



**Priebežná konsolidovaná účtovná zvierka
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2011**

Zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom
IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie

Obsah

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	3
Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku	4
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch	6
Poznámky k priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke	7


Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2011

(v tisícoch eur)


	Pozn.	Jún 2011	Dec 2010
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	187 708	179 093
Pohľadávky voči bankám	5	670 061	108 843
Finančný majetok na obchodovanie	6	194 310	253 025
Derivátové finančné nástroje	7	45 297	45 205
Finančný majetok na predaj	8	1 550 941	1 615 823
Dlhodobý majetok na predaj	15	20	3 374
Úvery poskytnuté klientom	9	6 899 633	6 437 675
Investície držané do splatnosti	11	1 115 071	1 788 263
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	12	6 618	6 219
Nehmotný majetok	13	38 087	41 342
Goodwill	14	29 305	29 305
Hmotný majetok	15	144 779	148 921
Splatné daňové pohľadávky	20	8 359	8 931
Odložené daňové pohľadávky	20	78 149	70 062
Ostatný majetok	16	30 336	26 776
		<u>10 998 674</u>	<u>10 762 857</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	17	654 457	662 523
Derivátové finančné nástroje	7	47 682	60 729
Vklady a úvery od klientov	18	7 597 283	7 265 367
Emitované dlhové cenné papiere	19	1 550 856	1 624 253
Odložené daňové záväzky	20	3 789	3 908
Rezervy	21	26 015	24 256
Ostatné záväzky	22	76 402	78 063
		<u>9 956 484</u>	<u>9 719 099</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	23	430 819	430 819
Emisné ážio	23	13 368	13 368
Rezervné fondy		32 657	61 891
Nerozdelený zisk		565 346	537 680
		<u>1 042 190</u>	<u>1 043 758</u>
		<u>10 998 674</u>	<u>10 762 857</u>
Podsúvahové položky	24	<u>2 468 497</u>	<u>2 588 428</u>

Poznámky na stranách 7 až 65 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a podpísaná 22. augusta 2011.



Ignacio Jaquotot
Predseda predstavenstva



Elena Kohútiková
Členka predstavenstva

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2011

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2011	Jún 2010
Úrokové a obdobné výnosy		261 267	234 391
Úrokové a obdobné náklady		(62 040)	(55 828)
Čisté úrokové výnosy	25	199 227	178 563
Výnosy z poplatkov a provízií		70 732	65 786
Náklady na poplatky a provízie		(15 183)	(13 382)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	26	55 549	52 404
Čistý zisk z finančných operácií	27	1 258	3 605
Ostatné prevádzkové výnosy	28	4 115	3 595
Prevádzkové výnosy		260 149	238 167
Mzdy a odmeny zamestnancom	29	(49 588)	(48 426)
Ostatné prevádzkové náklady	30	(50 022)	(46 112)
Odpisy nehmotného majetku	13	(7 146)	(7 940)
Odpisy hmotného majetku	15	(9 336)	(10 720)
Prevádzkové náklady		(116 092)	(113 198)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		144 057	124 969
Opravné položky k finančnému majetku	31	(32 602)	(40 420)
Prevádzkový zisk		111 455	84 549
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov		388	281
Zisk pred zdanením		111 843	84 830
Daň z príjmov	32	(22 778)	(17 742)
ČISTÝ ZISK ZA 6 MESIACOV		89 065	67 088
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení:			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		461	462
Finančný majetok na predaj		(33 148)	(11 059)
Zabezpečenie peňažných tokov		1 747	(3 529)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení	33, 34	(30 940)	(14 126)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 6 MESIACOV		58 125	52 962
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	23	6,86	5,17

Poznámky na stranách 7 až 65 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2011

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2010	430 819	13 368	91 541	447 959	(1 649)	5 995	(1 639)	986 394
Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov	-	-	-	67 088	462	(11 059)	(3 529)	52 962
Dividendy akcionárom	-	-	-	(58 394)	-	-	-	(58 394)
Zákonný rezervný fond	-	-	1 549	(1 549)	-	-	-	-
Ostatné *	-	-	-	(1 188)	1 188	(24)	-	(24)
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom *	-	-	-	529	-	-	(529)	-
30. jún 2010	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>93 090</u>	<u>454 445</u>	<u>1</u>	<u>(5 088)</u>	<u>(5 697)</u>	<u>980 938</u>
1. január 2011	430 819	13 368	93 090	537 680	24	(27 618)	(3 605)	1 043 758
Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov	-	-	-	89 065	461	(33 148)	1 747	58 125
Dividendy akcionárom	-	-	-	(59 692)	-	-	-	(59 692)
Zákonný rezervný fond	-	-	2 203	(2 203)	-	-	-	-
Likvidácia VUB Leasingovej, a.s.v likvidácii	-	-	(32)	31	-	-	-	(1)
Ostatné *	-	-	-	485	(485)	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom *	-	-	-	(20)	-	-	20	-
30. jún 2011	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>95 261</u>	<u>565 346</u>	<u>-</u>	<u>(60 766)</u>	<u>(1 838)</u>	<u>1 042 190</u>

* Transferom nerozdeleného zisku a zisku roku 2009 a 2010 zo zahraničnej prevádzky bol vysporiadaný rozdiel z prepočtu cudzej meny vykázaný v Prepočte zahraničnej prevádzky. Tento nerozdelený zisk vznikol v českých korunách a bol zabezpečený.

Poznámky na stranách 7 až 65 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2011

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2011	Jún 2010
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		111 843	84 830
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		7 146	7 940
Odpisy hmotného majetku		9 336	10 720
Cenné papiere na obchodovanie, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely		2 831	5 025
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov a oceňovacích rozdielov		(399)	(257)
Úrokové výnosy		(261 267)	(234 391)
Úrokové náklady		62 040	55 828
Predaj hmotného majetku		(96)	177
Opravné položky k finančnému majetku a podobné položky		32 749	41 302
Prijaté úroky		299 598	255 402
Zaplatené úroky		(57 333)	(48 593)
Daň uhradená		(30 412)	(32 914)
Pohľadávky voči bankám		(551 554)	(176 235)
Finančný majetok na obchodovanie		54 737	(82 730)
Derivátové finančné nástroje (majetok)		1 675	(16 949)
Finančný majetok na predaj		11 431	(742 675)
Úvery poskytnuté klientom		(495 853)	(205 577)
Ostatný majetok		(2 116)	2 232
Závazky voči centrálnym a iným bankám		(7 910)	(177 527)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		(13 047)	9 160
Vklady a úvery od klientov		324 676	1 098 526
Ostatné záväzky		1 550	(22 922)
Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti		(500 375)	(169 628)
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie investícií držaných do splatnosti		-	(19 083)
Splatenie investícií držaných do splatnosti		650 448	191 027
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(10 083)	(5 263)
Predaj hmotného majetku		5 657	364
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností		646 022	167 045
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		44 917	202 150
Splatenie dlhových cenných papierov		(116 636)	(93 547)
Vyplatené dividendy		(59 692)	(58 394)
Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančné činnosti		(131 411)	50 209
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		14 236	47 626
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	3	195 128	333 340
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. júnu	3	209 364	380 966

Poznámky na stranách 7 až 65 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie

1.1 Banka

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

K 30. júnu 2011 mala banka 250 obchodných miest (vrátane Retailových pobočiek, Firemných pobočiek a Hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2010: 250). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

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

Členovia dozornej rady sú György Surányi (predseda), Fabrizio Centrone (podpredseda), Adriano Arietti, Jana Finková, Antonio Furesi, Ján Gallo, Juraj Jurenka a Massimo Malagoli.

1.2 Skupina VÚB

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa banku a jej dcérske spoločnosti („skupina VÚB“) a podiely v pridružených a spoločne kontrolovaných podnikoch:

	Podiel 2011	Podiel 2010	Hlavná činnosť
Dcérske spoločnosti			
Consumer Finance Holding, a.s. („CFH“)	100 %	100 %	Spotrebiteľské financovanie
VÚB Leasing, a. s. („VÚB Leasing“)	100 %	100 %	Finančný lízing
VÚB poisťovací maklér s. r. o.	100 %	100 %	Poisťovací maklér
VÚB Asset Management, správ. spol. a.s.	100 %	100 %	Správa majetku
VÚB Factoring, a.s.	100 %	100 %	Faktoring pohľadávok
VÚB Leasingová, a.s. v likvidácii *	-	100 %	Finančný lízing
Recovery, a.s.	100 %	100 %	Finančný lízing
Pridružené spoločnosti			
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3 %	33,3 %	Správa úverových databáz
Spoločne kontrolované podniky			
VÚB Generali D.S.S., a.s.	50 %	50 %	Správa dôchodkových fondov

* Dňa 19. januára 2011 bola spoločnosť VÚB Leasingová, a.s. v likvidácii vymazaná z obchodného registra, čím sa ukončil proces likvidácie spoločnosti a došlo ku strate kontroly VÚB skupiny nad touto dcérskou spoločnosťou. Dcérska spoločnosť bola v rámci VÚB skupiny riadne dekonsolidovaná k dátumu straty kontroly. V konsolidovaných finančných výkazoch nevykázala VUB skupina zisk ani stratu z likvidácie dcérskej spoločnosti.

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

K 30. júnu 2011 mala skupina VÚB pobočkovú sieť v celkovom počte 255 obchodných miest (31. december 2010: 255).

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

2. Prehľad významných účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka banky („účtovná závierka“) bola zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 *Priebežné finančné vykazovanie*.

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.

2.2 Zmeny v účtovných metódach

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

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

2.3 Princípy konsolidácie

(a) Dcérske spoločnosti

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

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

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

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

(b) Pridružené spoločnosti

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

(c) Spoločne kontrolované podniky

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.4 Segmentové vykazovanie

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

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

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

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

2.5 Prepočet cudzej meny

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

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

2.6 Pobočka v zahraničí

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

2.7 Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

2.8 Štátne a iné pokladničné poukážky

Štátne a iné pokladničné poukážky sú vysoko likvidnými cennými papiermi, ktoré sa dajú použiť na refinancovanie v NBS v prípade slovenských pokladničných poukážok alebo v zahraničnej centrálnej banke v prípade zahraničných pokladničných poukážok bez časového alebo iného obmedzenia.

2.9 Pohľadávky voči bankám

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.10 Dlhové cenné papiere

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

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

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

(a) Cenné papiere na obchodovanie

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

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

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

Zisk alebo strata prvého dňa

V prípade, že hodnota transakcie je odlišná od reálnej hodnoty iných pozorovateľných súčasných trhových transakcií s tým istým nástrojom, alebo je založená na oceňovacej technike, ktorej premenné používajú len údaje z pozorovateľných trhov, skupina VÚB okamžite vykáže rozdiel medzi hodnotou transakcie a reálnou hodnotou („zisk alebo strata prvého dňa“) v „Čistom zisku z finančných operácií“, v prípade, že hodnota nie je významná. Pokiaľ je zisk alebo strata prvého dňa významná, rozdiel je amortizovaný počas celej doby trvania príslušných obchodov. V prípade, že je reálna hodnota stanovená pomocou údajov, ktoré nie sú pozorovateľné, rozdiel medzi hodnotou transakcie a modelom vypočítanou hodnotou je vykazaný vo výkaze komplexného výsledku, 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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 účastí klasifikovaných ako k dispozícii na predaj medzi objektívne dôkazy patrí významný resp. dlhotrvajúci pokles v reálnej hodnote investície pod jej obstarávaciu cenu. Kedykoľvek existuje dôkaz o znížení hodnoty, kumulatívna strata – vykázaná ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou po odpočítaní straty zo zníženia hodnoty tejto investície – preúčtuje sa 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 cez výkaz komplexného výsledku; následný nárast reálnej hodnoty majetkových účastí po znížení hodnoty sa vykáže priamo do vlastného imania.

(c) Investície držané do splatnosti

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

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

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

2.11 Repo obchody a reverzné repo obchody

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

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.12 Derivátové finančné nástroje

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

Derivátové finančné nástroje sú vykazované v reálnej hodnote. Všetky derivátové finančné nástroje sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú 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 skupina VÚB zmluvy na finančné deriváty za účelom zabezpečenia likvidity, menových a úrokových rizík. Taktiež uzatvára zmluvy na finančné deriváty za účelom dosiahnutia zisku z krátkodobých výkyvov trhových cien. Skupina VÚB používa systém trhových rizík a limitov protistrán, ktoré slúžia na obmedzenie angažovanosti z dôvodu pohybu trhových cien a koncentrácie protistrán a denne sleduje dodržiavanie týchto limitov.

Úverové riziko finančných derivátov

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

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

Vložené derivátové nástroje

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Zabezpečovacie derivátové nástroje

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

Skupina VÚB formálne zdokumentuje vzťah medzi zabezpečenou 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 zaisteným rizikom počas obdobia, na ktoré bolo zabezpečenie vymedzené, dosiahnu kompenzáciu v rozmedzí 80 % až 125 %.

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

Zabezpečovanie peňažných tokov

Pri určených a oprávnených zabezpečeniach peňažných tokov sa efektívna časť zisku alebo strát zo zabezpečovacieho nástroja prvotne vykazuje v ostatných súčiastiach 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 zabezpečené peňažné toky vplývajú na vykazovaný čistý zisk alebo stratu, zisk alebo strata zo zabezpečovacieho nástroja sa reklasifikuje z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava. Ak zabezpečovací nástroj zanikne, alebo je predaný, ukončený, realizovaný, alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení, akýkoľvek kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku, zostanú oddelene vo vlastnom imaní a reklasifikujú sa z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava v momente zaúčtovania príslušnej zabezpečovanej transakcie. Ak sa už predpovedaná transakcia neočakáva, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré sa vykázali vo vlastnom imaní, sa reklasifikujú z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava.

Zabezpečovanie reálnej hodnoty

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

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

2.13 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

Finančný majetok a finančné záväzky sú vzájomné 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. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.14 Dlhodobý majetok na predaj

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

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

2.15 Úvery poskytnuté klientom a opravné položky

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

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

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

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

2.16 Nehmotný majetok

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

	Počet rokov
Softvér	5 – 10
Ostatný nehmotný majetok	5 – 10

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

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.17 Goodwill

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

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

2.18 Hmotný majetok

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

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

	Počet rokov
Budovy	20 – 40
Zariadenia	4, 6, 12
Ostatný hmotný majetok	4, 6, 12

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

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

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

2.19 Leasing

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

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

Skupina VÚB ako nájomca

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

Skupina VÚB ako prenajímateľ

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

2.20 Rezervy

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

2.21 Rezervy na zamestnanecké požitky

Záväzkom skupiny VÚB v súvislosti s odchodným do dôchodku a pracovnými jubileami 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 vo výkaze komplexného výsledku v období, v ktorom vznikli. Všetci zamestnanci skupiny VÚB sú zaradení do programu požitkov odchodné do dôchodku a pracovné jubileá.

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	2,6 %	4 %
Budúci rast miezd	n/a	3 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	9 – 54 %	9 – 54 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy	
Úmrtosť	Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR	

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

Všetky výnosy a náklady, ktoré vznikajú v súvislosti so zamestnaneckými požitkami sú vykázané v položke „Mzdy a odmeny zamestnancom“. Rezervy na zamestnanecké požitky sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v „Ostatných záväzkoch“.

2.22 Finančné záruky

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.23 Zákonný rezervný fond

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

2.24 Rezervy vo vlastnom imaní

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

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

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

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

2.25 Úrokové výnosy

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

2.26 Výnosy z poplatkov a provízií

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

2.27 Čistý zisk z finančných operácií

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

2.28 Výnosy z dividend

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

2.29 Daň z príjmov

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

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

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

2.30 Majetok odovzdaný do správy

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.31 Významné účtovné posúdenia a odhady

Posúdenia

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

Investície držané do splatnosti

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

Finančný majetok na obchodovanie

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

Odhady

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

Odhady sa týkajú najmä: reálnych hodnôt finančných nástrojov, opravných položiek na úvery poskytnuté klientom, záväzkov na podsúvahové riziká, 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

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

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

3. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

	Pozn.	Jún 2011	Dec 2010
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	187 708	179 093
Bežné účty v iných bankách	5	14 840	8 493
Termínované vklady v iných bankách	5	6 816	7 542
		<u>209 364</u>	<u>195 128</u>

4. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

	Jún 2011	Dec 2010
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	98 663	87 693
Bežné účty	43	33
	<u>98 706</u>	<u>87 726</u>
Pokladničná hotovosť	89 002	91 367
	<u>187 708</u>	<u>179 093</u>

Povinné minimálne rezervy predstavujú úročený vklad v súlade s predpismi NBS a Českej národnej banky. 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 kolísať v závislosti od výšky prichádzajúcich a odchádzajúcich platieb. Možnosť skupiny VÚB čerpať tieto rezervy obmedzuje platná legislatíva.

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

5. Pohľadávky voči bankám

	Pozn.	Jún 2011	Dec 2010
Bežné účty	3	14 840	8 493
Termínované vklady			
so zmluvnou dobou splatnosti do 90 dní	3	6 816	7 542
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní		162 756	5 081
Úvery		485 868	87 878
Opravné položky	10	(219)	(151)
		<u>670 061</u>	<u>108 843</u>

6. Finančný majetok na obchodovanie

	Jún 2011	Dec 2010
Štátne a iné pokladničné poukážky so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	127 034	174 201
Štátne dlhopisy so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	63 301	75 772
Podielové listy	3 975	3 052
	<u>194 310</u>	<u>253 025</u>

K 30. júnu 2011 a 31. decembru 2010 skupina VÚB neposkytla žiadne dlhopisy klasifikované ako finančný majetok na obchodovanie na zabezpečenie transakcií s protistranami.

7. Derivátové finančné nástroje

	Jún 2011 Majetok	Dec 2010 Majetok	Jún 2011 Závazky	Dec 2010 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	45 297	45 179	41 994	46 834
Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	-	-	2 270	4 451
Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	-	26	3 418	9 444
	<u>45 297</u>	<u>45 205</u>	<u>47 682</u>	<u>60 729</u>

Finančné 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 krížové menové úrokové swapy. K 30. júnu 2011 bola celková kladná reálna hodnota týchto derivátov 8 539 tisíc € (31. december 2010: 6 386 tisíc €) a negatívna reálna hodnota bola nula € (31. december 2010: nula).

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

	Jún 2011 Majetok	Dec 2010 Majetok	Jún 2011 Závazky	Dec 2010 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	14 964	21 632	17 663	23 780
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	45	-	-	-
Opcie	3 003	1 806	1 809	1 813
	<u>18 012</u>	<u>23 438</u>	<u>19 472</u>	<u>25 593</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	3 337	2 059	6 937	7 894
Křížové menové swapy	8 539	6 386	-	-
Opcie	11 228	8 842	11 404	8 893
	<u>23 104</u>	<u>17 287</u>	<u>18 341</u>	<u>16 787</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	4 055	4 047	4 055	4 047
Komoditné opcie	126	407	126	407
	<u>4 181</u>	<u>4 454</u>	<u>4 181</u>	<u>4 454</u>
	<u>45 297</u>	<u>45 179</u>	<u>41 994</u>	<u>46 834</u>
	Jún 2011 Aktíva	Dec 2010 Aktíva	Jún 2011 Pasíva	Dec 2010 Pasíva
Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	1 008 902	954 181	1 008 902	954 181
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	50 122	-	50 122	-
Opcie	94 830	78 991	93 255	78 991
	<u>1 153 854</u>	<u>1 033 172</u>	<u>1 152 279</u>	<u>1 033 172</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	408 093	280 758	413 879	288 177
Křížové menové swapy	73 937	71 825	65 433	65 433
Opcie	114 252	50 266	112 419	49 754
	<u>596 282</u>	<u>402 849</u>	<u>591 731</u>	<u>403 364</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	22 977	22 630	22 977	22 630
Komoditné opcie	622	3 280	622	3 280
	<u>23 599</u>	<u>25 910</u>	<u>23 599</u>	<u>25 910</u>
	<u>1 773 735</u>	<u>1 461 931</u>	<u>1 767 609</u>	<u>1 462 446</u>

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

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

Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

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

Zahraničná pobočka VÚB používa jeden swap úrokovej miery na zabezpečenie rizika úrokovej sadzby úveru s fixnou sadzbou poskytnutého v Českej republike. Zmeny v reálnej hodnote tohto swapu úrokovej miery podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnej hodnoty úveru zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

8. Finančný majetok na predaj

	Podiel Jún 2011	Podiel Dec 2010	Jún 2011	Dec 2010
Štátne dlhopisy			1 530 665	1 595 839
Bankové dlhopisy			19 637	19 345
Akcie v obstarávacej cene				
RVS Studené, a.s.	8,38 %	8,38 %	574	574
S.W.I.F.T.	0,06 %	0,06 %	65	65
			<u>639</u>	<u>639</u>
			<u>1 550 941</u>	<u>1 615 823</u>

K 30. júnu 2011 nepoužila skupina VÚB na zabezpečenie transakcií s protistranami žiadne štátne dlhopisy (31. december 2010: nula).

9. Úvery poskytnuté klientom

30. jún 2011	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Samosprávy	100 292	(346)	99 946
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	960 161	(9 668)	950 493
Projektové financovanie	680 877	(32 841)	648 036
Malé a stredné podniky („SME“)	738 630	(39 963)	698 667
Ostatné finančné organizácie	282 951	(303)	282 648
Spoločnosti súkromného sektora	14 455	(153)	14 302
Lízing	198 865	(21 930)	176 935
Faktoring	102 773	(3 113)	99 660
	<u>2 978 712</u>	<u>(107 971)</u>	<u>2 870 741</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	204 410	(14 827)	189 583
Malí podnikatelia – lízing	11 993	(1 354)	10 639
Spotrebné úvery	925 590	(115 477)	810 113
Hypotéky	2 620 530	(28 135)	2 592 395
Kreditné karty	259 216	(41 591)	217 625
Kontokorenty	108 283	(15 271)	93 012
Lízing	3 833	(196)	3 637
Ostatní	12 087	(145)	11 942
	<u>4 145 942</u>	<u>(216 996)</u>	<u>3 928 946</u>
	<u>7 224 946</u>	<u>(325 313)</u>	<u>6 899 633</u>

9. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)

31. december 2010	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Samosprávy	101 730	(205)	101 525
Samosprávy – lízing	65	-	65
	<u>101 795</u>	<u>(205)</u>	<u>101 590</u>
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	847 014	(17 011)	830 003
Projektové financovanie	651 086	(16 443)	634 643
Malé a stredné podniky („SME“)	636 480	(39 651)	596 829
Ostatné finančné organizácie	295 550	(203)	295 347
Spoločnosti súkromného sektora	6 787	(81)	6 706
Lízing	177 715	(22 324)	155 391
Faktoring	85 581	(3 032)	82 549
	<u>2 700 213</u>	<u>(98 745)</u>	<u>2 601 468</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	188 861	(14 053)	174 808
Malí podnikatelia – lízing	20 342	(2 035)	18 307
Spotrebné úvery	882 232	(121 528)	760 704
Hypotéky	2 476 074	(26 690)	2 449 384
Kreditné karty	260 141	(39 763)	220 378
Kontokorenty	112 084	(13 736)	98 348
Lízing	5 168	(282)	4 886
Ostatní	7 963	(161)	7 802
	<u>3 952 865</u>	<u>(218 248)</u>	<u>3 734 617</u>
	<u>6 754 873</u>	<u>(317 198)</u>	<u>6 437 675</u>

Splatnosti brutto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledovné:

	Jún 2011	Dec 2010
Do 1 roka	69 798	72 136
1 až 5 rokov	134 675	125 221
Nad 5 rokov	47 056	39 175
	<u>251 529</u>	<u>236 532</u>
Budúce finančné výnosy z finančného lízingu	(36 838)	(33 241)
Opravné položky	(23 480)	(24 642)
	<u>191 211</u>	<u>178 649</u>

9. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)

Splatnosti netto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledovné:

	Jún 2011	Dec 2010
Do 1 roka	58 413	60 944
1 až 5 rokov	114 336	106 932
Nad 5 rokov	41 942	35 415
	<u>214 691</u>	<u>203 291</u>
Opravné položky	(23 480)	(24 642)
	<u>191 211</u>	<u>178 649</u>

10. Opravné položky

	Pozn.	1. jan 2011	Tvorba/ (použitie) (pozn. 31)	Kurzové straty/ (zisky)	Ostatné	30. jún 2011
Pohľadávky voči bankám	5	151	68	-	-	219
Dlhodobý majetok na predaj	15	1 272	-	-	(1 272)	-
Úvery poskytnuté klientom	9	317 198	9 628	217	(1 730)	325 313
Investície držané do splatnosti	11	249	51	-	-	300
Hmotný majetok	15	770	63	-	-	833
Ostatný majetok	16	16 625	(285)	29	(1 159)	15 210
		<u>336 265</u>	<u>9 525</u>	<u>246</u>	<u>(4 161)</u>	<u>341 875</u>

* Zníženie v položke Ostatné zahŕňa nasledovné pohyby:

- Rozpustenie opravnej položky ku predaným budovám v hodnote 1 272 tisíc € (pozri pozn. 15)
- Úrokovú zložku (unwinding of interest) v hodnote 1 828 tisíc €
- Rozpustenie opravnej položky k odpísanej ostatnej pohľadávke v hodnote 1 061 tisíc €
- Preklasifikovanie opravnej položky k lízingovým pohľadávkam v hodnote 98 tisíc € z Ostatného majetku do Úverov poskytnutých klientom

11. Investície držané do splatnosti

	Jún 2011	Dec 2010
Štátne reštrukturalizačné dlhopisy	-	617 613
Štátne dlhopisy	1 103 563	1 123 031
Bankové dlhopisy a iné dlhopisy emitované finančným sektorom	9 927	9 974
Podnikové dlhopisy so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	1 881	37 894
	<u>1 115 371</u>	<u>1 788 512</u>
Opravné položky (pozn. 10)	(300)	(249)
	<u>1 115 071</u>	<u>1 788 263</u>

K 30. júnu 2011 použila skupina VÚB na zabezpečenie transakcií s protistranami štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 94 812 tisíc € (31. december 2010: 106 460 tisíc €).

11. Investície držané do splatnosti (pokračovanie)

Štátne reštrukturalizačné dlhopisy

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

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

Dva 10-ročné štátne reštrukturalizačné dlhopisy v nominálnej hodnote 366 594 tisíc € a 248 855 tisíc €, ktoré boli k 31. decembru 2010 v portfóliu investícií držaných do splatnosti, boli v plnej výške splatené 30. januára 2011 a 29. marca 2011.

12. Pridružené a spoločne kontrolované podniky

	Podiel %	Obstará- vacía cena	Precenenie	Účtovná hodnota
K 30. júnu 2011				
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3	3	35	38
VÚB Generali DSS, a.s.	50,0	16 597	(10 017)	6 580
		<u>16 600</u>	<u>(9 982)</u>	<u>6 618</u>
K 31. decembru 2010				
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3	3	31	34
VÚB Generali DSS, a.s.	50,0	16 597	(10 412)	6 185
		<u>16 600</u>	<u>(10 381)</u>	<u>6 219</u>

Podiel na zisku a oceňovacích rozdieloch pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov vykázaný vo výkaze komplexného výsledku je nasledovný:

	Jún 2011	Jún 2010
Precenenie k 1. januáru	(10 381)	(10 980)
Podiel na zisku	388	281
Podiel na oceňovacích rozdieloch	11	(24)
Precenenie k 30. júnu	<u>(9 982)</u>	<u>(10 723)</u>

12. Pridružené a spoločne kontrolované podniky (pokračovanie)

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

	Jún 2011	Dec 2010
Majetok	6 718	6 374
Závazky	138	189
Vlastné imanie	6 580	6 185
Zisk za účtovné obdobie	384	591
Zmena oceňovacích rozdielov za účtovné obdobie	(28)	(39)

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

	Jún 2011	Dec 2010
Majetok	162	163
Závazky	124	129
Vlastné imanie	38	34
Zisk za účtovné obdobie	4	5

13. Nehmotný majetok

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2011	150 167	52 439	5 187	207 793
Prírastky	-	-	3 897	3 897
Úbytky	-	(22)	(6)	(28)
Transfery	2 581	271	(2 852)	-
Kurzové rozdiely	11	-	-	11
K 30. júnu 2011	<u>152 759</u>	<u>52 688</u>	<u>6 226</u>	<u>211 673</u>
Oprávky				
K 1. januáru 2011	(123 971)	(42 480)	-	(166 451)
Odpisy nehmotného majetku za obdobie	(4 450)	(2 696)	-	(7 146)
Úbytky	-	22	-	22
Kurzové rozdiely	(11)	-	-	(11)
K 30. júnu 2011	<u>(128 432)</u>	<u>(45 154)</u>	<u>-</u>	<u>(173 586)</u>
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2011	<u>26 196</u>	<u>9 959</u>	<u>5 187</u>	<u>41 342</u>
K 30. júnu 2011	<u>24 327</u>	<u>7 534</u>	<u>6 226</u>	<u>38 087</u>

14. Goodwill

	Jún 2011	Dec 2010
VÚB Leasing, a. s.	10 434	10 434
Consumer Finance Holding, a.s.	18 871	18 871
	<u>29 305</u>	<u>29 305</u>

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

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

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

Skupina VÚB používa nasledovné sadzby:

	VÚB Leasing		CFH	
	Jún 2011	Dec 2010	Jún 2011	Dec 2010
Diskontná sadzba	13,04 %	12,93 %	16,49 %	16,38 %
Projektovaná sadzba rastu	5,00 %	5,00 %	0,50 %	2,00 %

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

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

Úrokové marže

Kľúčové parametre použité pre účely projekcie peňažných tokov boli vývoje marží a objemov podľa produktov.

Diskontné sadzby

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

15. Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj

	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2011	198 847	94 275	41 006	3 866	337 994
Prírastky	-	-	-	5 868	5 868
Úbytky	(503)	(1 488)	(3 727)	(270)	(5 988)
Transfery	1 142	2 829	3 551	(7 522)	-
Kurzové rozdiely	4	9	2	-	15
K 30. júnu 2011	199 490	95 625	40 832	1 942	337 889
Oprávk					
K 1. januáru 2011	(80 431)	(76 723)	(31 149)	-	(188 303)
Odpisy hmotného majetku za obdobie	(3 431)	(4 064)	(1 841)	-	(9 336)
Úbytky	378	1 441	3 557	-	5 376
Transfery	-	(51)	51	-	-
Kurzové rozdiely	(2)	(10)	(2)	-	(14)
K 30. júnu 2011	(83 486)	(79 407)	(29 384)	-	(192 277)
Opravné položky (pozn. 10)					
K 1. januáru 2011	(504)	-	(266)	-	(770)
Prírastky	-	-	(63)	-	(63)
K 30. júnu 2011	(504)	-	(329)	-	(833)
Účtovná hodnota					
K 1. januáru 2011	<u>117 912</u>	<u>17 552</u>	<u>9 591</u>	<u>3 866</u>	<u>148 921</u>
K 30. júnu 2011	<u>115 500</u>	<u>16 218</u>	<u>11 119</u>	<u>1 942</u>	<u>144 779</u>

K 30. júnu 2011 a k 31. decembru 2010 mala skupina VÚB vo svojom portfóliu dlhodobého majetku na predaj budovy:

	Jún 2011	Dec 2010
Obstarávacia cena	29	7 768
Oprávk	(9)	(3 122)
Opravné položky (pozn. 10)	-	(1 272)
	<u>20</u>	<u>3 374</u>

16. Ostatný majetok

	Jún 2011	Dec 2010
Prevádzkové pohľadávky a preddavky	18 121	15 296
Zásoby	11 551	10 873
Pohľadávky z ukončenia lízingu	7 273	7 233
Náklady a príjmy budúcich období	5 005	4 803
Ostatné daňové pohľadávky	2 414	4 490
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi	746	185
Ostatné	436	521
	<hr/>	<hr/>
	45 546	43 401
Opravné položky (pozn. 10)	(15 210)	(16 625)
	<hr/>	<hr/>
	30 336	26 776

17. Záväzky voči centrálnym a iným bankám

	Jún 2011	Dec 2010
Záväzky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	114 505	53 019
	<hr/>	<hr/>
Záväzky voči iným bankám		
Bežné účty	11 387	8 374
Termínované vklady	263 601	330 642
Prijaté úvery	264 964	270 488
	<hr/>	<hr/>
	539 952	609 504
	<hr/>	<hr/>
	654 457	662 523

18. Vklady a úvery od klientov

	Jún 2011	Dec 2010
Bežné účty	2 871 751	3 057 737
Termínované vklady	3 490 462	3 328 893
Úsporné vklady	269 402	285 567
Vklady štátu a samosprávy	763 078	434 586
Prijaté úvery	75 225	75 180
Vlastné zmenky	81 934	58 136
Iné vklady	45 431	25 268
	<hr/>	<hr/>
	7 597 283	7 265 367

19. Emitované dlhové cenné papiere

	Jún 2011	Dec 2010
Dlhopisy	59 670	59 663
Hypotekárne záložné listy	<u>1 491 186</u>	<u>1 564 590</u>
	<u>1 550 856</u>	<u>1 624 253</u>

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

19. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL	Nominál v pôvodnej mene	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Jún 2011	Dec 2010
HZL VÚB, a.s. VII.	5,10	EUR	10 000	3 319	15.4.2003	15.4.2013	33 551	34 398
HZL VÚB, a.s. VIII.	5,10	EUR	1 000	33 194	29.5.2003	29.5.2013	33 344	34 191
HZL VÚB, a.s. XVII.	1,54	EUR	2 500	22 280	28.11.2005	28.11.2015	55 777	55 757
HZL VÚB, a.s. XX.	4,30	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	16 819	17 176
HZL VÚB, a.s. XXI.	1,10	EUR	500	33 194	10.3.2006	10.3.2011	-	16 608
HZL VÚB, a.s. XXII.	1,37	EUR	1 200	50 000	29.6.2006	29.6.2011	-	60 004
HZL VÚB, a.s. XXIII.	1,50	EUR	60	1 000 000	26.10.2006	26.10.2011	60 162	60 128
HZL VÚB, a.s. XXIV.	1,80	EUR	1 500	33 194	24.11.2006	24.11.2011	49 883	49 860
HZL VÚB, a.s. XXV.	1,60	EUR	30	1 000 000	5.12.2006	5.12.2011	30 034	30 026
HZL VÚB, a.s. XXVIII.	2,04	CZK	1 000	1 000 000	20.6.2007	20.6.2012	41 315	40 240
HZL VÚB, a.s. XXIX.	1,65	EUR	500	33 194	16.10.2007	16.10.2012	16 652	16 637
HZL VÚB, a.s. XXX.	5,00	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	34 166	33 327
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	20 119	19 624

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

19. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL	Nominál v pôvodnej mene	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Jún 2011	Dec 2010
HZL VÚB, a.s. 32.	3,04	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	35 603	34 791
HZL VÚB, a.s. 35.	4,40	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	20 752	21 167
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 380	18 796
HZL VÚB, a.s. 37.	1,49	EUR	40	1 000 000	30.4.2008	30.4.2011	-	40 103
HZL VÚB, a.s. 39.	2,22	EUR	60	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	60 014	60 012
HZL VÚB, a.s. 40.	2,17	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 142	70 117
HZL VÚB, a.s. 41.	5,63	USD	34	1 000 000	30.9.2008	30.9.2013	24 522	25 807
HZL VÚB, a.s. 42.	4,00	EUR	400	50 000	28.4.2009	28.4.2012	20 140	20 540
HZL VÚB, a.s. 43.	5,10	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 859	15 387
HZL VÚB, a.s. 44.	4,75	EUR	300	50 000	11.2.2009	11.2.2012	15 277	15 633
HZL VÚB, a.s. 46.	4,61	EUR	150	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	150 807	154 264
HZL VÚB, a.s. 48.	4,00	EUR	20 000	1 000	11.5.2009	11.5.2013	20 072	20 511
HZL VÚB, a.s. 49.	3,92	EUR	100	1 000 000	28.7.2009	28.7.2014	103 626	101 666
HZL VÚB, a.s. 50.	3,40	EUR	8 407	1 000	2.11.2009	2.11.2013	8 597	8 454
HZL VÚB, a.s. 51.	1,85	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2014	100 426	100 355
HZL VÚB, a.s. 52.	2,16	EUR	161	50 000	15.3.2010	15.3.2014	8 101	8 102
HZL VÚB, a.s. 53.	1,99	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 457	100 387
HZL VÚB, a.s. 54.	3,00	EUR	15 000	1 000	1.7.2010	1.7.2014	15 450	15 225
HZL VÚB, a.s. 55.	2,85	EUR	14 000	1 000	1.10.2010	1.10.2015	14 299	14 100
HZL VÚB, a.s. 56.	2,84	EUR	70	1 000 000	30.9.2010	30.9.2017	70 503	70 434
HZL VÚB, a.s. 57.	2,83	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 716	100 620
HZL VÚB, a.s. 58.	3,53	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 165	80 143
HZL VÚB, a.s. 59.	3,00	EUR	25 000	1 000	1.3.2011	1.3.2015	25 250	-
HZL VÚB, a.s. 60.	2,12	CZK	4 345	100 000	20.5.2011	20.5.2014	17 891	-
HZL VÚB, a.s. 61.	3,10	EUR	221	10 000	7.6.2011	7.6.2015	2 315	-
							1 491 186	1 564 590

20. Splatné a odložené dane

	Jún 2011	Dec 2010
Splatné daňové pohľadávky	<u>8 359</u>	<u>8 931</u>
	Jún 2011	Dec 2010
Odložené daňové pohľadávky	<u>78 149</u>	<u>70 062</u>
	Jún 2011	Dec 2010
Odložené daňové záväzky	<u>3 789</u>	<u>3 908</u>

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú počítané zo všetkých dočasných rozdielov s použitím daňovej sadzby vo výške 19 % (2010: 19 %):

	Jún 2011	Zisk/ (strata) (pozn. 32)	Vlastné imanie	Dec 2010
Pohľadávky voči bankám	42	13	-	29
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	430	-	(416)	846
Finančný majetok na predaj	14 248	-	7 779	6 469
Úvery poskytnuté klientom	59 589	1 407	-	58 182
Investície držané do splatnosti	57	10	-	47
Nehmotný majetok identifikovaný pri akvizícii	(905)	405	-	(1 310)
Hmotný majetok	(2 837)	(263)	-	(2 574)
Ostatné záväzky	3 764	(725)	-	4 489
Ostatné odložené daňové pohľadávky	19	19	-	-
Ostatné odložené daňové záväzky	(47)	(23)	-	(24)
Odložená daň	<u>74 360</u>	<u>843</u>	<u>7 363</u>	<u>66 154</u>

21. Rezervy

	Jún 2011	Dec 2010
Súdne spory	<u>26 015</u>	<u>24 256</u>

Pohyby rezerv boli nasledovné:

	1. jan 2011	Tvorba/ (použitie)	Kurzové rozdiely	Iné	30. jún 2011
Súdne spory (pozn. 24 a 30)	<u>24 256</u>	<u>1 807</u>	<u>(14)</u>	<u>(34)</u>	<u>26 015</u>

22. Ostatné záväzky

	Jún 2011	Dec 2010
Rôzni veritelia	23 134	22 970
Zúčtovanie so zamestnancami	17 939	20 741
Faktoring	15 384	9 115
Finančné záruky a záväzky	9 955	13 674
Výdavky a výnosy budúcich období	2 799	4 006
Odstupné a pracovné jubileá	1 791	1 392
Záväzky z DPH a ostatných daní	1 583	2 704
Program stabilizácie zamestnancov	1 388	1 016
Zúčtovanie s akcionármi	1 266	1 178
Zúčtovanie cenných papierov	103	1
Ostatné	1 060	1 266
	<u>76 402</u>	<u>78 063</u>

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

	Pozn.	1. jan 2011	Tvorba/ (použitie)	30. jún 2011
Finančné záruky a záväzky	31	13 674	(3 719)	9 955
Odstupné a pracovné jubileá	29	1 392	399	1 791
Program stabilizácie zamestnancov	29	1 016	372	1 388
		<u>16 082</u>	<u>(2 948)</u>	<u>13 134</u>

23. Základné imanie

	Jún 2011	Jún 2010
Schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované	135 393	135 393
	<u>430 819</u>	<u>430 819</u>
Čistý zisk za 6 mesiacov prislúchajúci akcionárom	89 065	67 088
Vydelený počtom 12 976 478 akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €		
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	<u>6,86</u>	<u>5,17</u>

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

23. Základné imanie (pokračovanie)

Štruktúra akcionárov je nasledovná:

	Jún 2011	Dec 2010
Intesa Holding International S.A.	96,76 %	96,76 %
Tuzemskí akcionári	2,97 %	2,97 %
Zahraniční akcionári	0,27 %	0,27 %
	<u>100,00 %</u>	<u>100,00 %</u>

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

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

Kapitál skupiny VÚB pre regulačné účely k 30. júnu 2011 a 31. decembru 2010 bol nasledovný:

	Jún 2011	Dec 2010
Základný kapitál (Tier 1)		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 368	13 368
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie	476 281	387 357
Zákonný rezervný fond	95 261	93 090
Odpočítanie goodwillu a softvéru (vrátane obstarania softvéru)	(59 858)	(60 688)
Mínus precenenie finančného majetku na predaj *	(59 013)	
Mínus očakávaná strata	(41 195)	
	<u>855 663</u>	<u>863 946</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)	-	-
Regulačná úprava		
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	(6 580)	(6 185)
Očakávaná strata (pridružené a spoločne kontrolované podniky)	(15)	
Celkový regulačný kapitál	<u>849 068</u>	<u>857 761</u>

* Vypočítané na základe požiadavky NBS

23. 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). Od 1. januára 2011 sa od regulačného kapitálu odpočítava nová položka – rozdiel medzi očakávanou stratou a opravnými položkami voči angažovanostiam podliehajúcim štandardnému prístupu. Metodiku ocenenia pozícií bankovej knihy a detailov ocenenia, vrátane periodicity týchto ocenení určuje opatrenie NBS 11/2010. Od februára 2011 je skupina VÚB povinná odpočítavať aj rozdiel medzi očakávanou stratou a opravnými položkami v prípade ak je tento rozdiel kladný pre IRB portfólio (korporatívny segment) a očakávanú stratu pre kapitálové pohľadávky (jednoduchý IRB prístup). VÚB skupina je ďalej povinná v zmysle novely opatrenia NBS 4/2007 (novela číslo 3/2011), ktorá nadobudla účinnosť 30. mája 2011, znižovať hodnotu základných vlastných zdrojov o záporné oceňovacie rozdiely finančného majetku na predaj oceňovaného reálnou cenou.

	Jún 2011 Skutočný	Jún 2011 Požadovaný	Dec 2010 Skutočný	Dec 2010 Požadovaný
Základný kapitál (Tier 1)	855 663	596 128	863 946	554 800
Dodatkový kapitál (Tier 2)	-	-	-	-
Regulačná úprava	(6 595)	(6 595)	(6 185)	(6 185)
Celkový regulačný kapitál	849 068	589 533	857 761	548 615
Rizikovo vážené aktíva spolu	7 369 158	7 369 158	6 854 299	6 854 299
Kapitálová primeranosť Tier 1	11,61%	8,09%	12,60 %	8,09 %
Celková kapitálová primeranosť	11,52%	8,00%	12,51 %	8,00 %

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

Skupina VÚB musí udržiavať kapitálovú primeranosť minimálne na úrovni 8 % v súlade s opatreniami NBS. Kapitálová primeranosť je pomer medzi kapitálom skupiny a rizikovo váženými aktívami. Rizikovo vážené aktíva zahŕňajú rizikovo vážené aktíva z pozícií v obchodnej knihe a rizikovo vážené aktíva z pozícií v bankovej knihe. Kapitálová primeranosť skupiny VÚB k 30. júnu 2011 a 31. decembru 2010 bola v súlade s opatrením NBS.

24. Podsúvahové záväzky

	Jún 2011	Dec 2010
Vydané záruky	508 724	594 173
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	1 959 773	1 994 255
	2 468 497	2 588 428

(a) Vydané záruky

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

(b) Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

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

24. Podsúvahové záväzky (pokračovanie)

(c) Záväzky z lízingu

V rámci svojej bežnej obchodnej činnosti skupina VÚB uzatvára zmluvy o operatívnom lízingu priestorov pre svoje pobočky a dopravných prostriedkov pre zamestnancov. K 30. júnu 2011 a 31. decembru 2010 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledovná:

	Jún 2011	Dec 2010
Do 1 roka	1 224	1 615
1 až 5 rokov	1 123	1 313
Nad 5 rokov	-	-
	<u>2 347</u>	<u>2 928</u>

(d) Operatívny lízing – skupina VÚB ako prenajímateľ

Skupina VÚB má uzavretých viacero neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu so svojimi klientmi. Celková výška budúcich platieb vyplývajúca z týchto zmlúv k 30. júnu 2011 a 31. decembru 2010 bola nasledovná:

	Jún 2011	Dec 2010
Do 1 roka	1 413	2 443
1 až 5 rokov	3 343	3 025
Nad 5 rokov	-	-
	<u>4 756</u>	<u>5 468</u>

(e) Súdne spory

Skupina VÚB má niekoľko súdnych sporov. Skupina VÚB preskúmala stav týchto súdnych sporov k 30. júnu 2011 a následne vykázala rezervy vo výške 26 015 tisíc € (31. december 2010: 24 256 tisíc €) (pozri aj pozn. 21). Skupina VÚB bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami skupina VÚB eviduje k 30. júnu 2011 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 19 434 tisíc € (31. december 2010: 19 039 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči skupine VÚB, ktoré podľa názoru Právneho oddelenia banky pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany skupiny VÚB.

25. Čisté úrokové výnosy

	Jún 2011	Jún 2010
Úrokové a obdobné výnosy		
Pohľadávky voči bankám	6 352	3 935
Úvery poskytnuté klientom	198 577	175 904
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:		
Finančný majetok na obchodovanie	4 574	4 523
Finančný majetok na predaj	26 307	19 460
Investície držané do splatnosti	25 457	30 569
	<u>261 267</u>	<u>234 391</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Závazky voči bankám	(3 751)	(4 768)
Vklady a úvery od klientov	(33 852)	(30 244)
Emitované dlhové cenné papiere	(24 437)	(20 816)
	<u>(62 040)</u>	<u>(55 828)</u>
	<u>199 227</u>	<u>178 563</u>

26. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	Jún 2011	Jún 2010
Výnosy z poplatkov a provízií		
Prijaté od bánk	3 071	2 267
Prijaté od klientov		
Bežné účty	22 995	21 481
Podielové fondy	3 817	3 369
Vklady	387	338
Sprostredkovanie poistenia	4 876	4 244
Úvery a záruky	20 862	20 332
Kontokorenty	1 027	1 404
Cenné papiere	965	462
Transakcie a platby	11 616	10 930
Ostatné	1 116	959
	<u>70 732</u>	<u>65 786</u>
Náklady na poplatky a provízie		
Platené bankám	(6 671)	(5 442)
Platené sprostredkovateľom		
Kreditné karty	(4 634)	(4 805)
Cenné papiere	(290)	(323)
Služby	(2 081)	(1 558)
Ostatné	(1 507)	(1 254)
	<u>(15 183)</u>	<u>(13 382)</u>
	<u>55 549</u>	<u>52 404</u>

27. Čistý zisk z finančných operácií

	Jún 2011	Jún 2010
Menové deriváty a transakcie	(2 461)	(1 660)
Marže z menových konverzií s klientmi	2 033	2 514
Krížové menové swapy	2 321	2 395
Akciové deriváty	24	-
Úrokové deriváty *	3 517	(6 843)
Cenné papiere:		
Finančný majetok na obchodovanie	(953)	1 244
Finančný majetok na predaj *	(3 223)	5 955
	<u>1 258</u>	<u>3 605</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 2011 je vykázaný v rámci čistého zisku z finančných operácií, preto k 30. júnu 2011 neexistujú žiadne transakcie, ktoré by ešte neboli vykázané vo výnosoch (31. december 2010: 257 tisíc €).

28. Ostatné prevádzkové výnosy

	Jún 2011	Jún 2010
Zisk/(strata) z predaja hmotného majetku	1 368	(177)
Predaj odobratého majetku	799	-
Výnosy z lízingu	597	1 909
Nájomné	357	738
Ostatné služby	164	182
Predaj spotrebiteľského tovaru	99	29
Ostatné	731	914
	<u>4 115</u>	<u>3 595</u>

29. Mzdy a odmeny zamestnancom

	Jún 2011	Jún 2010
Mzdy	(35 653)	(37 017)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(12 691)	(11 256)
Sociálny fond	(473)	(439)
Program stabilizácie zamestnancov (pozn. 22)	(372)	286
Rezerva na odstupné a pracovné jubileá (pozn. 22)	(399)	-
	<u>(49 588)</u>	<u>(48 426)</u>

Celkový počet zamestnancov skupiny VÚB k 30. júnu 2011 bol 3 999 (31. december 2010: 3 970).

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

30. Ostatné prevádzkové náklady

	Jún 2011	Jún 2010
Služby vzťahujúce sa k budovám	(7 313)	(6 309)
Údržba IT systémov	(6 819)	(5 754)
Reklama	(6 423)	(4 994)
Poštovné a telekomunikačné služby	(6 155)	(6 572)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	(4 256)	(4 182)
DPH a ostatné dane	(3 344)	(3 319)
Služby vzťahujúce sa k zariadeniam	(3 334)	(3 679)
Odborné služby	(2 582)	(1 234)
Bezpečnostné služby	(1 855)	(1 863)
Rezerva na súdne spory (pozn. 21)	(1 807)	(1 168)
Kancelárske potreby	(1 749)	(1 723)
Zaplatené súdne spory	(521)	(145)
Prepravné	(458)	(365)
Audit *	(422)	(424)
Poistenie	(406)	(398)
Cestovné	(398)	(460)
Školenia	(381)	(297)
Manká a škody	(283)	(581)
Predaj spotrebiteľského tovaru	-	(982)
Ostatné prevádzkové náklady	(1 516)	(1 663)
	<u>(50 022)</u>	<u>(46 112)</u>

* K 30. júnu 2011 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 274 tisíc € (30. júnu 2010: 276 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 105 tisíc € (30. júnu 2010: 105 tisíc €) a iné výkazníctvo vo výške 43 tisíc € (30. júnu 2010: 43 tisíc €).

31. Opravné položky k finančnému majetku

	Jún 2011	Jún 2010
Čistá tvorba opravných položiek (pozn. 10)	(9 525)	(35 194)
Čisté rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky (pozn. 22)	3 719	1 621
	<u>(5 806)</u>	<u>(33 573)</u>
Nominálna hodnota odpísaných úverov	(26 462)	(6 754)
Nominálna hodnota predaných úverov	(5 685)	(3 107)
Príjmy z odpísaných úverov	3 075	2 182
Príjmy z predaných úverov	2 276	832
	<u>(26 796)</u>	<u>(6 847)</u>
	<u>(32 602)</u>	<u>(40 420)</u>

32. Daň z príjmov

	Jún 2011	Jún 2010
Splatná daň z príjmov	(23 621)	(23 579)
Odložená daň z príjmov (pozn. 20)	843	5 837
	<u>(22 778)</u>	<u>(17 742)</u>

33. Ostatné súčasti komplexného výsledku

	Jún 2011	Jún 2010
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	461	462
Finančný majetok na predaj: Straty, ktoré vznikli za obdobie	(40 927)	(13 653)
Zabezpečovanie peňažných tokov: Zisky/(straty), ktoré vznikli za obdobie	2 157	(4 357)
Ostatné súčasti komplexné výsledku spolu	(38 309)	(17 548)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku	7 369	3 422
Ostatné súčasti komplexného výsledku za obdobie	<u>(30 940)</u>	<u>(14 126)</u>

34. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

	Jún 2011			Jún 2010		
	Hodnota pred zdanením	Daňový (náklad)/ benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový (náklad)/ benefit	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	461	-	461	462	-	462
Finančný majetok na predaj	(40 927)	7 779	(33 148)	(13 653)	2 594	(11 059)
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	2 157	(410)	1 747	(4 357)	828	(3 529)
	<u>(38 309)</u>	<u>7 369</u>	<u>(30 940)</u>	<u>(17 548)</u>	<u>3 422</u>	<u>(14 126)</u>

35. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

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

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

(a) Peniaze a zostatky na účtoch 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 a príslušné likviditné prémie. Odhadovaná reálna hodnota úverov poskytnutých klientom sa približuje k ich účtovnej hodnote.

(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. Odhadovaná reálna hodnota investícií držaných do splatnosti sa približuje k ich účtovnej hodnote.

(e) Pridružené a spoločne kontrolované podniky

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

(f) Záväzky voči bankám a vklady klientov

Reálna hodnota vkladov klientov s krátkodobou splatnosťou (menej ako 1 rok, zahŕňajúc aj bežné účty) sa odhaduje pomocou diskontovania ich budúcich očakávaných peňažných tokov pri použití bezrizikovej úrokovej krivky. Reálna hodnota vkladov so splatnosťou viac než 1 rok sa diskontuje použitím súčasných bezrizikových úrokových sadzieb upravených o kreditné spready reflektujúcich kreditnú kvalitu skupiny VÚB ako dlžníka. Odhadovaná reálna hodnota záväzkov voči bankám sa približuje k ich účtovnej hodnote.

(g) Emitované dlhové cenné papiere

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

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

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

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

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

36. Riadenie finančného rizika

Úvod a prehľad

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

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

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

Rámec pre riadenie rizika

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

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

Predstavenstvo deleguje svoju kontrolu nad rizikami na uvedené riadiace výbory vo forme štatútov, v ktorých sú určení členovia riadiacich výborov, ako aj ich kompetencie a zodpovednosti. Kompetencia každého riadiaceho orgánu je vymedzená v dokumente Credit Risk Charter.

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

(a) Úverové riziko

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

Základným dokumentom pre riadenie úverového rizika je Credit Risk Charter, ktorý obsahuje princípy pre riadenie úverového rizika, schvaľovacie oprávnenia, princípy pre akceptáciu zabezpečenia, princípy pre tvorbu opravných položiek, pravidlá pre prípravu návrhov nových produktov, limity na koncentráciu úverov, princípy pre ratingové a skóringové systémy, princípy pre odpisy a úverové princípy pre každý segment (Retailové bankovníctvo, Korporátne bankovníctvo a Central Treasury).

Riadenie úverového rizika

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

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Opravné položky

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

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

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

Pravidlá pre určenie individuálne významných klientov a metodiky výpočtu sú stanovené v dokumentoch Credit Risk Charter, resp. v internom predpise Provisioning Policy (Tvorba opravných položiek).

Od septembra 2010 skupina VÚB implementovala definície nesplácaných úverov podľa Projektu harmonizácie. Tento projekt je iniciovaný materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo s cieľom zjednotiť definície a kategórie nesplácaných úverov v rámci zahraničných dcérskych spoločností skupiny Intesa Sanpaolo. Definícia pokrýva nesplácané úvery (úvery po lehote splatnosti, neštandardné, sporné) tak ako aj reštrukturalizované expozície. Definícia pre nesplácané úvery je odvodená od počtu dní v delikvencii (DPD) a materiality klienta (korporátni klienti), resp. úveru (retailoví klienti). Vo všeobecnosti sú všetky úverové pohľadávky, ktoré majú delikvenciu 90 a viac dní a podiel týchto pohľadávok je rovný alebo väčší ako 5 % zostatku úverovej angažovanosti voči klientovi (korporátni klienti), resp. 50 € (retailoví klienti), považované za nesplácané.

Meranie úverového rizika

VÚB banka vo všeobecnosti používa štandardizovaný prístup na výpočet kapitálovej požiadavky. Na výpočet kapitálovej požiadavky pre úverové riziko a riziko protistrany však banka začala od februára 2011 používať „Foundation IRB“ prístup pre regulatórny segment právnické osoby podnikatelia na základe povolenia dohliadacieho orgánu NBS. VÚB banka taktiež pokračuje s vývojom ďalších ratingových modelov pre ostatné triedy aktív, pre ktoré je aktuálne používaný štandardizovaný prístup a v rozširovaní aplikácie pokročilého prístupu v dcérskych spoločnostiach v súlade s plánom prechodu na pokročilé prístupy, ktorý bol prezentovaný dohliadaciemu orgánu.

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Portfólio skupiny VÚB podľa kategórií:

Kategória	Jún 2011			December 2010		
	Amortizovateľná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovateľná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám						
Štandardné	669 963	(68)	669 895	108 666	-	108 666
Sporné	317	(151)	166	328	(151)	177
	<u>670 280</u>	<u>(219)</u>	<u>670 061</u>	<u>108 994</u>	<u>(151)</u>	<u>108 843</u>
Vládny sektor						
Štandardné	96 200	(163)	96 037	100 865	(163)	100 702
Po splatnosti	2 647	(2)	2 645	95	-	95
Neštandardné	1 150	(79)	1 071	835	(42)	793
Sporné	295	(102)	193	-	-	-
	<u>100 292</u>	<u>(346)</u>	<u>99 946</u>	<u>101 795</u>	<u>(205)</u>	<u>101 590</u>
Úvery poskytnuté korporátnym klientom						
Štandardné	2 791 395	(34 708)	2 756 687	2 519 826	(32 285)	2 487 541
Po splatnosti	5 431	(1 165)	4 266	287	(61)	226
Reštrukturalizované	18 638	(4 202)	14 436	19 719	(4 352)	15 367
Neštandardné	119 346	(41 772)	77 574	102 025	(24 592)	77 433
Sporné	43 902	(26 124)	17 778	58 356	(37 455)	20 901
	<u>2 978 712</u>	<u>(107 971)</u>	<u>2 870 741</u>	<u>2 700 213</u>	<u>(98 745)</u>	<u>2 601 468</u>
Úvery poskytnuté retailovým klientom						
Štandardné	3 908 870	(78 740)	3 830 130	3 724 276	(82 396)	3 641 880
Po splatnosti	36 203	(14 322)	21 881	35 450	(15 318)	20 132
Neštandardné	28 670	(13 680)	14 990	30 638	(14 521)	16 117
Sporné	172 199	(110 254)	61 945	162 501	(106 013)	56 488
	<u>4 145 942</u>	<u>(216 996)</u>	<u>3 928 946</u>	<u>3 952 865</u>	<u>(218 248)</u>	<u>3 734 617</u>
Cenné papiere						
Štandardné	2 860 622	(300)	2 860 322	3 655 479	-	3 655 479
Neštandardné	-	-	-	1 881	(249)	1 632
	<u>2 860 622</u>	<u>(300)</u>	<u>2 860 322</u>	<u>3 657 360</u>	<u>(249)</u>	<u>3 657 111</u>

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

	Jún 2011	Dec 2010
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	187 708	179 093
Pohľadávky voči bankám	670 061	108 843
Finančný majetok na obchodovanie	194 310	253 025
Derivátové finančné nástroje	62 015	65 554
Finančný majetok na predaj	1 550 941	1 615 823
Dlhodobý majetok na predaj	20	3 374
Úvery poskytnuté klientom	6 899 633	6 437 675
Investície držané do splatnosti	1 115 071	1 788 263
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	6 618	6 219
Nehmotný majetok	38 087	41 342
Goodwill	29 305	29 305
Hmotný majetok	144 779	148 921
Splatné daňové pohľadávky	8 359	8 931
Odložené daňové pohľadávky	78 149	70 062
Ostatný majetok	30 336	26 776
	11 015 392	10 783 206

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

	Jún 2011			December 2010		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	669 963	(68)	669 895	96 254	-	96 254
1 – 30 dní	-	-	-	12 412	-	12 412
Nad 181 dní *	317	(151)	166	328	(151)	177
	670 280	(219)	670 061	108 994	(151)	108 843
Vládny sektor						
Bez omeškania	94 444	(263)	94 181	98 632	(163)	98 469
1 – 30 dní	4 527	(4)	4 523	2 042	-	2 042
31 – 60 dní	140	-	140	191	-	191
61 – 90 dní	51	-	51	95	-	95
91 – 180 dní	375	(41)	334	834	(42)	792
Nad 181 dní *	755	(38)	717	1	-	1
	100 292	(346)	99 946	101 795	(205)	101 590

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

	Jún 2011			December 2010		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Korporátni klienti						
Bez omeškania	2 844 709	(64 755)	2 779 954	2 558 410	(49 215)	2 509 195
1 – 30 dní	37 357	(2 788)	34 569	33 683	(1 106)	32 577
31 – 60 dní	14 771	(1 101)	13 670	13 928	(2 439)	11 489
61 – 90 dní	4 964	(1 157)	3 807	6 642	(1 284)	5 358
91 – 180 dní	9 812	(1 584)	8 228	6 449	(1 822)	4 627
Nad 181 dní *	67 099	(36 586)	30 513	81 101	(42 879)	38 222
	<u>2 978 712</u>	<u>(107 971)</u>	<u>2 870 741</u>	<u>2 700 213</u>	<u>(98 745)</u>	<u>2 601 468</u>
Retailoví klienti						
Bez omeškania	3 687 050	(59 652)	3 627 398	3 514 217	(64 100)	3 450 117
1 – 30 dní	157 200	(9 829)	147 371	148 283	(9 316)	138 967
31 – 60 dní	40 646	(5 067)	35 579	40 796	(5 127)	35 669
61 – 90 dní	26 200	(4 552)	21 648	22 595	(4 135)	18 460
91 – 180 dní	38 178	(15 135)	23 043	38 456	(16 175)	22 281
Nad 181 dní *	196 668	(122 761)	73 907	188 518	(119 395)	69 123
	<u>4 145 942</u>	<u>(216 996)</u>	<u>3 928 946</u>	<u>3 952 865</u>	<u>(218 248)</u>	<u>3 734 617</u>
Cenné papiere						
Bez omeškania	<u>2 860 622</u>	<u>(300)</u>	<u>2 860 322</u>	<u>3 657 360</u>	<u>(249)</u>	<u>3 657 111</u>
	<u>2 860 622</u>	<u>(300)</u>	<u>2 860 322</u>	<u>3 657 360</u>	<u>(249)</u>	<u>3 657 111</u>

*** Politika odpisovania pohľadávok**

Skupina VÚB odpisuje zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov (a akékoľvek opravné položky na straty z titulu znehodnotenia), ak sa určí, že tieto zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov sú nenávratné. Skupina VÚB štandardne uvažuje o nenávratnosti úverových zostatkov na základe počtu dní omeškania. Od 1. januára 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 splňajú podmienky pre odpísanie.

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

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

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

	Jún 2011			December 2010		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Banky	641 462	(196)	641 266	76 947	(151)	76 796
Vládny sektor	100 292	(346)	99 946	101 795	(205)	101 590
Korporátni klienti	2 978 712	(107 971)	2 870 741	2 700 200	(98 745)	2 601 455
Retailoví klienti	4 143 657	(216 951)	3 926 706	3 950 639	(218 216)	3 732 423
Cenné papiere	2 855 253	(118)	2 855 135	3 652 023	-	3 652 023
	<u>10 719 376</u>	<u>(325 582)</u>	<u>10 393 794</u>	<u>10 481 604</u>	<u>(317 317)</u>	<u>10 164 287</u>
Severná Amerika						
Banky	28 664	(23)	28 641	31 856	-	31 856
Retailoví klienti	658	(14)	644	739	(16)	723
Cenné papiere	5 369	(182)	5 187	5 337	(249)	5 088
	<u>34 691</u>	<u>(219)</u>	<u>34 472</u>	<u>37 932</u>	<u>(265)</u>	<u>37 667</u>
Ázia						
Banky	69	-	69	99	-	99
Korporátni klienti	-	-	-	13	-	13
Retailoví klienti	832	(30)	802	686	(15)	671
	<u>901</u>	<u>(30)</u>	<u>871</u>	<u>798</u>	<u>(15)</u>	<u>783</u>
Zvyšok sveta						
Banky	85	-	85	92	-	92
Retailoví klienti	795	(1)	794	801	(1)	800
	<u>880</u>	<u>(1)</u>	<u>879</u>	<u>893</u>	<u>(1)</u>	<u>892</u>

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

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
30. jún 2011					
Poľnohospodárstvo	-	-	50 483	28 725	-
Stavebníctvo	-	-	139 980	17 611	-
Spotrebiteľia	-	-	1 382	3 727 359	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	271 195	1 298	-
Finančné služby	670 060	-	242 343	645	34 169
Verejná správa	-	87 865	48	-	2 824 453
Priemysel	-	-	438 611	29 380	-
Odborné služby	-	-	84 777	9 051	-
Nehnutelnosti	-	-	424 249	8 764	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	686 331	65 702	-
Služby	-	-	144 189	15 056	-
Doprava	-	12 020	283 299	9 755	-
Iné	1	61	103 854	15 600	1 700
	670 061	99 946	2 870 741	3 928 946	2 860 322
31. december 2010					
Poľnohospodárstvo	-	-	44 040	21 589	-
Stavebníctvo	-	-	128 963	15 391	-
Spotrebiteľia	-	-	-	3 539 468	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	202 985	1 416	-
Finančné služby	108 843	-	256 658	698	68 383
Verejná správa	-	88 333	-	-	3 587 096
Priemysel	-	-	428 086	30 580	-
Odborné služby	-	-	84 371	8 476	-
Nehnutelnosti	-	-	391 328	7 755	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	587 930	63 510	-
Služby	-	-	95 820	16 592	-
Doprava	-	12 501	293 040	10 581	-
Iné	-	756	88 247	18 561	1 632
	108 843	101 590	2 601 468	3 734 617	3 657 111

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Táto tabuľka uvádza úverovú kvalitu podľa tried majetku na základe interného systému úverových ratingov banky pre všetok finančný majetok vystavený úverovému riziku. Uvádzané objemy predstavujú amortizované hodnoty (pred odpočítaním opravných položiek). Finančný majetok v omeškani, bez znehodnotenia predstavuje majetok, ktorý je v omeškani viac ako jeden deň.

	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškani, bez znehodnotenia		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
30. jún 2011									
Banky	669 963	(68)	669 895	317	(151)	166	-	-	-
Vládny sektor									
Samospráva	91 583	(159)	91 424	4 092	(183)	3 909	4 617	(4)	4 613
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	960 473	(7 336)	953 137	11 764	(2 465)	9 299	139	(2)	137
Projektové financovanie	607 150	(10 661)	596 489	72 785	(22 131)	50 654	944	(49)	895
SME	670 335	(12 221)	658 114	65 213	(27 650)	37 563	3 206	(218)	2 988
Iné finančné organizácie	282 951	(303)	282 648	1	-	1	-	-	-
Subjekty súkr. sektora	2 231	(19)	2 212	8	-	8	1	-	1
Lízing	129 170	(1 602)	127 568	33 345	(18 653)	14 692	36 224	(1 549)	34 675
Faktoring	92 837	(726)	92 111	4 201	(2 364)	1 837	5 734	(22)	5 712
	2 745 147	(32 868)	2 712 279	187 317	(73 263)	114 054	46 248	(1 840)	44 408
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	179 962	(1 797)	178 165	18 933	(11 668)	7 265	5 515	(1 361)	4 154
Malí podnikatelia – lízing	7 539	(163)	7 376	1 605	(970)	635	2 849	(221)	2 628
Spotrebné úvery	709 602	(15 547)	694 055	126 807	(87 687)	39 120	89 181	(12 243)	76 938
Hypotéky	2 441 976	(7 305)	2 434 671	62 150	(16 032)	46 118	116 404	(4 799)	111 605
Kreditné karty	243 160	(33 547)	209 613	10 449	(7 903)	2 546	5 607	(142)	5 465
Kontokorenty	88 974	(1 071)	87 903	16 480	(13 703)	2 777	2 829	(496)	2 333
Lízing	2 802	(11)	2 791	171	(151)	20	860	(34)	826
Ostatní	11 610	(3)	11 607	477	(142)	335	-	-	-
	3 685 625	(59 444)	3 626 181	237 072	(138 256)	98 816	223 245	(19 296)	203 949
Cenné papiere									
Na obchodovanie	194 310	-	194 310	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 550 941	-	1 550 941	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	1 115 371	(300)	1 115 071	-	-	-	-	-	-
	2 860 622	(300)	2 860 322	-	-	-	-	-	-

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2010	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškanií, bez znehodnotenia		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	96 254	-	96 254	328	(151)	177	12 412	-	12 412
Vládny sektor									
Samospráva	98 586	(163)	98 423	930	(42)	888	2 214	-	2 214
Samospráva – lízing	65	-	65	-	-	-	-	-	-
	98 651	(163)	98 488	930	(42)	888	2 214	-	2 214
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	808 778	(5 682)	803 096	38 236	(11 329)	26 907	-	-	-
Projektové financovanie	619 057	(11 272)	607 785	31 436	(5 123)	26 313	593	(48)	545
SME	561 233	(11 542)	549 691	70 242	(27 932)	42 310	5 131	(303)	4 828
Iné finančné organizácie	295 549	(203)	295 346	1	-	1	-	-	-
Subjekty súkr. sektora	6 758	(81)	6 677	7	-	7	22	-	22
Lízing	102 945	(1 351)	101 594	36 290	(19 724)	16 566	38 354	(1 123)	37 231
Faktoring	78 594	(673)	77 921	4 175	(2 352)	1 823	2 812	(7)	2 805
	2 472 914	(30 804)	2 442 110	180 387	(66 460)	113 927	46 912	(1 481)	45 431
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	164 804	(1 484)	163 320	18 158	(11 473)	6 685	5 899	(1 096)	4 803
Malí podnikatelia – lízing	13 040	(195)	12 845	2 351	(1 597)	754	4 951	(243)	4 708
Spotrebné úvery	674 552	(21 707)	652 845	125 113	(87 535)	37 578	82 567	(12 286)	70 281
Hypotéky	2 312 865	(7 604)	2 305 261	56 756	(14 633)	42 123	106 453	(4 453)	102 000
Kreditné karty	244 072	(31 754)	212 318	10 581	(7 828)	2 753	5 488	(181)	5 307
Kontokorenty	94 201	(959)	93 242	15 179	(12 410)	2 769	2 704	(367)	2 337
Lízing	4 211	(24)	4 187	290	(232)	58	667	(26)	641
Ostatní	7 796	(17)	7 779	161	(144)	17	6	-	6
	3 515 541	(63 744)	3 451 797	228 589	(135 852)	92 737	208 735	(18 652)	190 083
Cenné papiere									
Na obchodovanie	253 025	-	253 025	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 615 824	-	1 615 824	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	1 786 630	-	1 786 630	1 881	(249)	1 632	-	-	-
	3 655 479	-	3 655 479	1 881	(249)	1 632	-	-	-

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(b) Trhové riziko

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

Riadenie trhového rizika

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

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

Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

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

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

Zhrnutie pozície VaR obchodných portfólií banky:

v tis. €	Jún 2011				December 2010			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	83	93	208	18	58	99	307	8
Úrokové riziko	293	189	314	55	96	105	161	75
Celkom	371	227	440	57	113	163	367	80

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

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Angažovanosť voči trhovému riziku

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

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

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

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

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

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

Model použitý pri výpočte úrokovej medzery

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

Zmluvná kategória

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

Behaviorálna kategória

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

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

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Senzitivita úrokovej marže v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 30. júnu 2011 2 886 tisíc €, v porovnaní s 6 032 tisíc € k 31. decembru 2010.

K 30. júnu 2011 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 1 bázický bod, zaznamenalo hodnotu 31 tisíc €, v porovnaní so 111 tisíc € k 31. decembru 2010.

v tis. €	Jún 2011	Dec 2010
EUR	22	102
CZK	8	8
Ostatné	1	1
	<u>31</u>	<u>111</u>

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	Jún 2011 %	Dec 2010 %
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,99	1,04
Pohľadávky voči bankám	2,61	2,10
Finančný majetok na obchodovanie	3,88	3,96
Finančný majetok na predaj	3,28	2,94
Úvery poskytnuté klientom	5,86	5,73
Investície držané do splatnosti	3,83	3,21
Záväzky		
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	1,39	1,16
Vklady a úvery od klientov	0,95	0,88
Emitované dlhové cenné papiere	2,88	2,87

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Menová štruktúra majetku a záväzkov

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

(c) Riziko likvidity

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

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

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

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

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

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

Táto smernica sa dá rozdeliť do troch oblastí: „Riadenie krátkodobej likvidity“, „Riadenie štruktúrálnej likvidity“ a „Likvidný 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 v 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.

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

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

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

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

30. jún 2011	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	187 708	-	187 708
Pohľadávky voči bankám	597 495	72 566	670 061
Finančný majetok na obchodovanie	141 790	52 520	194 310
Derivátové finančné nástroje	45 297	-	45 297
Finančný majetok na predaj	145 445	1 405 496	1 550 941
Dlhodobý majetok na predaj	20	-	20
Úvery poskytnuté klientom	2 240 856	4 658 777	6 899 633
Investície držané do splatnosti	166 784	948 287	1 115 071
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	-	6 618	6 618
Nehmotný majetok	413	37 674	38 087
Goodwill	-	29 305	29 305
Hmotný majetok	-	144 779	144 779
Splatné daňové pohľadávky	8 359	-	8 359
Odložené daňové pohľadávky	-	78 149	78 149
Ostatný majetok	30 336	-	30 336
	3 564 503	7 434 171	10 998 674
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(553 782)	(100 675)	(654 457)
Derivátové finančné nástroje	(47 682)	-	(47 682)
Vklady a úvery od klientov	(6 354 312)	(1 242 971)	(7 597 283)
Emitované dlhové cenné papiere	(247 676)	(1 303 180)	(1 550 856)
Odložené daňové záväzky	-	(3 789)	(3 789)
Rezervy	-	(26 015)	(26 015)
Ostatné záväzky	(74 227)	(2 175)	(76 402)
	(7 277 679)	(2 678 805)	(9 956 484)
	(3 713 176)	4 755 366	1 042 190

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2010	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	179 093	-	179 093
Pohľadávky voči bankám	71 199	37 644	108 843
Finančný majetok na obchodovanie	176 187	76 838	253 025
Derivátové finančné nástroje	45 205	-	45 205
Finančný majetok na predaj	244 614	1 371 209	1 615 823
Dlhodobý majetok na predaj	3 374	-	3 374
Úvery poskytnuté klientom	1 993 131	4 444 544	6 437 675
Investície držané do splatnosti	687 236	1 101 027	1 788 263
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	-	6 219	6 219
Nehmotný majetok	490	40 852	41 342
Goodwill	-	29 305	29 305
Hmotný majetok	-	148 921	148 921
Splatné daňové pohľadávky	8 931	-	8 931
Odložené daňové pohľadávky	-	70 062	70 062
Ostatný majetok	26 776	-	26 776
	<u>3 436 236</u>	<u>7 326 621</u>	<u>10 762 857</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(602 085)	(60 438)	(662 523)
Derivátové finančné nástroje	(60 729)	-	(60 729)
Vklady a úvery od klientov	(5 994 063)	(1 271 304)	(7 265 367)
Emitované dlhové cenné papiere	(290 108)	(1 334 145)	(1 624 253)
Odložené daňové záväzky	-	(3 908)	(3 908)
Rezervy	-	(24 256)	(24 256)
Ostatné záväzky	(76 302)	(1 761)	(78 063)
	<u>(7 023 287)</u>	<u>(2 695 812)</u>	<u>(9 719 099)</u>
	<u>(3 587 051)</u>	<u>4 630 809</u>	<u>1 043 758</u>

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(d) Operačné riziko

Stratégia a procesy riadenia Operačných rizík

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

Zodpovednosť za kontrolu a riadenie operačného rizika bola predstavenstvom banky delegovaná Výboru pre operačné riziká, ktorý schvaľuje politiky riadenia rizík. Dozorná rada a predstavenstvo banky garantuje funkčnosť, výkonnosť a účinnosť systému riadenia a kontroly operačných rizík.

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

Organizačná dimenzia funkcie riadenia operačných rizík

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

Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík

Na základe žiadosti materskej spoločnosti, VÚB Banka ako súčasť skupinovej žiadosti, získala vo februári 2010 povolenie, od relevantných regulatórnych autorít, používať Pokročilý Prístup Merania pre riadenia a meranie Operačného rizika („AMA“).

Skupina VÚB používa kombináciu AMA prístupu (pre VÚB Banku), Štandardizovaného prístupu a Prístupu základného indikátora (pre dcérske spoločnosti).

Pre účely používania AMA prístupu, nastavila skupina VÚB, navyše k systému riadenia požadovaného regulátormi požiadavkami, efektívny systém pre riadenie operačných rizík, ktorý je každoročne certifikovaný v rámci procesu samohodnotenia, vykonávaného bankou, ako i dcérskymi spoločnosťami, ktoré spadajú pod rozsah aplikácie AMA a TSA prístupu. Samohodnotenie je verifikované odborom Interný audit a kontrola a postúpené predstavenstvu banky na každoročnú certifikáciu súladu s požiadavkami stanovenými regulátorom.

V rámci AMA prístupu je počítaná kapitálová požiadavka interným modelom, ktorý kombinuje všetky elementy požadované regulátorom, umožňujúc tak meranie expozície senzitívnejšie voči riziku. Monitorovanie operačných rizík je vykonávané pomocou integrovaného systému reportovania, ktorý poskytuje manažmentu informácie potrebné pre riadenie a/alebo zmierňovanie operačného rizika.

Politiky pre zmierňovanie operačného rizika

Skupina VÚB, v koordinácii s materskou spoločnosťou, používa tradičný nástroj na prenesenie rizika (poistenie), pričom hlavným cieľom je zmierňovanie dopadov neočakávaných strát. Výpočet AMA momentálne nezahŕňa výhody transferu operačného rizika pomocou poistných zmlúv, v budúcnosti sa však so zahrnutím uvažuje, čo povedie k zníženiu kapitálovej požiadavky vypočítanej pomocou interného modelu, a to po schválení príslušnými orgánmi dohľadu. Začiatok procesu získania povolenia je naplánovaný na rok 2011.

37. Segmentové vykazovanie

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

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

Skupina VÚB sa skladá z týchto hlavných prevádzkových segmentov:

- Retailové bankovníctvo,
- Korporátne bankovníctvo,
- Central Treasury.

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

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

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

37. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

30. jún 2011	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	147 252	46 651	61 911	5 453	261 267
Úrokové náklady	(22 689)	(6 761)	(32 110)	(480)	(62 040)
Výnosy medzi segmentmi	918	(4 219)	(9 433)	12 734	-
Čisté úrokové výnosy	125 481	35 671	20 368	17 707	199 227
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	33 014	21 907	1 087	(459)	55 549
Čistý zisk z finančných operácií	1 427	2 446	(2 652)	37	1 258
Ostatné prevádzkové výnosy	1 915	1 068	-	1 132	4 115
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom	161 837	61 092	18 803	18 417	260 149
Prevádzkové náklady					(116 092)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					144 057
Opravné položky k finančnému majetku					(32 602)
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikoch					388
Daň z príjmov					(22 778)
Čistý zisk za 6 mesiacov					89 065
Majetok v rámci segmentu	3 930 841	3 117 551	3 461 700	488 582	10 998 674
Závazky v rámci segmentu	4 473 379	2 020 867	3 447 916	1 056 512	10 998 674

37. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

30. jún 2010	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	136 563	38 492	56 922	2 414	234 391
Úrokové náklady	(25 754)	(5 349)	(23 872)	(853)	(55 828)
Výnosy medzi segmentmi	<u>(2 335)</u>	<u>(5 476)</u>	<u>(3 856)</u>	<u>11 667</u>	<u>-</u>
Čisté úrokové výnosy	108 474	27 667	29 194	13 228	178 563
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	18 174	23 055	(1 976)	13 151	52 404
Čistý zisk z finančných operácií	1 773	1 912	124	(204)	3 605
Ostatné prevádzkové výnosy	<u>1 976</u>	<u>965</u>	<u>222</u>	<u>432</u>	<u>3 595</u>
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom	130 397	53 599	27 564	26 607	238 167
Prevádzkové náklady					<u>(113 198)</u>
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					124 969
Opravné položky k finančnému majetku					(40 420)
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikoch					281
Daň z príjmov					<u>(17 742)</u>
Čistý zisk za 6 mesiacov					<u><u>67 088</u></u>
Majetok v rámci segmentu	3 526 628	2 774 642	4 065 603	508 577	10 875 450
Závázky v rámci segmentu	4 549 018	1 945 602	3 321 562	1 059 268	10 875 450

38. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

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

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

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 30. júnu 2011:

	KRP *	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok					
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	626 766	626 766
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	7 391	7 391
Úvery poskytnuté klientom	850	626	-	-	1 476
Ostatný majetok	-	-	5	739	744
	<u>850</u>	<u>626</u>	<u>5</u>	<u>634 896</u>	<u>636 377</u>
Závazky					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	317 120	317 120
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	370	370
Vklady a úvery od klientov	2 448	-	110	-	2 558
Emitované dlhové cenné papiere					
Dlhopisy	-	-	6 794	-	6 794
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	951 575	951 575
	<u>2 447</u>	<u>1</u>	<u>6 904</u>	<u>1 269 065</u>	<u>1 278 417</u>
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>155 895</u>	<u>155 895</u>
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – záväzky)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15 000</u>	<u>15 000</u>
Výnosy a náklady					
Úrokové a obdobné výnosy	23	-	-	4 437	4 460
Úrokové a obdobné náklady	(20)	(2)	-	(16 785)	(16 807)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	1	-	-	2
Náklady na poplatky a provízie	-	-	-	(2 171)	(2 171)
Čistý zisk z finančných operácií	-	-	-	(772)	(772)
Prevádzkové výnosy	-	-	48	43	91
	<u>4</u>	<u>(1)</u>	<u>48</u>	<u>(15 248)</u>	<u>(15 197)</u>

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2010:

	KRP	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok					
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	65 319	65 319
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	6 260	6 260
Úvery poskytnuté klientom	931	878	-	-	1 809
Ostatný majetok	-	-	10	-	10
	<u>931</u>	<u>878</u>	<u>10</u>	<u>71 579</u>	<u>73 398</u>
Závazky					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	349 167	349 167
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	1 537	1 537
Vklady a úvery od klientov	1 567	-	114	-	1 681
Emitované dlhové cenné papiere					
Dlhopisy	97	-	6 726	-	6 823
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	1 054 067	1 054 067
	<u>1 664</u>	<u>-</u>	<u>6 840</u>	<u>1 404 771</u>	<u>1 413 275</u>
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>136 382</u>	<u>136 382</u>

Významné zostatky so spriaznenými stranami za obdobie končiace sa 30. júna 2010:

	KRP	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
Výnosy a náklady					
Úrokové a obdobné výnosy	19	25	-	2 723	2 767
Úrokové a obdobné náklady	(20)	-	(68)	(11 387)	(11 475)
Výnosy z poplatkov a provízií	2	-	6	-	8
Náklady na poplatky a provízie	-	-	-	(141)	(141)
Čistý zisk z finančných operácií	-	-	-	5 664	5 664
Prevádzkové výnosy	-	-	48	88	136
	<u>1</u>	<u>25</u>	<u>(14)</u>	<u>(3 053)</u>	<u>(3 041)</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 30. júnu 2011.