
Náklady na poplatky a provízie		
Platené bankám	(11 553)	(9 278)
Platené sprostredkovateľom:		
Kreditné karty	(34 575)	(31 372)
Cenné papiere	(567)	(718)
Služby	(2 191)	(3 978)
Ostatné	(1 249)	(1 137)
	<u>(50 135)</u>	<u>(46 483)</u>
	<u>70 248</u>	<u>78 989</u>

26. Čistý zisk z finančných operácií

	2009	2008
Menové deriváty a transakcie	(4 128)	17 353
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	2 244	(876)
Finančný majetok na predaj *	7 458	16
Finančný majetok držaný do splatnosti	-	137
Akciové deriváty	7	183
Zisky z predaja investícií	139	-
	<u>11 109</u>	<u>41 579</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.

27. Ostatné prevádzkové výnosy

	2009	2008
Nájomné	1 998	1 800
Zisk z predaja hmotného majetku	710	1 587
Zisk z redemácie emitovaných dlhových cenných papierov	3 906	-
Ostatné	1 395	2 104
	<u>8 009</u>	<u>5 491</u>

28. Mzdy a odmeny zamestnancom

	2009	2008
Mzdy	(63 924)	(63 776)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(21 706)	(21 840)
Sociálny fond	(799)	(788)
Program stabilizácie zamestnancov (pozn. 21)	(161)	(478)
Rezerva na odstupné a pracovné jubileá (pozn. 21)	(716)	85
	<u>(87 306)</u>	<u>(86 797)</u>

Celkový počet zamestnancov banky k 31. decembru 2009 bol 3 469 (31. december 2008: 3 586).

Okrem povinného dôchodkového zabezpečenia nemá banka 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. Banke nevznikajú z titulu vyplácania dôchodkov v budúcnosti žiadne záväzky voči zamestnancom.

29. Ostatné prevádzkové náklady

	2009	2008
Služby vzťahujúce sa k budovám	(13 290)	(12 378)
Údržba IT systémov	(10 134)	(13 231)
Poštovné a telekomunikačné služby	(9 674)	(9 831)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	(8 530)	(6 555)
Služby vzťahujúce sa k zariadeniam	(7 297)	(7 064)
DPH a ostatné dane	(5 998)	(6 725)
Bezpečnostné služby	(4 670)	(4 886)
Reklama	(4 853)	(10 447)
Kancelárske potreby	(3 333)	(3 455)
Odborné služby	(4 454)	(4 506)
Cestovné	(863)	(1 050)
Manká a škody	(1 403)	(1 011)
Školenia	(718)	(1 166)
Audit *	(478)	(398)
Prepravné	(459)	(624)
Poistenie	(411)	(510)
Zaplatené súdne spory	(199)	(239)
Rezerva na súdne spory (pozn. 20)	5 077	2 073
Ostatné prevádzkové náklady	(1 789)	(908)
	<u>(73 476)</u>	<u>(82 911)</u>

* K 31. decembru 2009 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 185 tisíc € (31. december 2008: 166 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 185 tisíc € (31. december 2008: 166 tisíc €) a iné výkazníctvo vo výške 108 tisíc € (31. december 2008: 66 tisíc €).

30. Opravné položky k finančnému majetku

	2009	2008
Čistá tvorba opravných položiek (pozn. 10)	(65 045)	(42 769)
Čisté rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky (pozn. 21)	2 168	(1 291)
	<u>(62 877)</u>	<u>(44 060)</u>
Nominálna hodnota odpísaných úverov	(5 306)	(1 519)
Nominálna hodnota predaných úverov	(3 785)	(8 492)
Príjmy z odpísaných úverov	2 187	7 477
Príjmy z predaných úverov	2 185	9 902
	<u>(4 719)</u>	<u>7 368</u>
	<u>(67 596)</u>	<u>(36 692)</u>

31. Daň z príjmov

	2009	2008
Splatná daň z príjmov	(48 849)	(52 251)
Odložená daň z príjmov	32 902	19 370
	<u>(15 947)</u>	<u>(32 881)</u>

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

	2009	2008
Pohľadávky voči bankám	(125)	153
Úvery poskytnuté klientom	21 737	17 665
Investície držané do splatnosti	11 595	(32)
Hmotný majetok	(104)	(175)
Ostatné záväzky a rezervy	(201)	1 759
	<u>32 902</u>	<u>19 370</u>

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

	2009	2008
Zisk pred zdanením	162 187	177 692
Sadzba dane	19 %	19 %
Teoretická daň	(30 816)	(33 761)
Daňovo neuznané položky	5 365	451
Úpravy splatnej dane minulých období	(2 114)	429
Odúčtovanie odloženého daňového záväzku	11 618	-
Daňový náklad	<u>(15 947)</u>	<u>(32 881)</u>
Efektívna daňová sadzba	<u>9,83 %</u>	<u>18,50 %</u>

32. 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	16 061	354
Mínus: Reklasifikačné úpravy o zisky zahrnuté v zisku alebo strate	(7 939)	(16)
	<u>8 122</u>	<u>338</u>
Zabezpečovanie peňažných tokov:		
Zisky/(straty), ktoré vznikli počas roka	(1 000)	(955)
Ostatné súčasti komplexné výsledku spolu	7 214	(2 223)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku	(1 353)	120
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok	<u>5 861</u>	<u>(2 103)</u>

33. 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	8 122	(1 543)	6 579	338	(62)	276
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	(1 000)	190	(810)	(955)	182	(773)
	<u>7 214</u>	<u>(1 353)</u>	<u>5 861</u>	<u>(2 223)</u>	<u>120</u>	<u>(2 103)</u>

34. 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 banky boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

(a) Peniaze a zostatky na účtoch centrálnych bánk

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) Dcérske, pridružené a spoločné podniky

Odhadovaná reálna hodnota investícií do dcérskych, pridružených a spoločných 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 banka ponúka týmto klientom.

(g) Emitované dlhové cenné papiere

Reálna hodnota dlhových cenných papierov emitovaných bankou 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.

Banka 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.

34. 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	-	-	238 446	-	-	238 446	238 446
Pohľadávky voči bankám	5	-	-	168 646	-	-	168 646	168 646
Finančný majetok na obchodovanie	6	163 082	-	-	-	-	163 082	163 082
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	-	-	5 549 836	-	-	5 549 836	6 003 450
Investície držané do splatnosti	11	-	2 046 247	-	-	-	2 046 247	2 067 187
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	12	-	-	-	-	101 559	101 559	101 559
		<u>205 865</u>	<u>2 046 247</u>	<u>5 956 928</u>	<u>995 561</u>	<u>101 559</u>	<u>9 306 160</u>	<u>9 780 714</u>
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	16	-	-	-	-	(559 697)	(559 697)	(559 697)
Derivátové finančné nástroje	7	(52 471)	-	-	-	-	(52 471)	(52 471)
Vklady a úvery od klientov	17	-	-	-	-	(6 613 327)	(6 613 327)	(6 310 623)
Emitované dlhové cenné papiere	18	-	-	-	-	(1 285 310)	(1 285 310)	(1 285 233)
		<u>(52 471)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(8 458 334)</u>	<u>(8 510 805)</u>	<u>(8 208 024)</u>

34. 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	-	-	504 999	-	-	504 999	504 999
Pohľadávky voči bankám	5	-	-	1 436 664	-	-	1 436 664	1 436 664
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	-	-	5 262 286	-	-	5 262 286	5 441 253
Investície držané do splatnosti	11	-	2 199 632	-	-	-	2 199 632	2 190 640
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	12	-	-	-	-	109 734	109 734	109 734
		<u>852 165</u>	<u>2 199 632</u>	<u>7 203 949</u>	<u>265 048</u>	<u>109 734</u>	<u>10 630 528</u>	<u>10 800 503</u>
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	16	-	-	-	-	(637 702)	(637 702)	(637 702)
Derivátové finančné nástroje	7	(52 471)	-	-	-	-	(52 471)	(52 471)
Vklady a úvery od klientov	17	-	-	-	-	(8 131 184)	(8 131 184)	(8 048 027)
Emitované dlhové cenné papiere	18	-	-	-	-	(1 106 848)	(1 106 848)	(1 078 919)
		<u>(52 471)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9 875 734)</u>	<u>(9 928 205)</u>	<u>(9 817 119)</u>

34. 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
		10 572	152 510	-	163 082	-	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.

35. Riadenie finančného rizika

Úvod a prehľad

Z používania finančných nástrojov vyplýva angažovanosť banky voči týmto rizikám:

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

V tejto časti sa nachádzajú informácie o angažovanosti banky 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 banky 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 banka snaží vybudovať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti. Oddelenie Interného auditu banky 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 previerky 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 banku riziko finančnej straty. Takéto riziko vzniká hlavne z úverov klientom, pohľadávok voči bankám a finančných investícií. Na účely výkazníctva riadenia rizika zvažuje a konsoliduje banka 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, pravidiel 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, Predstavenstvu a CCC. Divízia zodpovedá za kontrolu nad úverovým rizikom vrátane:

35. 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

Banka 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, banka postúpi tohto klienta na odbor vymáhania pohľadávok. Pri takýchto klientoch sa vykazuje znehodnotenie na individuálnej báze. Pre znehodnotenie na portfóliovej báze používa banka 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.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Portfólio banky podľa kategórií:

Kategória	2009			2008		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám						
Štandardné	168 646	-	168 646	1 437 319	(655)	1 436 664
Pochybné a sporné	151	(151)	-	151	(151)	-
	<u>168 797</u>	<u>(151)</u>	<u>168 646</u>	<u>1 437 470</u>	<u>(806)</u>	<u>1 436 664</u>
Vládny sektor						
Štandardné	31 955	-	31 955	17 794	-	17 794
	<u>31 955</u>	<u>-</u>	<u>31 955</u>	<u>17 794</u>	<u>-</u>	<u>17 794</u>
Úvery poskytnuté korporátnym klientom						
Štandardné	2 399 925	(35 310)	2 364 615	2 491 433	(36 693)	2 454 740
Neštandardné	75 598	(19 657)	55 941	7 414	(2 522)	4 892
Pochybné a sporné	32 058	(25 372)	6 686	24 271	(20 245)	4 026
	<u>2 507 581</u>	<u>(80 339)</u>	<u>2 427 242</u>	<u>2 523 118</u>	<u>(59 460)</u>	<u>2 463 658</u>
Úvery poskytnuté retailovým klientom						
Štandardné	3 090 549	(58 435)	3 032 114	2 822 970	(64 413)	2 758 557
Neštandardné	63 326	(16 956)	46 370	20 972	(5 571)	15 401
Pochybné a sporné	64 392	(52 237)	12 155	30 312	(23 436)	6 876
	<u>3 218 267</u>	<u>(127 628)</u>	<u>3 090 639</u>	<u>2 874 254</u>	<u>(93 420)</u>	<u>2 780 834</u>
Cenné papiere						
Štandardné	3 203 386	-	3 203 386	3 254 499	-	3 254 499
Neštandardné	1 881	(377)	1 504	1 881	(496)	1 385
	<u>3 205 267</u>	<u>(377)</u>	<u>3 204 890</u>	<u>3 256 380</u>	<u>(496)</u>	<u>3 255 884</u>

35. 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	238 446	504 999
Pohľadávky voči bankám	168 646	1 436 664
Finančný majetok na obchodovanie	163 082	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	5 549 836	5 262 286
Investície držané do splatnosti	2 046 247	2 199 632
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	101 559	109 734
Nehmotný majetok	28 207	27 402
Hmotný majetok	157 992	174 444
Splatné daňové pohľadávky	6 722	-
Odložené daňové pohľadávky	39 511	7 963
Ostatný majetok	11 581	11 809
	<u>9 567 057</u>	<u>10 876 263</u>

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

	2009			2008		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	168 646	-	168 646	1 427 478	(336)	1 427 142
91 – 180 dní	151	(151)	-	4 950	(234)	4 716
Nad 181 dní	-	-	-	5 042	(236)	4 806
	<u>168 797</u>	<u>(151)</u>	<u>168 646</u>	<u>1 437 470</u>	<u>(806)</u>	<u>1 436 664</u>
Vládny sektor						
Bez omeškania	31 832	-	31 832	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	-	-	-
	<u>31 955</u>	<u>-</u>	<u>31 955</u>	<u>17 794</u>	<u>-</u>	<u>17 794</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Korporátni klienti						
Bez omeškania	2 399 162	(46 005)	2 353 157	2 439 474	(38 983)	2 400 491
1 – 30 dní	33 351	(2 921)	30 430	56 321	(2 574)	53 747
31 – 60 dní	4 080	(1 145)	2 935	5 056	(614)	4 442
61 – 90 dní	1 484	(583)	901	2 698	(1 030)	1 668
91 – 180 dní	37 205	(9 794)	27 411	1 449	(951)	498
Nad 181 dní *	32 299	(19 891)	12 408	18 120	(15 308)	2 812
	<u>2 507 581</u>	<u>(80 339)</u>	<u>2 427 242</u>	<u>2 523 118</u>	<u>(59 460)</u>	<u>2 463 658</u>
Retailoví klienti						
Bez omeškania	2 893 920	(49 967)	2 843 953	2 666 655	(55 865)	2 610 790
1 – 30 dní	156 078	(8 302)	147 776	121 710	(6 929)	114 781
31 – 60 dní	31 733	(3 457)	28 276	25 640	(3 435)	22 205
61 – 90 dní	17 882	(2 930)	14 952	11 230	(2 547)	8 683
91 – 180 dní	29 526	(12 513)	17 013	17 353	(7 158)	10 195
Nad 181 dní *	89 128	(50 459)	38 669	31 666	(17 486)	14 180
	<u>3 218 267</u>	<u>(127 628)</u>	<u>3 090 639</u>	<u>2 874 254</u>	<u>(93 420)</u>	<u>2 780 834</u>
Cenné papiere						
Bez omeškania	<u>3 205 267</u>	<u>(377)</u>	<u>3 204 890</u>	<u>3 256 380</u>	<u>(496)</u>	<u>3 255 884</u>
	<u>3 205 267</u>	<u>(377)</u>	<u>3 204 890</u>	<u>3 256 380</u>	<u>(496)</u>	<u>3 255 884</u>

*** Politika odpisovania pohľadávok**

Banka 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. Banka 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 nevyhľaditeľnosti danej pohľadávky. Odpis takýchto pohľadávok podlieha schváleniu zo strany riaditeľa divízie úverového rizika.

Banka 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 banka reálnu hodnotu pravidelne aktualizuje.

35. 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	447 640	65 238	457 836	44 519
Hmotný majetok	5 336 100	-	4 480 163	-
	<u>5 817 949</u>	<u>121 502</u>	<u>4 938 068</u>	<u>784 434</u>

Zabezpečenie vo forme dlhových cenných papierov získaných od bánk predstavuje reálnu hodnotu zabezpečenia získaného v reverzných repo obchodoch s bankami. Banka 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.

Banka 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	137 071	(151)	136 920	1 406 214	(209)	1 406 005
Vládny sektor	31 955	-	31 955	17 794	-	17 794
Korporátni klienti	2 507 581	(80 339)	2 427 242	2 522 412	(59 448)	2 462 964
Retailoví klienti	3 215 668	(127 599)	3 088 069	2 872 904	(93 397)	2 779 507
Cenné papiere	3 200 009	-	3 200 009	3 251 575	-	3 251 575
	<u>9 092 284</u>	<u>(208 089)</u>	<u>8 884 195</u>	<u>10 070 899</u>	<u>(153 054)</u>	<u>9 917 845</u>
Severná Amerika						
Banky	30 956	-	30 956	31 135	(597)	30 538
Retailoví klienti	977	(19)	958	737	(17)	720
Cenné papiere	5 258	(377)	4 881	4 805	(496)	4 309
	<u>37 191</u>	<u>(396)</u>	<u>36 795</u>	<u>36 677</u>	<u>(1 110)</u>	<u>35 567</u>
Ázia						
Banky	645	-	645	121	-	121
Korporátni klienti	-	-	-	706	(12)	694
Pohľadávky voči bankám	695	(9)	686	-	-	-
	<u>1 340</u>	<u>(9)</u>	<u>1 331</u>	<u>827</u>	<u>(12)</u>	<u>815</u>
Zvyšok sveta						
Banky	125	-	125	-	-	-
Retailoví klienti	927	(1)	926	613	(6)	607
	<u>1 052</u>	<u>(1)</u>	<u>1 051</u>	<u>613</u>	<u>(6)</u>	<u>607</u>

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

31 December 2009	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	62 049	5 184	-
Stavebníctvo	-	-	155 689	14 335	-
Spotrebitelia	-	-	-	2 953 303	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	140 288	1 069	-
Finančné služby	168 646	-	271 547	498	176 379
Verejná správa	-	31 955	-	-	3 016 987
Priemysel	-	-	431 113	22 478	-
Odborné služby	-	-	65 106	7 622	-
Nehnutelnosti	-	-	381 226	2 745	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	605 089	52 682	9 446
Služby	-	-	51 410	11 381	574
Doprava	-	-	223 112	8 915	-
Iné	-	-	40 613	10 427	1 504
	168 646	31 955	2 427 242	3 090 639	3 204 890

31 December 2008	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	81 942	5 102	-
Stavebníctvo	-	-	151 023	12 968	-
Spotrebitelia	-	-	-	2 641 108	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	85 947	656	-
Finančné služby	1 436 664	-	302 998	551	1 035 765
Verejná správa	-	17 794	9	-	2 208 772
Priemysel	-	-	496 023	27 368	-
Odborné služby	-	-	45 242	6 092	-
Nehnutelnosti	-	-	358 995	3 506	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	588 445	50 759	9 962
Služby	-	-	56 882	11 623	-
Doprava	-	-	227 823	10 741	-
Iné	-	-	68 329	10 360	1 385
	1 436 664	17 794	2 463 658	2 780 834	3 255 884

Účtovná hodnota finančného majetku, ktorý by bol po splatnosti, alebo znehodnotený, ktorého zmluvné podmienky boli upravené v roku 2009 predstavuje 1 767 tisíc € pri korporátnych klientoch (2008: nula) a 17 773 tisíc € pri retailových klientoch (2008: nula). Zmena zmluvných podmienok týchto kontraktov nemá v porovnaní s pôvodnými zmluvnými podmienkami negatívny vplyv na zisk banky.

35. 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	168 646	-	168 646	151	(151)	-	-	-	-
Vládny sektor									
Štátne inštitúcie	11 049	-	11 049	-	-	-	-	-	-
Samospráva	20 782	-	20 782	-	-	-	124	-	124
	31 831	-	31 831	-	-	-	124	-	124
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	1 518 462	(15 539)	1 502 923	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 súkromného sektora	16 263	(195)	16 068	-	-	-	7	-	7
Faktoring	23 308	(1 005)	22 303	30	(12)	18	1 850	(6)	1 844
	2 361 571	(33 547)	2 328 024	107 656	(45 029)	62 627	38 354	(1 763)	36 591
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	134 380	(5 334)	129 046	14 015	(8 670)	5 345	3 288	(414)	2 874
Spotrebné úvery	493 699	(15 447)	478 252	55 998	(36 497)	19 501	50 806	(4 101)	46 705
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
Ostatní	759	-	759	-	-	-	3	-	3
	2 892 826	(49 628)	2 843 198	127 718	(69 193)	58 525	197 723	(8 807)	188 916
Cenné papiere									
Na obchodovanie	163 713	-	163 713	-	-	-	-	-	-
Na predaj	994 930	-	994 930	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	2 044 743	-	2 044 743	1 881	(377)	1 504	-	-	-
	3 203 386	-	3 203 386	1 881	(377)	1 504	-	-	-

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2008	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Amortizovaná hodnota	Znehodnotené Opravné položky	Účtovná hodnota	V omeškaní, bez znehodnotenia		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota				Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	1 427 327	(185)	1 427 142	151	(151)	-	9 992	(470)	9 522
Vládny sektor									
Štátne inštitúcie	2,835	-	2,835	-	-	-	-	-	-
Samospráva	14,945	-	14,945	-	-	-	14	-	14
	<u>17,780</u>	<u>-</u>	<u>17,780</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14</u>	<u>-</u>	<u>14</u>
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	1 557 617	(22 888)	1 534 729	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 súkromného sektora	16 515	(17)	16 498	-	-	-	10	-	10
Factoring	24 345	(432)	23 913	67	(33)	34	3 948	(71)	3 877
	<u>2 432 451</u>	<u>(35 161)</u>	<u>2 397 290</u>	<u>31 685</u>	<u>(22 767)</u>	<u>8 918</u>	<u>58 982</u>	<u>(1 532)</u>	<u>57 450</u>
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	135 169	(4 724)	130 445	3 810	(3 024)	786	3 944	(456)	3 488
Spotrebné úvery	471 997	(20 716)	451 281	31 959	(17 938)	14 021	32 685	(2 441)	30 244
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
Ostatní	2 802	(8)	2 794	1	-	1	4 327	(83)	4 244
	<u>2 666 527</u>	<u>(55 828)</u>	<u>2 610 699</u>	<u>51 284</u>	<u>(29 007)</u>	<u>22 277</u>	<u>156 443</u>	<u>(8 585)</u>	<u>147 858</u>
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	-	-	-
	<u>3 254 499</u>	<u>-</u>	<u>3 254 499</u>	<u>1 881</u>	<u>(496)</u>	<u>1 385</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

35. 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 banky, 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

Banka 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 banke 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 banky. 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 bankou 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 Národná banka Slovenska ako základ pre výpočet kapitálových nárokov pre trhové riziko obchodnej knihy.

Banka 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. Banka navyše používa širokú škálu stresových testov na modelovanie finančného vplyvu rozličných výnimočných trhových scenárov na pozície banky.

35. 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 banky, 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 banky.

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 banka presne vie, 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 banky 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.

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 banky 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.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Na konci roka 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 € na konci roka 2008

	2009	2008
SKK	-	(121)
EUR	21	(9)
CZK	7	2
USD	-	(2)
Ostatné	-	-
	<u>28</u>	<u>(130)</u>

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	165 994	-	7 809	31 236	39 045	244 084
Pohľadávky voči bankám	104 753	40 928	7 600	16 827	1 263	171 371
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	-
Finančný majetok na predaj	315 886	58 228	23 566	406 556	277 122	1 081 358
Úvery poskytnuté klientom	1 523 567	1 211 741	1 768 787	1 503 643	557 900	6 565 638
Investície držané do splatnosti	171 915	172 154	583 602	834 291	651 340	2 413 302
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	-	-	10 156	40 624	50 779	101 559
	<u>2 282 115</u>	<u>1 483 051</u>	<u>2 401 520</u>	<u>2 833 177</u>	<u>1 577 449</u>	<u>10 577 312</u>
Závazky						
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(367 383)	(59 229)	(187 759)	(5 612)	(726)	(620 709)
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	-
Vklady a úvery od klientov	(3 127 783)	(395 739)	(985 426)	(1 362 420)	(821 010)	(6 692 378)
Emitované dlhové cenné papiere	(102 075)	(423 606)	(254 588)	(351 618)	(364 906)	(1 496 793)
	<u>(3 597 241)</u>	<u>(878 574)</u>	<u>(1 427 773)</u>	<u>(1 719 650)</u>	<u>(1 186 642)</u>	<u>(8 809 880)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(1 315 126)</u>	<u>604 477</u>	<u>973 747</u>	<u>1 113 527</u>	<u>390 807</u>	<u>1 767 432</u>

35. 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	556 074	-	-	8 917	8 917	573 908
Pohľadávky voči bankám	16 162	87 371	7 096	26 473	-	137 102
Derivátové finančné nástroje	-	-	97 527	-	-	97 527
Finančný majetok na predaj	13 292	285	179 142	88 447	-	281 166
Úvery poskytnuté klientom	1 056 537	1 691 014	1 631 390	1 039 598	214 749	5 633 288
Investície držané do splatnosti	54 822	57 723	983 570	624 788	814 634	2 535 537
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	-	-	10 973	43 894	54 867	109 734
	<u>1 696 887</u>	<u>1 836 393</u>	<u>2 909 698</u>	<u>1 832 117</u>	<u>1 093 167</u>	<u>9 368 262</u>
Závazky						
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(86 614)	(204 709)	(7 179)	-	-	(298 502)
Derivátové finančné nástroje	-	-	(66 516)	(28 611)	-	(95 127)
Vklady a úvery od klientov	(4 022 974)	(664 848)	(1 378 468)	(821 073)	(718 599)	(7 605 962)
Emitované dlhové cenné papiere	(100 113)	(474 967)	(203 761)	(257 403)	(208 706)	(1 244 950)
	<u>(4 209 701)</u>	<u>(1 344 524)</u>	<u>(1 655 924)</u>	<u>(1 107 087)</u>	<u>(927 305)</u>	<u>(9 244 541)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(2 512 814)</u>	<u>491 869</u>	<u>1 253 774</u>	<u>725 030</u>	<u>165 862</u>	<u>123 721</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	2,91	3,79
Finančný majetok na obchodovanie	5,07	4,18
Finančný majetok na predaj	2,83	3,92
Úvery poskytnuté klientom	5,64	7,00
Investície držané do splatnosti	3,92	4,28
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	0,64	2,45
Vklady a úvery od klientov	1,65	2,32
Emitované dlhové cenné papiere	3,46	4,56

35. 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 banky 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	229 822	1 197	4 076	3 351	238 446
Pohľadávky voči bankám	83 015	18 090	15 641	51 900	168 646
Finančný majetok na obchodovanie	64 787	-	-	98 295	163 082
Derivátové finančné nástroje	42 783	-	-	-	42 783
Finančný majetok na predaj	995 561	-	-	-	995 561
Úvery poskytnuté klientom	5 353 756	89 566	91 049	15 465	5 549 836
Investície držané do splatnosti	2 046 247	-	-	-	2 046 247
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	101 559	-	-	-	101 559
	<u>8 917 530</u>	<u>108 853</u>	<u>110 766</u>	<u>169 011</u>	<u>9 306 160</u>
Záväzky					
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(454 148)	(55 049)	(28 160)	(22 340)	(559 697)
Derivátové finančné nástroje	(52 471)	-	-	-	(52 471)
Vklady a úvery od klientov	(6 407 871)	(115 324)	(54 195)	(35 937)	(6 613 327)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 189 753)	(23 937)	(71 620)	-	(1 285 310)
	<u>(8 104 243)</u>	<u>(194 310)</u>	<u>(153 975)</u>	<u>(58 277)</u>	<u>(8 510 805)</u>
Čistá pozícia	<u>813 287</u>	<u>(85 457)</u>	<u>(43 209)</u>	<u>110 734</u>	<u>795 355</u>
31. december 2008					
	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Majetok					
Peniaze a zostatky na účtoch					
v centrálnych bankách	493 311	1 627	6 176	3 885	504 999
Pohľadávky voči bankám	1 397 189	19 184	88	20 203	1 436 664
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	5 061 998	100 400	92 004	7 884	5 262 286
Investície držané do splatnosti	2 199 632	-	-	-	2 199 632
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	109 734	-	-	-	109 734
	<u>10 378 723</u>	<u>121 564</u>	<u>98 269</u>	<u>31 972</u>	<u>10 630 528</u>
Záväzky					
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(621 834)	(44)	(9 470)	(6 354)	(637 702)
Derivátové finančné nástroje	(52 471)	-	-	-	(52 471)
Vklady a úvery od klientov	(7 900 313)	(138 049)	(60 605)	(32 217)	(8 131 184)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 010 557)	(24 481)	(71 810)	-	(1 106 848)
	<u>(9 585 175)</u>	<u>(162 574)</u>	<u>(141 885)</u>	<u>(38 571)</u>	<u>(9 928 205)</u>
Čistá pozícia	<u>793 548</u>	<u>(41 010)</u>	<u>(43 616)</u>	<u>(6 599)</u>	<u>702 323</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(c) Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko neschopnosti banky splatiť svoje záväzky v čase ich splatnosti. Za normálnych podmienok je banka 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 banky veľmi úzko späté s likvidnosťou trhu (trhové likviditné riziko).

Rámec pre riadenie rizika likvidity prijatý bankou 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 banke 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 banky.

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 Útvar Finančných a kapitálových trhov, zodpovedný za riadenie krátkodobej likvidity, Útvar Riadenia aktív a pasív, zodpovedný za riadenie strednodobej a dlhodobej likvidity a Útvar Riadenia trhových rizík, zodpovedný za monitorovanie ukazovateľov a sledovanie dodržiavania limitov.

Táto smernica sa dá rozdeliť do troch oblastí: „Riadenie krátkodobej likvidity“, „Riadenie štruktúrálnej 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 možnej obozretnosti pri jeho riadení.

Riadenie štruktúrálnej likvidity zahŕňa súbor mier a limitov navrhnutých pre riadenie a kontrolu rizika plynúceho z nesúlady 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 štruktúrálnej likvidity zabezpečuje aj metódy na prekonanie potenciálnej likviditnej krízy definovanej ako neschopnosť Banky splniť si svoje záväzky bez toho, aby musela implementovať procesy a nástroje spôsobom, ktorý sa vymyká bežnej činnosti.

Likviditný pohotovostný plán, majúci na zreteli zabezpečenie kapitálu banky 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 útvarami zabezpečujúcim riadenie likvidity.

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Pravidlo 1: Nehnuteľnosti + investície do akcií <= regulačný kapitál

Pravidlo 2: Strednodobý majetok + 0,5 * dlhodobý majetok <= 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	244 085	-	-	-	-	-	244 085
Pohľadávky voči bankám	94 844	29 142	16 111	62 710	47 647	82	250 536
Finančný majetok na obchodovanie	42	30 059	63 803	73 733	893	-	168 530
Finančný majetok na predaj	4 413	48 653	21 774	451 222	581 159	-	1 107 221
Úvery poskytnuté klientom	274 549	601 782	1 019 458	2 391 158	3 519 998	39 877	7 846 822
Investície držané do splatnosti	4 706	207 229	105 434	1 414 571	651 340	-	2 383 280
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	-	-	-	-	-	101 559	101 559
	622 639	916 865	1 226 580	4 393 394	4 801 037	141 518	12 102 033
Záväzky							
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(313 066)	(863)	(156 564)	(12 804)	(89 974)	-	(573 271)
Vklady a úvery od klientov	(4 412 972)	(587 111)	(804 860)	(797 312)	(3)	(17 933)	(6 620 191)
Emitované dlhové cenné papiere	(162)	(85 530)	(111 605)	(748 719)	(591 717)	-	(1 537 733)
	(4 726 200)	(673 504)	(1 073 029)	(1 558 835)	(681 694)	(17 933)	(8 731 195)
Čistá pozícia finančných nástrojov	(4 103 561)	243 361	153 551	2 834 559	4 119 343	123 585	3 370 838
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	(4 105 993)	244 647	149 126	2 836 433	4 117 142	123 585	3 364 940

35. 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	Nešpeci- fikované	Spolu
Majetok							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	571 733	-	-	-	-	-	571 733
Pohľadávky voči bankám	1 349 479	611	5 900	67 909	32 049	237	1 456 185
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	309 682	469 377	1 093 248	2 197 014	3 135 783	42 123	7 247 227
Investície držané do splatnosti	43 479	62 529	373 527	1 275 332	814 634	-	2 569 501
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	-	-	-	-	-	109 734	109 734
	<u>2 938 403</u>	<u>534 091</u>	<u>1 709 676</u>	<u>3 692 525</u>	<u>4 014 875</u>	<u>152 094</u>	<u>13 041 664</u>
Závazky							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(605 572)	(244)	(2 115)	(10 793)	(30 046)	-	(648 770)
Vklady a úvery od klientov	(5 988 852)	(519 393)	(1 230 065)	(392 177)	(27 556)	-	(8 158 043)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 301)	(41 713)	(96 803)	(588 788)	(472 801)	-	(1 201 406)
	<u>(6 595 725)</u>	<u>(561 350)</u>	<u>(1 328 983)</u>	<u>(991 758)</u>	<u>(530 403)</u>	<u>-</u>	<u>(10 008 219)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(3 657 322)</u>	<u>(27 259)</u>	<u>380 693</u>	<u>2 700 767</u>	<u>3 484 472</u>	<u>152 094</u>	<u>3 033 445</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>(3 652 586)</u>	<u>(20 696)</u>	<u>377 209</u>	<u>2 705 237</u>	<u>3 484 458</u>	<u>152 094</u>	<u>3 045 716</u>

35. 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	238 446	-	238 446
Pohľadávky voči bankám	103 785	64 861	168 646
Finančný majetok na obchodovanie	95 328	67 754	163 082
Derivátové finančné nástroje	42 783	-	42 783
Finančný majetok na predaj	75 756	919 805	995 561
Úvery poskytnuté klientom	1 909 678	3 640 158	5 549 836
Investície držané do splatnosti	297 715	1 748 532	2 046 247
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	-	101 559	101 559
Nehmotný majetok	-	28 207	28 207
Hmotný majetok	-	157 992	157 992
Splatné daňové pohľadávky	6 722	-	6 722
Odložené daňové pohľadávky	-	39 511	39 511
Ostatný majetok	11 581	-	11 581
	<u>2 781 794</u>	<u>6 768 379</u>	<u>9 550 173</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(523 866)	(35 831)	(559 697)
Derivátové finančné nástroje	(52 471)	-	(52 471)
Vklady a úvery od klientov	(5 888 536)	(724 791)	(6 613 327)
Emitované dlhové cenné papiere	(174 350)	(1 110 960)	(1 285 310)
Rezervy	-	(24 993)	(24 993)
Ostatné záväzky	(48 344)	(2 241)	(50 585)
	<u>(6 687 567)</u>	<u>(1 898 816)</u>	<u>(8 586 383)</u>
	<u>(3 905 773)</u>	<u>4 869 563</u>	<u>963 790</u>

35. 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	504 999	-	504 999
Pohľadávky voči bankám	1 376 697	59 967	1 436 664
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	1 880 631	3 381 655	5 262 286
Investície držané do splatnosti	445 524	1 754 108	2 199 632
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	-	109 734	109 734
Nehmotný majetok	-	27 402	27 402
Hmotný majetok	-	174 444	174 444
Splatné daňové pohľadávky	-	-	-
Odložené daňové pohľadávky	-	7 963	7 963
Ostatný majetok	11 809	-	11 809
	<u>5 175 885</u>	<u>5 677 966</u>	<u>10 853 851</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(625 167)	(12 535)	(637 702)
Derivátové finančné nástroje	(52 471)	-	(52 471)
Vklady a úvery od klientov	(7 852 478)	(278 706)	(8 131 184)
Emitované dlhové cenné papiere	(112 116)	(994 732)	(1 106 848)
Splatné daňové záväzky	(22 368)	-	(22 368)
Rezervy	-	(30 070)	(30 070)
Ostatné záväzky	(60 339)	(1 364)	(61 703)
	<u>(8 724 939)</u>	<u>(1 317 407)</u>	<u>10 042 346)</u>
	<u>(3 549 054)</u>	<u>4 360 559</u>	<u>811 505</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(d) Operačné riziko

Stratégia a procesy riadenia Operačných rizík

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 VÚB 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 banke 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 zmiernovanie 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, navyše k systému riadenia požadovaného regulátormi 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 bankové aktivity rozdelené.

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

Politiky pre zmiernovanie operačného rizika

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

36. Segmentové vykazovanie

Informácie o segmentoch sa prezentujú vzhľadom na prevádzkové segmenty banky 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.

Banka 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 banky, riadenie portfólia cenných papierov držaných do splatnosti, emisie dlhových cenných papierov ako aj transakcie súvisiace s obchodnou knihou. Banka má aj riadiace centrum, ktoré spravuje všeobecný investičný majetok banky, jej investície do akcií, kapitál ako aj úsek Riadenia rizík, ktorý má na starosti stratové úverové portfólio.

36. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)
31. december 2009

	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	235 061	78 708	126 886	4 789	445 444
Úrokové náklady	(75 606)	(10 994)	(49 095)	(342)	(136 037)
Výnosy medzi segmentmi	9 690	(17 892)	(15 832)	24 034	-
Čisté úrokové výnosy	169 145	49 822	61 959	28 481	309 407
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	53 714	16 167	775	(408)	70 248
Čistý zisk z finančných operácií	4 368	3 972	2 830	(61)	11 109
Ostatné prevádzkové výnosy	4 321	-	3 659	29	8 009
Výnosy z dividend	-	-	-	21 145	21 145
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom	231 548	69 961	69 223	49 186	419 918
Odpisy a amortizácia	(17 399)	(535)	(230)	(11 189)	(29 353)
Prevádzkové náklady					(160 782)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					229 783
Opravné položky k finančnému majetku	(32 944)	(27 275)	918	(8 295)	(67 596)
Daň z príjmov					(15 947)
Čistý zisk za rok					146 240
Majetok v rámci segmentu	3 147 591	2 466 433	3 452 792	483 357	9 550 173
Závazky v rámci segmentu	4 273 491	1 841 470	2 415 325	1 019 887	9 550 173

36. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

31. december 2008	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	212 933	125 410	170 538	1 948	510 829
Úrokové náklady	(110 506)	(50 454)	(60 438)	(306)	(221 704)
Výnosy medzi segmentmi	<u>76 087</u>	<u>(12 603)</u>	<u>(92 954)</u>	<u>29 470</u>	<u>-</u>
Čisté úrokové výnosy	178 514	62 353	17 146	31 112	289 125
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	60 408	16 814	1 488	279	78 989
Čistý zisk z finančných operácií	14 872	18 414	8 130	163	41 579
Ostatné prevádzkové výnosy	344	281	(7)	4 873	5 491
Výnosy z dividend	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 946</u>	<u>2 946</u>
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom	254 138	97 862	26 757	39 373	418 130
Odpisy a amortizácia	(21 199)	(1 291)	(232)	(11 316)	(34 038)
Prevádzkové náklady					<u>(169 708)</u>
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					214 384
Opravné položky k finančnému majetku	(23 653)	(10 553)	(205)	(2 281)	(36 692)
Daň z príjmov					<u>(32 881)</u>
Čistý zisk za rok					<u>144 811</u>
Majetok v rámci segmentu	2 886 272	2 486 002	4 829 947	651 630	10 853 851
Závazky v rámci segmentu	5 543 365	2 058 279	2 345 483	906 724	10 853 851

37. 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 vlastiaci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve banky, čo im dáva významný vplyv v banke, a každý iný jednotlivec, od ktorého sa môže očakávať, že ovplyvní alebo bude ovplyvnený takouto osobou pri obchodoch s bankou,
- (d) kľúčoví riadiaci pracovníci, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti banky vrátane riaditeľov, vedúcich pracovníkov banky 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 banky a podniky, ktoré majú s bankou 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 3 315 tisíc € (2008: 3 003 tisíc €).

37. 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	92 972	-	94 617
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	4 721	4 721
Finančný majetok na predaj	-	-	-	43 047	43 047
Ostatný majetok	-	-	374	-	374
	<u>717</u>	<u>928</u>	<u>93 346</u>	<u>156 969</u>	<u>251 960</u>
Závazky					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	81 732	81 732
Derivátové finančné nástroje	1 597	2	3 510	-	5 109
Vklady a úvery od klientov	-	-	-	2 025	2 025
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-
Dlhopisy	-	-	6 630	-	6 630
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	600 169	600 169
Ostatné záväzky	-	-	3 048	-	3 048
	<u>1 597</u>	<u>2</u>	<u>13 188</u>	<u>683 926</u>	<u>698 713</u>
Podsúvahové položky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31 538</u>	<u>-</u>	<u>31 538</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	1 685	8 050	9 808
Úrokové a obdobné náklady	(48)	-	(214)	(14 814)	(15 076)
Výnosy z poplatkov a provízií	-	-	2 218	-	2 218
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(27 038)	-	(27 038)
Čistý zisk z finančných operácií	-	-	-	2 974	2 974
Prevádzkové výnosy	-	-	820	260	1 080
Prevádzkové náklady	-	-	(9)	-	(9)
	<u>(18)</u>	<u>43</u>	<u>(22 538)</u>	<u>(3 530)</u>	<u>(26 043)</u>

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

37. 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	-	77 198	-	77 470
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	4 405	4 405
Finančný majetok na predaj	-	-	-	60 863	60 863
Ostatný majetok	-	-	397	-	397
	<u>272</u>	<u>-</u>	<u>77 595</u>	<u>131 749</u>	<u>209 616</u>
Závazky					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	53 482	53 482
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	121	121
Vklady a úvery od klientov	2 155	-	7 107	-	9 262
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-
Dlhopisy	-	-	3 196	-	3 196
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	345 850	345 850
Ostatné záväzky	-	-	2 630	-	2 630
	<u>2 155</u>	<u>-</u>	<u>12 933</u>	<u>399 453</u>	<u>414 541</u>
Podsúvahové položky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27 489</u>	<u>-</u>	<u>27 489</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	3 468	6 735	10 274
Úrokové a obdobné náklady	(21)	-	(376)	(15 955)	(16 352)
Výnosy z poplatkov a provízií	-	-	7 500	11	7 511
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(25 238)	(28)	(25 266)
Čistý zisk z finančných operácií	-	-	-	3 541	3 541
Prevádzkové výnosy	-	-	581	250	831
Prevádzkové náklady	-	-	-	(139)	(139)
	<u>(6)</u>	<u>56</u>	<u>(14 065)</u>	<u>(5 585)</u>	<u>(19 600)</u>

38. Rozdelenie zisku

Dňa 7. apríla 2009 schválili akcionári banky nasledovné rozdelenie zisku za rok 2008:

Dividendy akcionárom	-
Nerozdelený zisk	<u>144 811</u>
	<u>144 811</u>

Predstavenstvo navrhne nasledovné rozdelenie zisku za rok 2009:

Dividendy akcionárom (4,50 € na akciu)	58 394
Nerozdelený zisk	<u>87 846</u>
	<u>146 240</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.