



**Priebežná konsolidovaná účtovná zvierka
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2010**

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 2010


(v tisícoch eur)

| | Pozn. | Jún 2010 | Dec 2009 |
|--|-------|-------------------|------------------|
| Majetok | | | |
| Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách | 4 | 271 125 | 244 171 |
| Pohľadávky voči bankám | 5 | 362 518 | 163 076 |
| Finančný majetok na obchodovanie | 6 | 248 676 | 164 812 |
| Derivátové finančné nástroje | 7 | 55 674 | 42 783 |
| Finančný majetok na predaj | 8 | 1 728 148 | 995 561 |
| Dlhodobý majetok na predaj | 15 | 9 | - |
| Úvery poskytnuté klientom | 9 | 6 030 454 | 5 863 647 |
| Investície držané do splatnosti | 11 | 1 847 462 | 2 046 247 |
| Pridružené a spoločne kontrolované podniky | 12 | 5 877 | 5 620 |
| Nehmotný majetok | 13 | 41 673 | 47 022 |
| Goodwill | 14 | 29 305 | 29 305 |
| Hmotný majetok | 15 | 155 502 | 164 104 |
| Splatné daňové pohľadávky | 20 | 11 825 | 6 036 |
| Odložené daňové pohľadávky | 20 | 57 217 | 47 834 |
| Ostatný majetok | 16 | 29 985 | 32 179 |
| | | <u>10 875 450</u> | <u>9 852 397</u> |
| Závazky | | | |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám | 17 | 619 599 | 796 345 |
| Derivátové finančné nástroje | 7 | 61 631 | 52 471 |
| Vklady a úvery od klientov | 18 | 7 717 677 | 6 609 926 |
| Emitované dlhové cenné papiere | 19 | 1 409 998 | 1 298 075 |
| Rezervy | 21 | 26 279 | 25 111 |
| Ostatné záväzky | 22 | 59 328 | 84 075 |
| | | <u>9 894 512</u> | <u>8 866 003</u> |
| Vlastné imanie | | | |
| Základné imanie | 23 | 430 819 | 430 819 |
| Emisné ážio | 23 | 13 368 | 13 368 |
| Rezervné fondy | | 82 306 | 94 248 |
| Nerozdelený zisk | | 454 445 | 447 959 |
| | | <u>980 938</u> | <u>986 394</u> |
| | | <u>10 875 450</u> | <u>9 852 397</u> |
| Podsúvahové položky | 24 | <u>2 508 271</u> | <u>2 327 063</u> |

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

Túto účtovnú závierku schválilo predstavenstvo banky dňa 10. augusta 2010.


 Ignacio Jaquotot
 Predseda predstavenstva


 Elena Kohútiková
 Členka predstavenstva

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2010

(v tisícoch eur)

| | Pozn. | Jún 2010 | Jún 2009 |
|---|--------|-------------|-------------|
| Úrokové a obdobné výnosy | | 234 391 | 264 288 |
| Úrokové a obdobné náklady | | (55 828) | (82 037) |
| Čisté úrokové výnosy | 25 | 178 563 | 182 251 |
| Výnosy z poplatkov a provízií | | 65 786 | 60 208 |
| Náklady na poplatky a provízie | | (13 382) | (13 312) |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 26 | 52 404 | 46 896 |
| Čistý zisk z finančných operácií | 27 | 3 605 | 3 405 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 28 | 3 595 | 9 345 |
| Výnosy z dividend | | - | 1 |
| Prevádzkové výnosy | | 238 167 | 241 898 |
| Mzdy a odmeny zamestnancom | 29 | (48 426) | (47 101) |
| Ostatné prevádzkové náklady | 30 | (46 112) | (39 564) |
| Odpisy nehmotného majetku | 13 | (7 940) | (10 225) |
| Odpisy hmotného majetku | 15 | (10 720) | (10 906) |
| Prevádzkové náklady | | (113 198) | (107 796) |
| Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek | | 124 969 | 134 102 |
| Opravné položky k finančnému majetku | 31 | (40 420) | (58 529) |
| Prevádzkový zisk | | 84 549 | 75 573 |
| Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov | | 281 | 387 |
| Zisk pred zdanením | | 84 830 | 75 960 |
| Daň z príjmov | 32 | (17 742) | (14 502) |
| ČISTÝ ZISK ZA 6 MESIACOV | | 67 088 | 61 458 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení: | | | |
| Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky | | 462 | 473 |
| Finančný majetok na predaj | | (11 059) | (2 416) |
| Zabezpečenie peňažných tokov | | (3 529) | (5) |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení | 33, 34 | (14 126) | (1 948) |
| CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 6 MESIACOV | | 52 962 | 59 510 |
| Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v € | 23 | 5,17 | 4,74 |

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 2010

(v tisícoch eur)

| | Základné imanie | Emisné ážio | Zákonný rezervný fond | Nerozdeľený zisk | Prepočet zahraničnej prevádzky | Finančný majetok na predaj | Zabezpečovacie deriváty | Spolu |
|---|-----------------|---------------|-----------------------|------------------|--------------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------|
| 1. január 2009 | 430 794 | 13 368 | 89 650 | 308 025 | (1 741) | (542) | (829) | 838 725 |
| Prechod na euro | 25 | - | (25) | - | - | - | - | - |
| Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov | - | - | - | 61 458 | 473 | (2 416) | (5) | 59 510 |
| Zákonný rezervný fond | - | - | 1 916 | (1 916) | - | - | - | - |
| Ostatné | - | - | - | (6) | - | - | - | (6) |
| 30. jún 2009 | <u>430 819</u> | <u>13 368</u> | <u>91 541</u> | <u>367 561</u> | <u>(1 268)</u> | <u>(2 958)</u> | <u>(834)</u> | <u>898 229</u> |
| 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> |

* Transferom nerozdeľeného zisku a zisku roku 2009 z pobočky bol vysporiadaný rozdiel z prepočtu cudzej meny vykázaný v Prepočte zahraničnej prevádzky. Tento nerozdeľený zisk vznikol v českých korunách a bol zabezpečovaný od roku 2009.

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

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2010

(v tisícoch eur)

| | Pozn. | Jún 2010 | Jún 2009 |
|--|----------|------------------|--------------------|
| Peňažné toky z prevádzkových činností | | | |
| Zisk pred zdanením | | 84 830 | 75 960 |
| Úpravy: | | | |
| Odpisy nehmotného majetku | | 7 940 | 10 225 |
| Odpisy hmotného majetku | | 10 720 | 10 906 |
| Cenné papiere na obchodovanie, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely | | 5 025 | (22 302) |
| Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov | | (257) | (387) |
| Podiel na oceňovacích rozdieloch pridružených a spoločných podnikov | | - | 23 |
| Úrokové výnosy | | (234 391) | (264 288) |
| Úrokové náklady | | 55 828 | 82 037 |
| Výnosy z dividend | | - | (1) |
| Zisk z predaja hmotného majetku | | 177 | (86) |
| Zisk z predaja akcií z portfólia AFS | | - | (133) |
| Opravné položky k finančnému majetku a podobné položky | | 41 302 | 50 076 |
| Prijaté úroky | | 255 402 | 284 308 |
| Zaplatené úroky | | (48 593) | (70 197) |
| Prijaté dividendy | | - | 1 |
| Daň uhradená | | (32 914) | (30 177) |
| Pohľadávky voči bankám | | (176 235) | (2 952) |
| Finančný majetok na obchodovanie | | (82 730) | 20 967 |
| Derivátové finančné nástroje (majetok) | | (16 949) | 17 077 |
| Finančný majetok na predaj | | (742 675) | (873 636) |
| Úvery poskytnuté klientom | | (205 577) | (151 132) |
| Ostatný majetok | | 2 232 | (10 665) |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám | | (177 527) | (386 774) |
| Derivátové finančné nástroje (záväzky) | | 9 160 | (4 670) |
| Vklady a úvery od klientov | | 1 098 526 | (1 409 868) |
| Ostatné záväzky | | (22 922) | (18 078) |
| Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti | | (169 628) | (2 693 766) |
| Peňažné toky z investičných činností | | | |
| Obstaranie investícií držaných do splatnosti | | (19 083) | - |
| Splatenie investícií držaných do splatnosti | | 191 027 | 266 187 |
| Nákup nehmotného a hmotného majetku | | (5 263) | (4 267) |
| Predaj hmotného majetku | | 364 | 3 812 |
| Čisté peňažné prostriedky z investičných činností | | 167 045 | 265 732 |
| Peňažné toky z finančných činností | | | |
| Príjmy z emisie dlhových cenných papierov | | 202 150 | 195 750 |
| Splatenie dlhových cenných papierov | | (93 547) | (96 992) |
| Vyplatené dividendy | | (58 394) | - |
| Čisté peňažné prostriedky z finančných činností | | 50 209 | 98 758 |
| Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov | | 47 626 | (2 329 276) |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka | 3 | 333 340 | 2 518 059 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. júnu | 3 | 380 966 | 188 783 |

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 2010 mala banka 251 obchodných miest (vrátane Retailových pobočiek, Firemných pobočiek a Hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2009: 254). 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 and 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 2009 | Podiel 2008 | Hlavná činnosť |
|---|----------------|----------------|-----------------------------|
| Dcérske spoločnosti | | | |
| Consumer Finance Holding, a.s. („CFH“) | 100 % | 100 % | Spotrebiteľské financovanie |
| VÚB Leasing, a. s. („VÚB Leasing“) | 100 % | 100 % | Finančný lízing |
| VÚB poisťovací maklér s. r. o. | 100 % | 100 % | Poisťovací maklér |
| VÚB Asset Management, správ. spol. a.s. | 100 % | 100 % | Správa majetku |
| VÚB Factoring, a.s. | 100 % | 100 % | Faktoring pohľadávok |
| VÚB Leasingová, a.s. v likvidácii | 100 % | 100 % | Finančný lízing |
| Recovery, a.s. | 100 % | 100 % | Finančný lízing |
| Pridružené spoločnosti | | | |
| Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o. | 33,3 % | 33,3 % | Správa úverových databáz |
| Spoločne kontrolované podniky | | | |
| VÚB Generali D.S.S., a.s. | 50 % | 50 % | Správa dôchodkových fondov |

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

K 30. júnu 2010 mala skupina VÚB pobočkovú sieť v celkovom počte 258 obchodných miest (31. december 2009: 267).

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. Vnútroskupinové zostatky, transakcie a výsledné zisky z týchto transakcií sú eliminované v plnej výške.

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

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

(b) Pridružené spoločnosti

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

(c) Spoločne kontrolované podniky

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.4 Segmentové vykazovanie

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

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

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

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

2.5 Prepočet cudzej meny

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

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

2.6 Pobočka v zahraničí

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

2.7 Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

2.8 Štátne a iné pokladničné poukážky

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

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 ako zisky alebo straty v prípade cenných papierov na obchodovanie, respektíve vo vlastnom imaní v prípade cenných papierov na predaj.

(a) Cenné papiere na obchodovanie

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

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

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

Zisk alebo strata prvého dňa

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

(b) Cenné papiere na predaj

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

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

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

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

(c) Investície držané do splatnosti

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

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

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

2.11 Repo obchody a reverzné repo obchody

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

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

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

2.12 Derivátové finančné nástroje

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

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

Úverové riziko finančných derivátov

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

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

Vložené derivátové nástroje

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

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

Zabezpečovacie derivátové nástroje

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

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

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

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

Zabezpečovanie peňažných tokov

Pri určených a oprávnených zabezpečeniach peňažných tokov sa efektívna časť zisku alebo strát zo zabezpečovacieho nástroja prvotne vykazuje v ostatných 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“.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 súčastiach komplexného výsledku, zostanú oddelene vo vlastnom imaní a reklasifikujú sa z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava v momente zaúčtovania príslušnej zabezpečovanej transakcie. Ak sa už predpovedaná transakcia neočakáva, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré sa vykazali vo vlastnom imaní, sa reklasifikujú z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava.

Zabezpečovanie reálnej hodnoty

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

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

2.13 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

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

2.14 Dlhodobý majetok na predaj

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

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

2.15 Úvery poskytnuté klientom a opravné položky

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

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

2.16 Nehmotný majetok

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

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

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

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

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

2.17 Goodwill

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

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

2.18 Hmotný majetok

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

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

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

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

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.19 Leasing

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

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

Skupina VÚB ako nájomca

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

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

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

Skupina VÚB ako prenajímateľ

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

2.20 Rezervy

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

2.21 Rezervy na zamestnanecké požitky

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

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

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

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

2.22 Finančné záruky

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

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

2.23 Zákonný rezervný fond

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

2.24 Fondy vo vlastnom imaní

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

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

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

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

2.25 Úrokové výnosy

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.26 Výnosy z poplatkov a provízií

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

2.27 Čistý zisk z finančných operácií

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

2.28 Výnosy z dividend

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

2.29 Daň z príjmov

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

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

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

2.30 Majetok odovzdaný do správy

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

2.31 Významné účtovné posúdenia a odhady

Posúdenia

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

Investície držané do splatnosti

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

Finančný majetok na obchodovanie

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Odhady

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

Odhady sa týkajú najmä: reálnych hodnôt finančných nástrojov, opravných položiek na úvery poskytnuté klientom, záväzkov na podsúvahové riziká, 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 menia, keď nastanú nové okolnosti, alebo sú dostupné nové informácie a skúsenosti, alebo keď sa zmení podnikateľské prostredie, v ktorom skupina VÚB pôsobí. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od tých, ktoré boli odhadované.

3. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

| | Pozn. | Jún 2010 | Dec 2009 |
|--|-------|----------------|----------------|
| Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách | 4 | 271 125 | 244 171 |
| Bežné účty v iných bankách | 5 | 29 513 | 23 630 |
| Termínované vklady v iných bankách | 5 | 71 032 | 56 093 |
| Finančné nástroje držané do splatnosti | 11 | 9 296 | 9 446 |
| | | <u>380 966</u> | <u>333 340</u> |

4. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

| | Jún 2010 | Dec 2009 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Zostatky v centrálnych bankách: | | |
| Povinné minimálne rezervy | 164 570 | 135 813 |
| Bežné účty | 534 | 221 |
| Termínované vklady | 6 577 | 5 668 |
| | <u>171 681</u> | <u>141 702</u> |
| Pokladničná hotovosť | 99 444 | 102 469 |
| | <u>271 125</u> | <u>244 171</u> |

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

Denný zostatok povinných minimálnych rezerv môže značne 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 2010 | Dec 2009 |
|---|-------|----------------|----------------|
| Bežné účty | 3 | 29 513 | 23 630 |
| Termínované vklady | | | |
| so zmluvnou dobou splatnosti do 90 dní | 3 | 71 032 | 56 093 |
| so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní | | 171 828 | - |
| Úvery | | 90 296 | 83 504 |
| Opravné položky | 10 | (151) | (151) |
| | | <u>362 518</u> | <u>163 076</u> |

6. Finančný majetok na obchodovanie

| | Jún 2010 | Dec 2009 |
|--|---------------------|---------------------|
| Štátne a iné pokladničné poukážky so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní | 164 579 | 93 302 |
| Štátne dlhopisy so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní | 82 366 | 69 780 |
| Podielové listy | 1 731 | 1 730 |
| | <u>248 676</u> | <u>164 812</u> |

K 30. júnu 2010 a 31. decembru 2009 skupina VÚB neposkytla žiadne dlhopisy klasifikované ako finančný majetok na obchodovanie na zabezpečenie transakcií s protistranami.

7. Derivátové finančné nástroje

| | Jún 2010 Majetok | Dec 2009 Majetok | Jún 2010 Závazky | Dec 2009 Závazky |
|---|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Finančné deriváty určené na obchodovanie | 55 674 | 42 037 | 45 240 | 44 480 |
| Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb | - | - | 7 033 | 2 770 |
| Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom | - | 746 | - | - |
| Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb | - | - | 9 358 | 5 221 |
| | <u>55 674</u> | <u>42 783</u> | <u>61 631</u> | <u>52 471</u> |

Deriváty určené na obchodovanie obsahujú aj zabezpečovacie derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky podľa IAS 39, sú však držané skôr na účely riadenia rizík ako na obchodovanie. Tieto nástroje zahŕňajú úrokové swapy a krížové menové úrokové swapy. K 30. júnu 2010 bola celková kladná reálna hodnota týchto derivátov 4 874 tisíc € (31. december 2009: 2 800 tisíc €) a negatívna reálna hodnota bola nula € (31. december 2009: 1 386 tisíc €).

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

| | Jún 2010 Majetok | Dec 2009 Majetok | Jún 2010 Závazky | Dec 2009 Závazky |
|---|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty | | | | |
| Úrokové nástroje | | | | |
| Swapy | 24 688 | 25 771 | 32 240 | 28 641 |
| Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA) | - | - | - | 159 |
| Opcie | 1 960 | 1 487 | 1 966 | 1 494 |
| | <u>26 648</u> | <u>27 258</u> | <u>34 206</u> | <u>30 294</u> |
| Menové nástroje | | | | |
| Forwardy a swapy | 14 629 | 965 | 1 013 | 2 787 |
| Křížové menové swapy | 4 630 | 2 800 | - | 240 |
| Opcie | 4 597 | 7 511 | 4 851 | 7 656 |
| | <u>23 856</u> | <u>11 276</u> | <u>5 864</u> | <u>10 683</u> |
| Akcie a komoditné nástroje | | | | |
| Opcie na akcie | 5 170 | 3 423 | 5 170 | 3 423 |
| Komoditné opcie | - | 80 | - | 80 |
| | <u>5 170</u> | <u>3 503</u> | <u>5 170</u> | <u>3 503</u> |
| | <u>55 674</u> | <u>42 037</u> | <u>45 240</u> | <u>44 480</u> |
| | Jún 2010 Aktíva | Dec 2009 Aktíva | Jún 2010 Pasíva | Dec 2009 Pasíva |
| Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty | | | | |
| Úrokové nástroje | | | | |
| Swapy | 910 402 | 881 941 | 910 402 | 881 941 |
| Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA) | - | 160 000 | - | 160 000 |
| Opcie | 96 580 | 57 266 | 96 580 | 57 266 |
| | <u>1 006 982</u> | <u>1 099 207</u> | <u>1 006 982</u> | <u>1 099 207</u> |
| Menové nástroje | | | | |
| Forwardy a swapy | 307 929 | 197 397 | 297 203 | 199 418 |
| Křížové menové swapy | 70 063 | 67 994 | 65 433 | 65 433 |
| Opcie | 58 451 | 44 095 | 57 380 | 43 910 |
| | <u>436 443</u> | <u>309 486</u> | <u>420 016</u> | <u>308 761</u> |
| Akcie a komoditné nástroje | | | | |
| Opcie na akcie | 23 137 | 35 640 | 23 137 | 35 640 |
| Komoditné opcie | 2 658 | 3 495 | 2 658 | 3 495 |
| | <u>25 795</u> | <u>39 135</u> | <u>25 795</u> | <u>39 135</u> |
| | <u>1 469 220</u> | <u>1 447 828</u> | <u>1 452 793</u> | <u>1 447 103</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.

8. Finančný majetok na predaj

| | Podiel Jún 2010 | Podiel Dec 2009 | Jún 2010 | Dec 2009 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|----------------|
| Štátne dlhopisy | | | 1 608 890 | 932 649 |
| Štátne a iné pokladničné poukážky | | | 99 433 | - |
| Bankové dlhopisy | | | 19 186 | 62 281 |
| Akcie v obstarávacej cene | | | | |
| RVS Studené, a.s. | 8,38 % | 8,38 % | 574 | 574 |
| S.W.I.F.T. | 0,02 % | 0,02 % | 65 | 57 |
| | | | <u>639</u> | <u>631</u> |
| | | | <u>1 728 148</u> | <u>995 561</u> |

K 30. júnu 2010 použila skupina VÚB na zabezpečenie transakcií s protistranami štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 300 miliónov € (31. december 2009: 100 miliónov €).

9. Úvery poskytnuté klientom

| | Amorti- zovaná hodnota | Opravné položky (pozn. 10) | Účtovná hodnota |
|--------------------------------|---------------------------------------|---|----------------------------|
| 30. jún 2010 | | | |
| Vládny sektor | | | |
| Samosprávy | 66 946 | (158) | 66 788 |
| Samosprávy – lízing | 3 662 | (387) | 3 275 |
| | <u>70 608</u> | <u>(545)</u> | <u>70 063</u> |
| Korporátni klienti | | | |
| Veľkí korporátni klienti | 782 243 | (15 513) | 766 730 |
| Projektové financovanie | 602 697 | (17 332) | 585 365 |
| SME | 624 533 | (38 332) | 586 201 |
| Ostatné finančné organizácie | 257 034 | (224) | 256 810 |
| Spoločnosti súkromného sektora | 2 836 | (34) | 2 802 |
| Lízing | 163 084 | (17 325) | 145 759 |
| Faktoring | 53 898 | (2 356) | 51 542 |
| | <u>2 486 325</u> | <u>(91 116)</u> | <u>2 395 209</u> |
| Retailoví klienti | | | |
| Malí podnikatelia | 246 226 | (25 109) | 221 117 |
| Malí podnikatelia – lízing | 6 592 | (696) | 5 896 |
| Spotrebné úvery | 835 168 | (113 440) | 721 728 |
| Hypotéky | 2 295 039 | (20 147) | 2 274 892 |
| Kreditné karty | 248 809 | (36 450) | 212 359 |
| Kontokorenty | 104 500 | (12 152) | 92 348 |
| Lízing | 9 898 | (1 051) | 8 847 |
| Ostatní | 28 102 | (107) | 27 995 |
| | <u>3 774 334</u> | <u>(209 152)</u> | <u>3 565 182</u> |
| | <u>6 331 267</u> | <u>(300 813)</u> | <u>6 030 454</u> |

9. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)

| | Amorti- zovaná hodnota | Opravné položky (pozn. 10) | Účtovná hodnota |
|--------------------------------|------------------------------|----------------------------------|--------------------|
| 31. december 2009 | | | |
| Vládny sektor | | | |
| Samosprávy | 31 955 | - | 31 955 |
| Samosprávy – lízing | 4 039 | (296) | 3 743 |
| | <u>35 994</u> | <u>(296)</u> | <u>35 698</u> |
| Korporátni klienti | | | |
| Veľkí korporátni klienti | 750 014 | (14 485) | 735 529 |
| Projektové financovanie | 551 171 | (15 850) | 535 321 |
| SME | 697 168 | (41 799) | 655 369 |
| Ostatné finančné organizácie | 294 141 | (280) | 293 861 |
| Spoločnosti súkromného sektora | 16 270 | (195) | 16 075 |
| Lízing | 180 217 | (13 368) | 166 849 |
| Faktoring | 62 448 | (1 391) | 61 057 |
| | <u>2 551 429</u> | <u>(87 368)</u> | <u>2 464 061</u> |
| Retailoví klienti | | | |
| Malí podnikatelia | 232 351 | (21 125) | 211 226 |
| Malí podnikatelia – lízing | 7 204 | (535) | 6 669 |
| Spotrebné úvery | 823 334 | (98 301) | 725 033 |
| Hypotéky | 2 114 581 | (16 999) | 2 097 582 |
| Kreditné karty | 247 740 | (30 546) | 217 194 |
| Kontokorenty | 102 998 | (9 620) | 93 378 |
| Lízing | 10 990 | (810) | 10 180 |
| Ostatní | 2 803 | (177) | 2 626 |
| | <u>3 542 001</u> | <u>(178 113)</u> | <u>3 363 888</u> |
| | <u>6 129 424</u> | <u>(265 777)</u> | <u>5 863 647</u> |

Splatnosti brutto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledovné:

| | Jún 2010 | Dec 2009 |
|---|----------------|----------------|
| Do 1 roka | 74 576 | 83 158 |
| 1 až 5 rokov | 111 062 | 118 128 |
| Nad 5 rokov | 25 755 | 34 793 |
| | <u>211 393</u> | <u>236 079</u> |
| Budúce finančné výnosy z finančného lízingu | (28 157) | (33 629) |
| Opravné položky | (19 459) | (15 009) |
| | <u>163 777</u> | <u>187 441</u> |

Splatnosti netto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledovné:

| | Jún 2010 | Dec 2009 |
|--------------|----------------|----------------|
| Do 1 roka | 44 325 | 64 704 |
| 1 až 5 rokov | 96 302 | 93 601 |
| Nad 5 rokov | 23 150 | 29 136 |
| | <u>163 777</u> | <u>187 441</u> |

10. Opravné položky

| | Pozn. | 1. jan 2010 | Tvorba/ (použitie) (pozn. 31) | Kurzové zisky | Ostatné | 30. jún 2010 |
|---------------------------------|-------|----------------|-------------------------------------|------------------|--------------|-----------------|
| Pohľadávky voči bankám | 5 | 151 | - | - | - | 151 |
| Dlhodobý majetok na predaj | 15 | - | 4 | - | - | 4 |
| Úvery poskytnuté klientom | 9 | 265 777 | 35 290 | 279 | (533) * | 300 813 |
| Investície držané do splatnosti | 11 | 377 | (62) | - | - | 315 |
| Hmotný majetok | 15 | 305 | - | - | - | 305 |
| Ostatný majetok | 16 | 10 752 | (38) | 27 | - | 10 741 |
| | | <u>277 362</u> | <u>35 194</u> | <u>306</u> | <u>(533)</u> | <u>312 329</u> |

* úroková zložka (unwinding of interest)

11. Investície držané do splatnosti

| | Jún 2010 | Dec 2009 |
|---|------------------|------------------|
| Štátne reštrukturalizačné dlhopisy | 617 628 | 618 775 |
| Štátne dlhopisy | 1 104 516 | 1 302 480 |
| Bankové dlhopisy a iné dlhopisy emitované finančným sektorom | 79 428 | 78 038 |
| Podnikové dlhopisy s pôvodnou dobou splatnosti menej ako 90 dní (pozn. 3) | 9 296 | 9 446 |
| Podnikové dlhopisy s pôvodnou dobou splatnosti viac ako 90 dní | 36 909 | 37 885 |
| | <u>1 847 777</u> | <u>2 046 624</u> |
| Opravné položky (pozn. 10) | (315) | (377) |
| | <u>1 847 462</u> | <u>2 046 247</u> |

K 30. júnu 2010 použila skupina VÚB na zabezpečenie transakcií s protistranami štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 447 950 tisíc € (31. december 2009: 455 495 tisíc €).

Štátne reštrukturalizačné dlhopisy

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

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

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

11. Investície držané do splatnosti (pokračovanie)

K 30. júnu 2010 a k 31. decembru 2009 mala skupina VÚB vo svojom portfóliu tieto štátne reštrukturalizačné dlhopisy:

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

12. Pridružené a spoločne kontrolované podniky

| | Podiel % | Obstarávací cena | Precenenie | Účtovná hodnota |
|--------------------------------------|----------|---------------------|-----------------|--------------------|
| K 30. júnu 2010 | | | | |
| Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o. | 33,3 | 3 | 28 | 31 |
| VÚB Generali DSS, a.s. | 50,0 | 16 597 | (10 751) | 5 846 |
| | | <u>16 600</u> | <u>(10 723)</u> | <u>5 877</u> |
| K 31. decembru 2009 | | | | |
| Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o. | 33,3 | 3 | 26 | 29 |
| VÚB Generali DSS, a.s. | 50,0 | 16 597 | (11 006) | 5 591 |
| | | <u>16 600</u> | <u>(10 980)</u> | <u>5 620</u> |

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

| | Jún 2010 | Jún 2009 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Precenenie k 1. januáru | (10 980) | (11 437) |
| Podiel na zisku | 281 | 387 |
| Podiel na oceňovacích rozdieloch | (24) | (23) |
| Precenenie k 30. júnu | <u>(10 723)</u> | <u>(11 073)</u> |

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

| | Jún 2010 | Dec 2009 |
|--|-------------|-------------|
| Majetok | 6 061 | 5 873 |
| Závazky | 215 | 282 |
| Vlastné imanie | 5 846 | 5 591 |
| Zisk za účtovné obdobie | 279 | 496 |
| Zmena oceňovacích rozdielov za účtovné obdobie | (66) | (42) |

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

| | Jún 2010 | Dec 2009 |
|-------------------------|-------------|-------------|
| Majetok | 146 | 143 |
| Závazky | 115 | 114 |
| Vlastné imanie | 31 | 29 |
| Zisk za účtovné obdobie | 2 | 3 |

13. Nehmotný majetok

| | Softvér | Ostatný nehmotný majetok | Obstaranie | Spolu |
|--------------------------------------|------------------|--------------------------------|--------------|------------------|
| Obstarávacia cena | | | | |
| K 1. januáru 2010 | 159 778 | 55 258 | 3 697 | 218 733 |
| Prírastky | - | - | 2 630 | 2 630 |
| Úbytky | (19 378) | - | (39) | (19 417) |
| Transfery | 4 823 | 494 | (5 317) | - |
| Kurzové rozdiely | 13 | - | - | 13 |
| | <u>145 236</u> | <u>55 752</u> | <u>971</u> | <u>201 959</u> |
| K 30. júnu 2010 | | | | |
| Oprávky | | | | |
| K 1. januáru 2010 | (134 847) | (36 864) | - | (171 711) |
| Odpisy nehmotného majetku za obdobie | (4 218) | (3 722) | - | (7 940) |
| Úbytky | 19 378 | - | - | 19 378 |
| Kurzové rozdiely | (13) | - | - | (13) |
| | <u>(119 700)</u> | <u>(40 586)</u> | <u>-</u> | <u>(160 286)</u> |
| K 30. júnu 2010 | | | | |
| Účtovná hodnota | | | | |
| K 1. januáru 2010 | <u>24 931</u> | <u>18 394</u> | <u>3 697</u> | <u>47 022</u> |
| K 30. júnu 2010 | <u>25 536</u> | <u>15 166</u> | <u>971</u> | <u>41 673</u> |

14. Goodwill

| | Jún 2010 | Dec 2009 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| 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 pôsobiacej 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.

14. Goodwill (pokračovanie)

Skupina VÚB používa nasledovné sadzby:

| | VÚB Leasing | | CFH | |
|---------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | Jún 2010 | Dec 2009 | Jún 2010 | Dec 2009 |
| Diskontná sadzba | 12,60 % | 13,23 % | 16,05 % | 16,68 % |
| Projektovaná sadzba rastu | 4,50 % | 4,50 % | 2,00 % | 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 2010 | 207 287 | 97 028 | 40 507 | 3 783 | 348 605 |
| Prírastky | - | - | - | 2 505 | 2 505 |
| Úbytky | (973) | (4 622) | (1 569) | - | (7 164) |
| Transfery | 833 | 3 331 | 813 | (4 977) | - |
| Kurzové rozdiely | 3 | 11 | 2 | - | 16 |
| K 30. júnu 2010 | 207 150 | 95 748 | 39 753 | 1 311 | 343 962 |
| Oprávky | | | | | |
| K 1. januáru 2010 | (76 614) | (79 155) | (28 427) | - | (184 196) |
| Odpisy hmotného majetku za obdobie | (4 573) | (3 957) | (2 190) | - | (10 720) |
| Úbytky | 873 | 4 594 | 1 309 | - | 6 776 |
| Kurzové rozdiely | (2) | (11) | (2) | - | (15) |
| K 30. júnu 2010 | (80 316) | (78 529) | (29 310) | - | (188 155) |
| Opravné položky (pozn. 10) | | | | | |
| K 1. januáru 2010 | (43) | - | (262) | - | (305) |
| K 30. júnu 2010 | (43) | - | (262) | - | (305) |
| Účtovná hodnota | | | | | |
| K 1. januáru 2010 | 130 630 | 17 873 | 11 818 | 3 783 | 164 104 |
| K 30. júnu 2010 | 126 791 | 17 219 | 10 181 | 1 311 | 155 502 |

K 30. júnu 2010 a 31. decembru 2009 mala skupina VÚB vo svojom portfóliu dlhodobého majetku na predaj budovy:

| | Jún 2010 | Dec 2009 |
|----------------------------|-------------|-------------|
| Obstarávacia cena | 18 | - |
| Oprávky | (5) | - |
| Opravné položky (pozn. 10) | (4) | - |
| | 9 | - |

16. Ostatný majetok

| | Jún 2010 | Dec 2009 |
|---|---------------------|---------------------|
| Prevádzkové pohľadávky a preddavky | 25 662 | 25 261 |
| Náklady a príjmy budúcich období | 2 632 | 3 562 |
| Ostatné daňové pohľadávky | 1 377 | 1 217 |
| Zásoby | 9 729 | 11 405 |
| Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi | 638 | 600 |
| Ostatné | 688 | 886 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 40 726 | 42 931 |
| Opravné položky (pozn. 10) | (10 741) | (10 752) |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 29 985 | 32 179 |

17. Závazky voči centrálnym a iným bankám

| | Jún 2010 | Dec 2009 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Závazky voči centrálnym bankám | | |
| Bežné účty | 105 934 | 28 657 |
| Prijaté úvery | 181 365 | 180 460 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 287 299 | 209 117 |
| Závazky voči iným bankám | | |
| Bežné účty | 15 257 | 27 267 |
| Termínované vklady | 76 925 | 280 595 |
| Prijaté úvery | 240 118 | 279 366 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 332 300 | 587 228 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 619 599 | 796 345 |

18. Vklady a úvery od klientov

| | Jún 2010 | Dec 2009 |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| Bežné účty | 2 770 288 | 2 572 607 |
| Termínované vklady | 3 420 314 | 3 013 491 |
| Úsporné vklady | 294 722 | 307 154 |
| Vklady štátu a samosprávy | 1 052 156 | 650 744 |
| Prijaté úvery | 40 109 | 35 712 |
| Vlastné zmenky | 94 505 | 12 414 |
| Iné vklady | 45 583 | 17 804 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 7 717 677 | 6 609 926 |

19. Emitované dlhové cenné papiere

| | Jún 2010 | Dec 2009 |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| Dlhopisy | 64 313 | 67 761 |
| Hypotekárne záložné listy | <u>1 345 685</u> | <u>1 230 314</u> |
| | <u>1 409 998</u> | <u>1 298 075</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 2010 | Dec 2009 |
|-----------------------|-------------------|------|--------------------------|-------------------------------|------------------|---------------------|-------------|-------------|
| 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. XI. | 4,40 | EUR | 500 | 33 194 | 25.8.2004 | 25.8.2010 | 17 218 | 16 853 |
| HZL VÚB, a.s. XIII. | 4,50 | EUR | 1 000 | 33 194 | 29.9.2004 | 29.9.2010 | 34 323 | 33 576 |
| HZL VÚB, a.s. XV. | 0,80 | EUR | 1 000 | 33 194 | 30.3.2005 | 30.3.2010 | - | 33 195 |
| HZL VÚB, a.s. XVII. | 0,80 | EUR | 2 500 | 22 280 | 28.11.2005 | 28.11.2015 | 55 740 | 55 742 |
| HZL VÚB, a.s. XVIII. | 3,00 | EUR | 39 | 331 939 | 19.12.2005 | 19.12.2010 | 13 114 | 12 874 |
| 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. | 0,78 | EUR | 500 | 33 194 | 10.3.2006 | 10.3.2011 | 16 605 | 16 605 |
| HZL VÚB, a.s. XXII. | 0,92 | EUR | 1 200 | 50 000 | 29.6.2006 | 29.6.2011 | 60 003 | 60 003 |
| HZL VÚB, a.s. XXIII. | 0,79 | EUR | 60 | 1 000 000 | 26.10.2006 | 26.10.2011 | 60 086 | 60 095 |
| HZL VÚB, a.s. XXIV. | 1,06 | EUR | 1 500 | 33 194 | 24.11.2006 | 24.11.2011 | 49 845 | 49 845 |
| HZL VÚB, a.s. XXV. | 0,86 | EUR | 30 | 1 000 000 | 5.12.2006 | 5.12.2011 | 30 019 | 30 019 |
| HZL VÚB, a.s. XXVII. | 4,25 | EUR | 500 | 33 194 | 13.3.2007 | 13.3.2010 | - | 17 161 |
| HZL VÚB, a.s. XXVIII. | 1,99 | CZK | 1 000 | 1 000 000 | 20.6.2007 | 20.6.2012 | 39 351 | 38 293 |
| HZL VÚB, a.s. XXIX. | 0,97 | EUR | 500 | 33 194 | 16.10.2007 | 16.10.2012 | 16 628 | 16 631 |
| HZL VÚB, a.s. XXX. | 5,00 | EUR | 1 000 | 33 194 | 5.9.2007 | 5.9.2032 | 34 148 | 33 309 |
| HZL VÚB, a.s. XXXI. | 4,90 | EUR | 600 | 33 194 | 29.11.2007 | 29.11.2037 | 20 105 | 19 610 |

(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 2010 | Dec 2009 |
|-------------------|-------------------|------|--------------------------|-------------------------------|------------------|---------------------|------------------|------------------|
| HZL VÚB, a.s. 32. | 3,02 | CZK | 800 | 1 000 000 | 17.12.2007 | 17.12.2017 | 34 137 | 33 327 |
| HZL VÚB, a.s. 34. | 4,30 | EUR | 900 | 33 194 | 27.2.2008 | 27.2.2010 | - | 30 959 |
| HZL VÚB, a.s. 35. | 4,40 | EUR | 630 | 33 194 | 19.3.2008 | 19.3.2016 | 20 662 | 21 077 |
| HZL VÚB, a.s. 36. | 4,75 | EUR | 560 | 33 194 | 31.3.2008 | 31.3.2020 | 18 330 | 18 747 |
| HZL VÚB, a.s. 37. | 1,08 | EUR | 40 | 1 000 000 | 30.4.2008 | 30.4.2011 | 40 074 | 40 081 |
| HZL VÚB, a.s. 38. | 4,75 | EUR | 317 | 33 194 | 26.6.2008 | 26.6.2010 | - | 10 764 |
| HZL VÚB, a.s. 39. | 1,43 | EUR | 60 | 1 000 000 | 26.6.2008 | 26.6.2015 | 60 005 | 60 008 |
| HZL VÚB, a.s. 40. | 1,43 | EUR | 70 | 1 000 000 | 28.8.2008 | 28.8.2015 | 70 095 | 70 096 |
| HZL VÚB, a.s. 41. | 5,63 | USD | 34 | 1 000 000 | 30.9.2008 | 30.9.2013 | 28 882 | 23 937 |
| 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 | 15 762 | 15 290 |
| 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. 45. | 5,30 | EUR | 321 | 16 597 | 16.10.2008 | 16.10.2010 | 5 528 | 5 386 |
| HZL VÚB, a.s. 46. | 4,61 | EUR | 150 | 1 000 000 | 19.5.2009 | 19.5.2016 | 150 807 | 154 262 |
| HZL VÚB, a.s. 48. | 4,00 | EUR | 20 000 | 1 000 | 11.5.2009 | 11.5.2013 | 20 111 | 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 | 8 596 | 8 454 |
| HZL VÚB, a.s. 51. | 1,21 | EUR | 100 | 1 000 000 | 8.4.2010 | 8.4.2014 | 100 279 | - |
| HZL VÚB, a.s. 52. | 2,16 | EUR | 43 | 50 000 | 15.3.2010 | 15.3.2014 | 2 164 | - |
| HZL VÚB, a.s. 53. | 1,35 | EUR | 100 | 1 000 000 | 8.4.2010 | 8.4.2017 | 100 311 | - |
| | | | | | | | 1 345 685 | 1 230 314 |

20. Splatné a odložené dane

| | Jún 2010 | Dec 2009 |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| Splatné daňové pohľadávky | 11 825 | 6 036 |
| Odložená daňová pohľadávka | 57 217 | 47 834 |

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú počítané zo všetkých dočasných rozdielov s použitím daňovej sadzby vo výške 19 % (2009: 19 %):

| | Jún 2010 | Zisk/ (strata) (pozn. 31) | Dec 2009 |
|---|---------------------|--|---------------------|
| Pohľadávky voči bankám | 28 | - | 28 |
| Derivátové finančné nástroje | 1 336 | - | 384 |
| Finančný majetok na predaj | 1 178 | - | (1 416) |
| Úvery poskytnuté klientom | 56 156 | 5 470 | 50 686 |
| Investície držané do splatnosti | 60 | (11) | 71 |
| Nehmotný majetok identifikovaný pri akvizícii | (2 203) | 596 | (2 799) |
| Hmotný majetok | (2 748) | 19 | (2 767) |
| Ostatné záväzky | 3 387 | (291) | 3 678 |
| Ostatné | 23 | 54 | (31) |
| Odložená daňová pohľadávka | 57 217 | 5 837 | 47 834 |

21. Rezervy

| | Jún 2010 | Dec 2009 |
|-------------|---------------------|---------------------|
| Súdne spory | 26 279 | 25 111 |

Pohyby rezerv boli nasledovné:

| | 1. jan 2010 | Tvorba/ (použitie) | 30. jún 2010 |
|-----------------------------|------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| Súdne spory (pozn. 24 a 30) | 25 111 | 1 168 | 26 279 |

22. Ostatné záväzky

| | Jún 2010 | Dec 2009 |
|---|---------------------|---------------------|
| Rôzni veritelia | 20 769 | 25 199 |
| Zúčtovanie so zamestnancami | 18 546 | 19 442 |
| Finančné záruky a záväzky | 7 974 | 9 595 |
| Faktoring | 3 691 | 4 324 |
| Výdavky a výnosy budúcich období | 2 004 | 2 968 |
| Zúčtovanie s akcionármi | 1 512 | 1 237 |
| Záväzky z DPH a ostatných daní | 1 500 | 3 819 |
| Odstupné a pracovné jubileá | 1 286 | 1 286 |
| Program stabilizácie zamestnancov | 740 | 1 026 |
| Zúčtovanie cenných papierov | 44 | 17 |
| Záväzky z minoritného podielu – VÚB Leasing | - | 13 678 |
| Ostatné | 1 262 | 1 484 |
| | <u>59 328</u> | <u>84 075</u> |

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

| | Pozn. | 1. jan 2010 | Tvorba/ (použitie) | 30. jún 2010 |
|-----------------------------------|--------------|------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| Finančné záruky a záväzky | 31 | 9 595 | (1 621) | 7 974 |
| Odstupné a pracovné jubileá | 29 | 1 286 | - | 1 286 |
| Program stabilizácie zamestnancov | 29 | 1 026 | (286) | 740 |
| | | <u>11 907</u> | <u>(1 907)</u> | <u>10 000</u> |

23. Základné imanie

| | Jún 2010 | Jún 2009 |
|---|---------------------|---------------------|
| 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 mesiace prislúchajúci akcionárom | 67 088 | 61 458 |
| Vydelený početom 12 976 478 akcií, hodnota jednej akcie 33,2 € | | |
| Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v € | <u>5,17</u> | <u>4,74</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 2010 | Dec 2009 |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Intesa Holding International S.A. | 96,76 % | 96,76 % |
| Tuzemskí akcionári | 2,95 % | 2,95 % |
| Zahraniční akcionári | 0,29 % | 0,29 % |
| | <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 2010 a 31. decembru 2009 bol nasledovný:

| | Jún 2010 | Dec 2009 |
|--|---------------------|---------------------|
| Základný kapitál (Tier 1) | | |
| Základné imanie | 430 819 | 430 819 |
| Emisné ážio | 13 368 | 13 368 |
| Prepočet zahraničnej prevádzky | - | (1 649) |
| Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie | 387 356 | 306 288 |
| Zákonný rezervný fond | 93 090 | 91 541 |
| Odpočítanie goodwillu a softvéru (vrátane obstarania softvéru) | <u>(55 812)</u> | <u>(57 933)</u> |
| | 868 821 | 782 434 |
| Dodatkový kapitál (Tier 2) | - | - |
| Regulačná úprava | | |
| Pridružené a spoločne kontrolované podniky | <u>(5 846)</u> | <u>(5 591)</u> |
| Celkový regulačný kapitál | <u>862 975</u> | <u>776 843</u> |

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).

| | Jún 2010 Skutočný | Jún 2010 Požadovaný | Dec 2009 Skutočný | Dec 2009 Požadovaný |
|-------------------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Základný kapitál (Tier 1) | 868 821 | 537 105 | 782 434 | 535 100 |
| Dodatkový kapitál (Tier 2) | - | - | - | - |
| Regulačná úprava | (5 846) | (5 846) | (5 591) | (5 591) |
| Celkový regulačný kapitál | 862 975 | 531 259 | 776 843 | 529 509 |
| Rizikovo vážené aktíva spolu | 6 640 740 | 6 640 740 | 6 621 693 | 6 621 693 |
| Kapitálová primeranosť Tier 1 | 13,08 % | 8,09 % | 11,82 % | 8,08 % |
| Celková kapitálová primeranosť | 13,00 % | 8,00 % | 11,73 % | 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 2010 a 31. decembru 2009 bola v súlade s opatrením NBS.

24. Podsúvahové záväzky

| | Jún 2010 | Dec 2009 |
|---|------------------|------------------|
| Vydané záruky | 561 709 | 492 359 |
| Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity | 1 946 562 | 1 834 704 |
| | 2 508 271 | 2 327 063 |

(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 2010 a 31. decembru 2009 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledovná:

| | Jún 2010 | Dec 2009 |
|--------------|---------------------|---------------------|
| Do 1 roka | 1 714 | 1 968 |
| 1 až 5 rokov | 1 142 | 1 842 |
| Nad 5 rokov | - | - |
| | <u>2 856</u> | <u>3 810</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 2010 a 31. decembru 2009 bola nasledovná:

| | Jún 2010 | Dec 2009 |
|--------------|---------------------|---------------------|
| Do 1 roka | 1 183 | 1 417 |
| 1 až 5 rokov | 840 | 1 056 |
| Nad 5 rokov | - | - |
| | <u>2 023</u> | <u>2 473</u> |

(e) Súdne spory

Skupina VÚB má niekoľko súdnych sporov. Skupina VÚB preskúmala stav týchto súdnych sporov k 30. júnu 2010 a následne vykázala rezervy vo výške 26 279 tisíc € (31. december 2009: 25 111 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 2010 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 18 819 tisíc € (31. december 2009: 15 371 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 2010 | Jún 2009 |
|---|---------------------|---------------------|
| Úrokové a obdobné výnosy | | |
| Pohľadávky voči bankám | 3 935 | 6 487 |
| Úvery poskytnuté klientom | 175 904 | 194 371 |
| Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere: | | |
| Finančný majetok na obchodovanie | 4 523 | 5 548 |
| Finančný majetok na predaj | 19 460 | 14 678 |
| Investície držané do splatnosti | 30 569 | 43 204 |
| | <u>234 391</u> | <u>264 288</u> |
| Úrokové a obdobné náklady | | |
| Závazky voči bankám | (4 768) | (5 720) |
| Vklady a úvery od klientov | (30 244) | (53 743) |
| Emitované dlhové cenné papiere | (20 816) | (22 574) |
| | <u>(55 828)</u> | <u>(82 037)</u> |
| | <u>178 563</u> | <u>182 251</u> |

26. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

| | Jún 2010 | Jún 2009 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Výnosy z poplatkov a provízií | | |
| Prijaté od bánk | 2 267 | 2 346 |
| Prijaté od klientov | | |
| Bežné účty | 21 481 | 21 541 |
| Podielové fondy | 3 369 | 1 768 |
| Vklady | 338 | 407 |
| Sprostredkovanie poistenia | 4 244 | 3 687 |
| Úvery a záruky | 20 332 | 18 398 |
| Kontokorenty | 1 404 | 1 746 |
| Cenné papiere | 462 | 329 |
| Transakcie a platby | 10 930 | 9 162 |
| Ostatné | 959 | 824 |
| | <u>65 786</u> | <u>60 208</u> |
| Náklady na poplatky a provízie | | |
| Platené bankám | (5 442) | (4 958) |
| Platené sprostredkovateľom | | |
| Kreditné karty | (4 805) | (5 919) |
| Cenné papiere | (323) | (304) |
| Služby | (1 558) | (803) |
| Ostatné | (1 254) | (1 328) |
| | <u>(13 382)</u> | <u>(13 312)</u> |
| | <u>52 404</u> | <u>46 896</u> |

27. Čistý zisk z finančných operácií

| | Jún 2010 | Jún 2009 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Menové deriváty a transakcie | (1 660) | (3 898) |
| Marže z menových konverzií s klientmi | 2 514 | 3 153 |
| Krížové menové swapy | 2 395 | 2 217 |
| Úrokové deriváty * | (6 843) | 2 223 |
| Cenné papiere: | | |
| Finančný majetok na obchodovanie | 1 244 | 1 148 |
| Finančný majetok na predaj * | 5 955 | (1 438) |
| | <u>3 605</u> | <u>3 405</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 2010 a 2009 je vykázaný v rámci Čistého zisku z finančných operácií, preto k 30. júnu 2010 neexistujú žiadne transakcie, ktoré by ešte neboli vykázané vo výnosoch.

28. Ostatné prevádzkové výnosy

| | Jún 2010 | Jún 2009 |
|--|---------------------|---------------------|
| Zisk z redemácie emitovaných dlhových cenných papierov | - | 3 906 |
| Výnosy z lízingu | 1 909 | 1 203 |
| Nájomné | 738 | 797 |
| Ostatné služby | 182 | 643 |
| Predaj spotrebiteľského tovaru | 29 | 679 |
| Zisk z predaja akcií z portfólia AFS | - | 133 |
| (Strata)/zisk z predaja hmotného majetku | (177) | 86 |
| Ostatné | 914 | 1 898 |
| | <u>3 595</u> | <u>9 345</u> |

29. Mzdy a odmeny zamestnancom

| | Jún 2010 | Jún 2009 |
|---|---------------------|---------------------|
| Mzdy | (37 017) | (35 583) |
| Náklady na sociálne zabezpečenie | (11 256) | (11 619) |
| Sociálny fond | (439) | (462) |
| Program stabilizácie zamestnancov (pozn. 22) | 286 | 424 |
| Rezerva na odstupné a pracovné jubileá (pozn. 22) | - | 139 |
| | <u>(48 426)</u> | <u>(47 101)</u> |

Celkový počet zamestnancov skupiny VÚB k 30. júnu 2010 bol 3 952 (31. december 2009: 3 959).

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 2010 | Jún 2009 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Poštovné a telekomunikačné služby | (6 572) | (6 550) |
| Služby vzťahujúce sa k budovám | (6 309) | (7 247) |
| Údržba IT systémov | (5 754) | (6 304) |
| Reklama | (4 994) | (4 912) |
| Príspevok do Fondu ochrany vkladov | (4 182) | (4 138) |
| Služby vzťahujúce sa k zariadeniam | (3 679) | (3 897) |
| DPH a ostatné dane | (3 319) | (3 556) |
| Bezpečnostné služby | (1 863) | (2 933) |
| Kancelárske potreby | (1 723) | (2 588) |
| Odborné služby | (1 234) | (1 612) |
| Predaj spotrebiteľského tovaru | (982) | - |
| Manká a škody | (581) | (226) |
| Cestovné | (460) | (582) |
| Audit * | (424) | (386) |
| Poistenie | (398) | (261) |
| Prepravné | (365) | (598) |
| Školenia | (297) | (452) |
| Zaplatené súdne spory | (145) | (116) |
| Rezerva na súdne spory (pozn. 21) | (1 168) | 7 890 |
| Ostatné prevádzkové náklady | (1 663) | (1 096) |
| | <u>(46 112)</u> | <u>(39 564)</u> |

* K 30. júnu 2010 sa výdavky budúcich období na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 276 tisíc € (30. júnu 2009: 265 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 105 tisíc € (30. júnu 2009: 87 tisíc €) a iné výkazníctvo vo výške 43 tisíc € (30. júnu 2009: 35 tisíc €).

31. Opravné položky k finančnému majetku

| | Jún 2010 | Jún 2009 |
|--|---------------------|---------------------|
| Čistá tvorba opravných položiek (pozn. 10) | (35 194) | (56 362) |
| Čisté rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky (pozn. 22) | 1 621 | 228 |
| | <u>(33 573)</u> | <u>(56 134)</u> |
| Nominálna hodnota odpísaných úverov | (6 754) | (4 426) |
| Nominálna hodnota predaných úverov | (3 107) | (6 385) |
| Príjmy z odpísaných úverov | 2 182 | 2 267 |
| Príjmy z predaných úverov | 832 | 6 149 |
| | <u>(6 847)</u> | <u>(2 395)</u> |
| | <u>(40 420)</u> | <u>(58 529)</u> |

32. Daň z príjmov

| | Jún 2010 | Jún 2009 |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Splatná daň z príjmov | (23 579) | (30 020) |
| Odložená daň z príjmov (pozn. 20) | 5 837 | 15 518 |
| | <u>(17 742)</u> | <u>(14 502)</u> |

33. Ostatné súčasti komplexného výsledku

| | Jún 2010 | Jún 2009 |
|--|---------------------|---------------------|
| Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky | 462 | 473 |
| Finančný majetok na predaj | | |
| Straty, ktoré vznikli za obdobie | (13 653) | (2 993) |
| Mínus: Reklasifikačné úpravy o zisky zahrnuté v zisku alebo strate | - | 10 |
| | <u>(13 653)</u> | <u>(2 983)</u> |
| Zabezpečovanie peňažných tokov: | | |
| Straty, ktoré vznikli za obdobie | (4 357) | (6) |
| Ostatné súčasti komplexné výsledku spolu | (17 548) | (2 516) |
| Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku | 3 422 | 568 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov | <u>(14 126)</u> | <u>(1 948)</u> |

34. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

| | Jún 2010 | | | Jún 2009 | | |
|---|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| | Hodnota pred zdanením | Daňový (náklad)/ benefit | Hodnota po zdanení | Hodnota pred zdanením | Daňový (náklad)/ benefit | Hodnota po zdanení |
| Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky | 462 | - | 462 | 473 | - | 473 |
| Finančný majetok na predaj | (13 653) | 2 594 | (11 059) | (2 983) | 567 | (2 416) |
| Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov | (4 357) | 828 | (3 529) | (6) | 1 | (5) |
| | <u>(17 548)</u> | <u>3 422</u> | <u>(14 126)</u> | <u>(2 516)</u> | <u>568</u> | <u>(1 948)</u> |

35. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

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

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

(a) Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

(b) Pohľadávky voči bankám

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

(c) Úvery poskytnuté klientom

Reálna hodnota úverov poskytnutých klientom sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. Odhadovaná reálna hodnota úverov poskytnutých klientom sa približuje k ich účtovnej hodnote. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

(d) Investície držané do splatnosti

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

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

(g) Emitované dlhové cenné papiere

Reálna hodnota dlhových cenných papierov emitovaných skupinou VÚB vychádza z kótovaných trhových cien. Ak takéto ceny nie sú k dispozícii, výpočet reálnej hodnoty sa zakladá na diskontovaných budúcich peňažných tokoch pri použití bezrizikovej úrokovej krivky upravenej o príslušnú kreditnú prirážku, ktoré odráža kreditnú kvalitu 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 dokumentoch Princípy riadenia úverových rizík a Policies Charter (Listina princípov).

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

(a) Úverové riziko

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

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

Riadenie úverového rizika

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

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Opravné položky

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

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

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

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

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

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Portfólio skupiny VÚB podľa kategórií:

| Kategória | Jún 2010 | | | December 2009 | | |
|--|---------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|--------------------|
| | Amortizova- ná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota | Amortizova- ná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota |
| Pohľadávky voči bankám | | | | | | |
| Štandardné | 362 518 | - | 362 518 | 163 076 | - | 163 076 |
| Pochybné a sporné | 151 | (151) | - | 151 | (151) | - |
| | <u>362 669</u> | <u>(151)</u> | <u>362 518</u> | <u>163 227</u> | <u>(151)</u> | <u>163 076</u> |
| Vládny sektor | | | | | | |
| Štandardné | 69 985 | (158) | 69 827 | 35 994 | (296) | 35 698 |
| Neštandardné | 366 | (147) | 219 | | | |
| Pochybné a sporné | 257 | (240) | 17 | | | |
| | <u>70 608</u> | <u>(545)</u> | <u>70 063</u> | <u>35 994</u> | <u>(296)</u> | <u>35 698</u> |
| Úvery poskytnuté korporátnym klientom | | | | | | |
| Štandardné | 2 406 320 | (43 824) | 2 362 496 | 2 469 239 | (37 049) | 2 432 190 |
| Neštandardné | 39 621 | (12 903) | 26 718 | 105 892 | (22 763) | 83 129 |
| Pochybné a sporné | 40 384 | (34 389) | 5 995 | 56 954 | (34 263) | 22 691 |
| | <u>2 486 325</u> | <u>(91 116)</u> | <u>2 395 209</u> | <u>2 632 085</u> | <u>(94 075)</u> | <u>2 538 010</u> |
| Úvery poskytnuté retailovým klientom | | | | | | |
| Štandardné | 3 548 274 | (74 583) | 3 473 691 | 3 271 222 | (62 792) | 3 208 430 |
| Neštandardné | 86 636 | (23 937) | 62 699 | 77 269 | (20 465) | 56 804 |
| Pochybné a sporné | 139 424 | (110 632) | 28 792 | 112 854 | (88 149) | 24 705 |
| | <u>3 774 334</u> | <u>(209 152)</u> | <u>3 565 182</u> | <u>3 461 345</u> | <u>(171 406)</u> | <u>3 289 939</u> |
| Cenné papiere | | | | | | |
| Štandardné | 3 824 601 | (315) | 3 824 286 | 3 205 116 | - | 3 205 116 |
| Neštandardné | - | - | - | 1 881 | (377) | 1 504 |
| | <u>3 824 601</u> | <u>(315)</u> | <u>3 824 286</u> | <u>3 206 997</u> | <u>(377)</u> | <u>3 206 620</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 2010 | Dec 2009 |
|--|---------------------|---------------------|
| Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách | 271 125 | 244 171 |
| Pohľadávky voči bankám | 362 518 | 163 076 |
| Finančný majetok na obchodovanie | 248 676 | 164 812 |
| Derivátové finančné nástroje | 73 269 | 59 667 |
| Finančný majetok na predaj | 1 728 148 | 995 561 |
| Dlhodobý majetok na predaj | 9 | - |
| Úvery poskytnuté klientom | 6 030 454 | 5 863 647 |
| Investície držané do splatnosti | 1 847 462 | 2 046 247 |
| Pridružené a spoločne kontrolované podniky | 5 877 | 5 620 |
| Nehmotný majetok | 41 673 | 47 022 |
| Goodwill | 29 305 | 29 305 |
| Hmotný majetok | 155 502 | 164 104 |
| Splatné daňové pohľadávky | 11 825 | 6 036 |
| Odložené daňové pohľadávky | 57 217 | 47 834 |
| Ostatný majetok | 29 985 | 32 179 |
| | <u>10 893 045</u> | <u>9 869 281</u> |

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

| | Jún 2010 | | | December 2009 | | |
|----------------------|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | Amorti- zovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota | Amorti- zovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota |
| Banky | | | | | | |
| Bez omeškania | 362 518 | - | 362 518 | 163 076 | - | 163 076 |
| 1 – 30 dní | - | - | - | - | - | - |
| 91 – 180 dní | - | - | - | 151 | (151) | - |
| Nad 181 dní * | 151 | (151) | - | - | - | - |
| | <u>362 669</u> | <u>(151)</u> | <u>362 518</u> | <u>163 227</u> | <u>(151)</u> | <u>163 076</u> |
| Vládny sektor | | | | | | |
| Bez omeškania | 66 391 | (158) | 66 233 | 35 871 | (296) | 35 575 |
| 1 – 30 dní | 3 884 | (387) | 3 497 | 60 | - | 60 |
| 31 – 60 dní | - | - | - | 18 | - | 18 |
| 61 – 90 dní | 276 | - | 276 | - | - | - |
| 91 – 180 dní | - | - | - | 18 | - | 18 |
| Nad 181 dní * | 57 | - | 57 | 27 | - | 27 |
| | <u>70 608</u> | <u>(545)</u> | <u>70 063</u> | <u>35 994</u> | <u>(296)</u> | <u>35 698</u> |

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

| | Jún 2010 | | | December 2009 | | |
|---------------------------|----------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|
| | Amortizovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota | Amortizovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota |
| Korporátni klienti | | | | | | |
| Bez omeškania | 2 353 549 | (54 594) | 2 298 955 | 2 430 191 | (47 368) | 2 382 823 |
| 1 – 30 dní | 44 203 | (3 165) | 41 038 | 70 319 | (3 356) | 66 963 |
| 31 – 60 dní | 5 520 | (905) | 4 615 | 24 275 | (3 627) | 20 648 |
| 61 – 90 dní | 3 791 | (552) | 3 239 | 12 090 | (1 189) | 10 901 |
| 91 – 180 dní | 13 264 | (4 943) | 8 321 | 47 097 | (11 060) | 36 037 |
| Nad 181 dní * | 65 998 | (26 957) | 39 041 | 48 113 | (27 475) | 20 638 |
| | <u>2 486 325</u> | <u>(91 116)</u> | <u>2 395 209</u> | <u>2 632 085</u> | <u>(94 075)</u> | <u>2 538 010</u> |
| Retailoví klienti | | | | | | |
| Bez omeškania | 3 314 932 | (65 470) | 3 249 462 | 3 049 378 | (53 529) | 2 995 849 |
| 1 – 30 dní | 184 863 | (11 551) | 173 312 | 179 562 | (10 516) | 169 046 |
| 31 – 60 dní | 41 571 | (5 565) | 36 006 | 42 942 | (5 778) | 37 164 |
| 61 – 90 dní | 24 453 | (5 017) | 19 436 | 24 199 | (5 106) | 19 093 |
| 91 – 180 dní | 43 700 | (18 703) | 24 997 | 40 009 | (18 391) | 21 618 |
| Nad 181 dní * | 164 815 | (102 846) | 61 969 | 125 255 | (78 086) | 47 169 |
| | <u>3 774 334</u> | <u>(209 152)</u> | <u>3 565 182</u> | <u>3 461 345</u> | <u>(171 406)</u> | <u>3 289 939</u> |
| Cenné papiere | | | | | | |
| Bez omeškania | <u>3 824 601</u> | <u>(315)</u> | <u>3 824 286</u> | <u>3 206 997</u> | <u>(377)</u> | <u>3 206 620</u> |
| | <u>3 824 601</u> | <u>(315)</u> | <u>3 824 286</u> | <u>3 206 997</u> | <u>(377)</u> | <u>3 206 620</u> |

*** Politika odpisovania pohľadávok**

Skupina VÚB odpisuje zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov (a akékoľvek opravné položky na straty z titulu znehodnotenia), ak sa určí, že tieto zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov sú nenávratné. Skupina VÚB štandardne uvažuje o nenávratnosti úverových zostatkov na základe počtu dní omeškania. Od začiatku roka 2008 bola zmenená politika odpisovania pohľadávok zo 180 na 1 080 dní po lehote splatnosti. To znamená, že nenávratné pohľadávky už nie sú odpísané a predané po uplynutí 180 dní po lehote splatnosti, ale sú vymáhané externými agentúrami až kým sa nestanú daňovo uznateľnými a/alebo 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 2010 | | | December 2009 | | |
|------------------------|----------------------|------------------|-------------------|----------------------|------------------|------------------|
| | Amortizovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota | Amortizovaná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota |
| Európa | | | | | | |
| Banky | 325 653 | (151) | 325 502 | 137 169 | (151) | 137 018 |
| Vládny sektor | 70 608 | (545) | 70 063 | 35 994 | (296) | 35 698 |
| Korporátni klienti | 2 486 275 | (91 113) | 2 395 162 | 2 632 085 | (93 588) | 2 538 497 |
| Retailoví klienti | 3 771 843 | (209 129) | 3 562 714 | 3 458 746 | (171 864) | 3 286 882 |
| Cenné papiere | 3 819 321 | - | 3 819 321 | 3 201 739 | - | 3 201 739 |
| | <u>10 473 700</u> | <u>(300 938)</u> | <u>10 172 762</u> | <u>9 465 733</u> | <u>(265 899)</u> | <u>9 199 834</u> |
| Severná Amerika | | | | | | |
| Banky | 36 157 | - | 36 157 | 30 956 | - | 30 956 |
| Retailoví klienti | 944 | (11) | 933 | 977 | (19) | 958 |
| Cenné papiere | 5 280 | (315) | 4 965 | 5 258 | (377) | 4 881 |
| | <u>42 381</u> | <u>(326)</u> | <u>42 055</u> | <u>37 191</u> | <u>(396)</u> | <u>36 795</u> |
| Ázia | | | | | | |
| Banky | 805 | - | 805 | 645 | - | 645 |
| Korporátni klienti | 50 | (3) | 47 | - | - | - |
| Retailoví klienti | 669 | (11) | 658 | 695 | (9) | 686 |
| | <u>1 524</u> | <u>(14)</u> | <u>1 510</u> | <u>1 340</u> | <u>(9)</u> | <u>1 331</u> |
| Zvyšok sveta | | | | | | |
| Banky | 54 | - | 54 | 125 | - | 125 |
| Retailoví klienti | 878 | (1) | 877 | 927 | (1) | 926 |
| | <u>932</u> | <u>(1)</u> | <u>931</u> | <u>1 052</u> | <u>(1)</u> | <u>1 051</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:

| 30. jún 2010 | Banky | Vládny sektor | Korporátni klienti | Retailoví klienti | Cenné papiere |
|-------------------------------|----------------|----------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------|
| Poľnohospodárstvo | - | - | 50 445 | 33 761 | - |
| Stavebníctvo | - | - | 152 657 | 15 356 | - |
| Spotrebitelia | - | - | 4 489 | 3 340 420 | - |
| Energetika a vodohospodárstvo | - | - | 116 554 | 2 709 | - |
| Finančné služby | 362 518 | - | 153 922 | 704 | 136 011 |
| Verejná správa | - | 70 063 | - | - | 3 677 413 |
| Priemysel | - | - | 418 844 | 33 960 | - |
| Odborné služby | - | - | 101 576 | 12 257 | - |
| Nehnutelnosti | - | - | 387 080 | 22 548 | - |
| Maloobchod a veľkoobchod | - | - | 600 624 | 71 100 | 9 296 |
| Služby | - | - | 56 912 | 17 469 | - |
| Doprava | - | - | 275 784 | 10 060 | - |
| Iné | - | - | 76 322 | 4 838 | 1 566 |
| | 362 518 | 70 063 | 2 395 209 | 3 565 182 | 3 824 286 |

| 31. december 2009 | Banky | Vládny sektor | Korporátni klienti | Retailoví klienti | Cenné papiere |
|-------------------------------|----------------|----------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------|
| Poľnohospodárstvo | - | - | 66 904 | 5 639 | - |
| Stavebníctvo | - | - | 164 185 | 15 043 | - |
| Spotrebitelia | - | - | 5 839 | 3 136 346 | - |
| Energetika a vodohospodárstvo | - | - | 141 790 | 1 221 | - |
| Finančné služby | 163 076 | - | 214 277 | 4 103 | 178 109 |
| Verejná správa | - | 35 698 | - | - | 3 016 987 |
| Priemysel | - | - | 466 962 | 24 162 | - |
| Odborné služby | - | - | 65 155 | 7 622 | - |
| Nehnutelnosti | - | - | 381 228 | 2 745 | - |
| Maloobchod a veľkoobchod | - | - | 637 931 | 54 502 | 9 446 |
| Služby | - | - | 60 253 | 12 274 | 574 |
| Doprava | - | - | 246 155 | 11 139 | - |
| Iné | - | - | 87 331 | 15 143 | 1 504 |
| | 163 076 | 35 698 | 2 538 010 | 3 289 939 | 3 206 620 |

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

| | Bez omeškania, bez znehodnotenia | | | Znehodnotené | | | V omeškani, bez znehodnotenia | | |
|----------------------------|----------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| | Amortizova- ná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota | Amortizova- ná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota | Amortizova- ná hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota |
| 30. jún 2010 | | | | | | | | | |
| Banky | 362 486 | - | 362 486 | 151 | (151) | - | - | - | - |
| Vládny sektor | | | | | | | | | |
| Samosprávy | 66 391 | (158) | 66 233 | - | - | - | 555 | - | 555 |
| Samosprávy – lízing | - | - | - | 623 | (387) | 236 | 3 039 | - | 3 039 |
| | 66 391 | (158) | 66 233 | 623 | (387) | 236 | 3 594 | - | 3 594 |
| Korporátni klienti | | | | | | | | | |
| Veľkí korporátni klienti | 757 550 | (6 540) | 751 010 | 8 562 | (7 426) | 1 136 | 16 131 | (1 547) | 14 584 |
| Projektové financovanie | 579 328 | (14 089) | 565 239 | 1 493 | (603) | 890 | 21 876 | (2 640) | 19 236 |
| SME | 551 088 | (12 853) | 538 235 | 36 096 | (21 307) | 14 789 | 37 349 | (4 172) | 33 177 |
| Iné finančné organizácie | 257 027 | (224) | 256 803 | - | - | - | 7 | - | 7 |
| Subjekty súkr. sektora | 2 829 | (34) | 2 795 | - | - | - | 7 | - | 7 |
| Lízing | 5 349 | (731) | 4 618 | 27 829 | (15 777) | 12 052 | 129 906 | (817) | 129 089 |
| Faktoring | 44 370 | (152) | 44 218 | 6 025 | (2 179) | 3 846 | 3 503 | (25) | 3 478 |
| | 2 197 541 | (34 623) | 2 162 918 | 80 005 | (47 292) | 32 713 | 208 779 | (9 201) | 199 578 |
| Retailoví klienti | | | | | | | | | |
| Malí podnikatelia | 217 383 | (9 521) | 207 862 | 24 373 | (15 003) | 9 370 | 4 470 | (585) | 3 885 |
| Malí podnikatelia – lízing | - | - | - | 1 120 | (633) | 487 | 5 471 | (63) | 5 408 |
| Spotrebné úvery | 627 203 | (19 023) | 608 180 | 125 755 | (87 397) | 38 358 | 82 210 | (7 020) | 75 190 |
| Hypotéky | 2 131 010 | (4 375) | 2 126 635 | 50 009 | (12 692) | 37 317 | 114 020 | (3 080) | 110 940 |
| Kreditné karty | 232 054 | (28 742) | 203 312 | 10 258 | (7 497) | 2 761 | 6 497 | (211) | 6 286 |
| Kontokorenty | 61 350 | (591) | 60 759 | 12 770 | (10 307) | 2 463 | 30 380 | (1 254) | 29 126 |
| Lízing | 11 | - | 11 | 1 692 | (957) | 735 | 8 196 | (94) | 8 102 |
| Ostatní | 27 897 | (24) | 27 873 | 83 | (83) | - | 122 | - | 122 |
| | 3 296 908 | (62 276) | 3 234 632 | 226 060 | (134 569) | 91 491 | 251 366 | (12 307) | 239 059 |
| Cenné papiere | | | | | | | | | |
| Na obchodovanie | 248 676 | - | 248 676 | - | - | - | - | - | - |
| Na predaj | 1 728 148 | - | 1 728 148 | - | - | - | - | - | - |
| Do splatnosti | 1 847 777 | (315) | 1 847 462 | - | - | - | - | - | - |
| | 3 824 601 | (315) | 3 824 286 | - | - | - | - | - | - |

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

| 31. december 2009 | Bez omeškania, bez znehodnotenia | | | Znehodnotené | | | V omeškaní, bez znehodnotenia | | |
|----------------------------|----------------------------------|-----------------|-----------------|----------------------|-----------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| | Amortizovana hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota | Amortizovana hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota | Amortizovana hodnota | Opravné položky | Účtovná hodnota |
| Banky | 163 076 | - | 163 076 | 151 | (151) | - | - | - | - |
| Vládny sektor | | | | | | | | | |
| Štátne inštitúcie | 11 049 | - | 11 049 | - | - | - | - | - | - |
| Samosprávy | 24 474 | (103) | 24 371 | - | - | - | 471 | (193) | 278 |
| | 35 523 | (103) | 35 420 | - | - | - | 471 | (193) | 278 |
| Korporátni klienti | | | | | | | | | |
| Veľkí korporátni klienti | 724 781 | (3 622) | 721 159 | 14 758 | (10 694) | 4 064 | 10 471 | (169) | 10 302 |
| Projektové financovanie | 532 418 | (11 446) | 520 972 | 17 189 | (4 326) | 12 863 | 1 564 | (78) | 1 486 |
| SME | 610 789 | (14 466) | 596 323 | 62 881 | (25 903) | 36 978 | 23 498 | (1 430) | 22 068 |
| Iné finančné organizácie | 293 797 | (279) | 293 518 | - | - | - | 344 | (1) | 343 |
| Subjekty súkr. sektora | 16 263 | (195) | 16 068 | - | - | - | 7 | - | 7 |
| Lízing | 108 910 | (351) | 108 559 | 54 733 | (11 689) | 43 044 | 16 578 | (1 328) | 15 250 |
| Faktoring | 48 009 | (1 005) | 47 004 | 487 | (320) | 167 | 13 952 | (66) | 13 886 |
| | 2 334 967 | (31 364) | 2 303 603 | 150 048 | (52 932) | 97 116 | 66 414 | (3 072) | 63 342 |
| Retailoví klienti | | | | | | | | | |
| Malí podnikatelia | 201 620 | (7 867) | 193 753 | 26 816 | (12 766) | 14 050 | 3 915 | (492) | 3 423 |
| Malí podnikatelia – lízing | 11 908 | (31) | 11 877 | 4 447 | (1 195) | 3 252 | 1 839 | (119) | 1 720 |
| Spotrebné úvery | 634 894 | (17 787) | 617 107 | 113 779 | (74 546) | 39 233 | 74 661 | (5 968) | 68 693 |
| Hypotéky | 1 970 479 | (4 224) | 1 966 255 | 39 107 | (10 024) | 29 083 | 104 995 | (2 751) | 102 244 |
| Kreditné karty | 232 194 | (24 070) | 208 124 | 8 621 | (6 133) | 2 488 | 6 925 | (343) | 6 582 |
| Kontokorenty | 61 315 | (553) | 60 762 | 9 977 | (7 869) | 2 108 | 31 706 | (1 198) | 30 508 |
| Lízing | 2 622 | - | 2 622 | 177 | (177) | - | 4 | - | 4 |
| | 3 115 032 | (54 532) | 3 060 500 | 202 924 | (112 710) | 90 214 | 224 045 | (10 871) | 213 174 |
| Cenné papiere | | | | | | | | | |
| Na obchodovanie | 165 443 | - | 165 443 | - | - | - | - | - | - |
| Na predaj | 994 930 | - | 994 930 | - | - | - | - | - | - |
| Do splatnosti | 2 044 743 | - | 2 044 743 | 1 881 | (377) | 1 504 | - | - | - |
| | 3 205 116 | - | 3 205 116 | 1 881 | (377) | 1 504 | - | - | - |

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(b) Trhové riziko

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

Riadenie trhového rizika

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

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

Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

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

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

Zhrnutie pozície VaR obchodných portfólií banky k 30. júnu 2010 a k 31. decembru 2009:

| v tis. € | Jún 2010 | | | | December 2009 | | | |
|----------------|----------|---------|-----|-----|---------------|---------|-----|-----|
| | Stav | Priemer | Max | Min | Stav | Priemer | Max | Min |
| Menové riziko | 96 | 103 | 307 | 18 | 38 | 93 | 236 | 11 |
| Úrokové riziko | 111 | 106 | 141 | 75 | 96 | 169 | 384 | 72 |
| Celkom | 171 | 165 | 367 | 80 | 132 | 207 | 469 | 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. 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 2010 -2 118 tisíc €, v porovnaní s -282 tisíc € k 31. decembru 2009.

K 30. júnu 2010 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 1 bázický bod, zaznamenalo hodnotu -87 tisíc €, v porovnaní s 28 tisíc € k 31. decembru 2009.

| v tis. € | Jún 2010 | Dec 2009 |
|----------|-------------|-------------|
| EUR | (86) | 21 |
| CZK | - | 7 |
| Ostatné | (1) | - |
| | <u>(87)</u> | <u>28</u> |

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

| | Jún 2010 % | Dec 2009 % |
|--|------------------|------------------|
| Majetok | | |
| Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách | 0,84 | 1,39 |
| Pohľadávky voči bankám | 2,48 | 2,90 |
| Finančný majetok na obchodovanie | 4,12 | 5,03 |
| Finančný majetok na predaj | 2,90 | 2,83 |
| Úvery poskytnuté klientom | 5,76 | 6,25 |
| Investície držané do splatnosti | 3,26 | 3,92 |
| Záväzky | | |
| Záväzky voči centrálnym a iným bankám | 1,69 | 1,57 |
| Vklady a úvery od klientov | 0,90 | 1,66 |
| Emitované dlhové cenné papiere | 2,96 | 3,46 |

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 likviditné riziko).

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

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

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

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

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

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

Riadenie krátkodobej likvidity v sebe zahŕňa súbor parametrov a limitov umožňujúcich meranie expozície voči riziku likvidity v krátkodobom horizonte v normálnych ako aj 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 nesúladu strednodobých a dlhodobých aktív a pasív, nevyhnutného pre strategické plánovanie. To obsahuje prijatie interných limitov zameraných na zabránenie vzniku nerovnováhy spôsobenej nadmerným financovaním strednodobých a dlhodobých aktív krátkodobými pasívami.

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

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

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

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

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

| 30. jún 2010 | Menej ako 12 mesiacov | Viac ako 12 mesiacov | Spolu |
|--|--------------------------|-------------------------|--------------------|
| Majetok | | | |
| Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách | 271 125 | - | 271 125 |
| Pohľadávky voči bankám | 335 626 | 26 892 | 362 518 |
| Finančný majetok na obchodovanie | 165 539 | 83 137 | 248 676 |
| Derivátové finančné nástroje | 55 674 | - | 55 674 |
| Finančný majetok na predaj | 324 615 | 1 403 533 | 1 728 148 |
| Dlhodobý majetok na predaj | 9 | - | 9 |
| Úvery poskytnuté klientom | 1 967 837 | 4 062 617 | 6 030 454 |
| Investície držané do splatnosti | 748 082 | 1 099 380 | 1 847 462 |
| Pridružené a spoločne kontrolované podniky | - | 5 877 | 5 877 |
| Nehmotný majetok | 553 | 41 120 | 41 673 |
| Goodwill | - | 29 305 | 29 305 |
| Hmotný majetok | 4 437 | 151 065 | 155 502 |
| Splatné daňové pohľadávky | 11 825 | - | 11 825 |
| Odložené daňové pohľadávky | 3 378 | 53 839 | 57 217 |
| Ostatný majetok | 24 102 | 5 883 | 29 985 |
| | <u>3 912 802</u> | <u>6 962 648</u> | <u>10 875 450</u> |
| Záväzky | | | |
| Záväzky voči centrálnym a iným bankám | (520 936) | (98 663) | (619 599) |
| Derivátové finančné nástroje | (61 631) | - | (61 631) |
| Vklady a úvery od klientov | (6 792 441) | (925 236) | (7 717 677) |
| Emitované dlhové cenné papiere | (202 720) | (1 207 278) | (1 409 998) |
| Rezervy | - | (26 279) | (26 279) |
| Ostatné záväzky | (59 328) | - | (59 328) |
| | <u>(7 637 056)</u> | <u>(2 257 456)</u> | <u>(9 894 512)</u> |
| | <u>(3 724 254)</u> | <u>4 705 192</u> | <u>980 938</u> |

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

| 31. december 2009 | Menej ako 12 mesiacov | Viac ako 12 mesiacov | Spolu |
|--|----------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| Majetok | | | |
| Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách | 238 503 | - | 244 171 |
| Pohľadávky voči bankám | 103 883 | 64 861 | 163 076 |
| Finančný majetok na obchodovanie | 95 328 | 69 484 | 164 812 |
| Derivátové finančné nástroje | 42 783 | - | 42 783 |
| Finančný majetok na predaj | 75 756 | 919 805 | 995 561 |
| Úvery poskytnuté klientom | 2 015 153 | 3 848 494 | 5 863 647 |
| Investície držané do splatnosti | 297 715 | 1 748 532 | 2 046 247 |
| Pridružené a spoločne kontrolované podniky | - | 5 620 | 5 620 |
| Nehmotný majetok | - | 47 022 | 47 022 |
| Goodwill | - | 29 305 | 29 305 |
| Hmotný majetok | - | 164 104 | 164 104 |
| Splatné daňové pohľadávky | 6 036 | - | 6 036 |
| Odložené daňové pohľadávky | - | 47 834 | 47 834 |
| Ostatný majetok | 32 179 | - | 32 179 |
| | <u>2 907 336</u> | <u>6 945 061</u> | <u>9 852 397</u> |
| Závazky | | | |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám | (656 534) | (139 811) | (796 345) |
| Derivátové finančné nástroje | (52 471) | - | (52 471) |
| Vklady a úvery od klientov | (5 885 135) | (724 791) | (6 609 926) |
| Emitované dlhové cenné papiere | (182 212) | (1 115 863) | (1 298 075) |
| Rezervy | - | (25 111) | (25 111) |
| Ostatné záväzky | (81 763) | (2 312) | (84 075) |
| | <u>(6 858 115)</u> | <u>(2 007 888)</u> | <u>(8 866 003)</u> |
| | <u>(3 950 779)</u> | <u>4 937 173</u> | <u>986 394</u> |

36. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(d) Operačné riziko

Stratégia a procesy riadenia Operačných rizík

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

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

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

Organizačná dimenzia funkcie riadenia operačných rizík

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

Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík

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

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

Monitorovanie operačných rizík je vykonávané pomocou integrovaného systému reportovania, ktorý poskytuje manažmentu informácie potrebné pre 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 a tým prispievať aj k znižovaniu kapitálovej požiadavky.

37. Segmentové vykazovanie

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

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

Skupina VÚB sa skladá z týchto hlavných prevádzkových segmentov:

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

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

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

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

37. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

| 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 | (2 335) | (5 476) | (3 856) | 11 667 | - |
| 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 | 1 976 | 965 | 222 | 432 | 3 595 |
| Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom | 130 397 | 53 599 | 27 564 | 26 607 | 238 167 |
| Prevádzkové náklady | | | | | (113 198) |
| Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek | | | | | 124 969 |
| Opravné položky k finančnému majetku | | | | | (40 420) |
| Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov | | | | | 281 |
| Daň z príjmov | | | | | (17 742) |
| Čistý zisk za 6 mesiacov | | | | | 67 088 |
| Majetok v rámci segmentu | 3 526 628 | 2 774 642 | 4 065 603 | 508 577 | 10 875 450 |
| Závazky v rámci segmentu | 4 549 018 | 1 945 602 | 3 321 562 | 1 059 268 | 10 875 450 |

37. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

| 30. jún 2009 | Retailové bankovníctvo | Korporátne bankovníctvo | Central Treasury | Ostatné | Spolu |
|--|---------------------------|----------------------------|---------------------|-----------|---------------|
| Externé výnosy | | | | | |
| Úrokové výnosy | 141 104 | 52 076 | 69 227 | 1 881 | 264 288 |
| Úrokové náklady | (44 733) | (7 012) | (25 891) | (4 401) | (82 037) |
| Výnosy medzi segmentmi | 6 553 | (12 391) | (5 587) | 11 425 | - |
| Čisté úrokové výnosy | 102 924 | 32 673 | 37 749 | 8 905 | 182 251 |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 26 839 | 18 981 | 233 | 843 | 46 896 |
| Čistý zisk z finančných operácií | 2 372 | 1 928 | (839) | (56) | 3 405 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 3 558 | 984 | 3 905 | 898 | 9 345 |
| Výnosy z dividend | - | - | - | 1 | 1 |
| Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom | 135 693 | 54 566 | 41 048 | 10 591 | 241 898 |
| Prevádzkové náklady | | | | | (107 796) |
| Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek | | | | | 134 102 |
| Opravné položky k finančnému majetku | | | | | (58 529) |
| Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov | | | | | 387 |
| Daň z príjmov | | | | | (14 502) |
| Čistý zisk za 6 mesiacov | | | | | 61 458 |
| Majetok v rámci segmentu | 3 230 099 | 2 469 669 | 3 381 852 | 470 511 | 9 552 131 |
| Závazky v rámci segmentu | 4 710 247 | 1 646 540 | 2 032 773 | 1 162 571 | 9 552 131 |

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 2010:

| | KRP * | Osoby blízke KRP | Pridružené podniky | Skupina Intesa Sanpaolo | Spolu |
|---|--------------|------------------------|-----------------------|-------------------------------|------------------|
| Majetok | | | | | |
| Pohľadávky voči bankám | - | - | - | 227 237 | 227 237 |
| Derivátové finančné nástroje | - | - | - | 8 962 | 8 962 |
| Úvery poskytnuté klientom | 671 | 933 | - | - | 1 604 |
| Ostatný majetok | - | - | 8 | - | 8 |
| | <u>671</u> | <u>933</u> | <u>8</u> | <u>236 199</u> | <u>237 811</u> |
| Závazky | | | | | |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám | - | - | - | 260 371 | 260 371 |
| Derivátové finančné nástroje | - | - | - | 259 | 259 |
| Vklady a úvery od klientov | 2 008 | 2 | 100 | - | 2 110 |
| Emitované dlhové cenné papiere | | | | | |
| Dlhopisy | 194 | - | 6 676 | - | 6 870 |
| Hypotekárne záložné listy | - | - | - | 804 186 | 804 186 |
| | <u>2 202</u> | <u>2</u> | <u>6 776</u> | <u>1 064 816</u> | <u>1 073 796</u> |
| Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – majetok) | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>212 516</u> | <u>212 516</u> |
| Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – záväzky) | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>24 271</u> | <u>24 271</u> |
| 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> |

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2009:

| | KRP * | Osoby blízke KRP | Pridružené podniky | Skupina Intesa Sanpaolo | Spolu |
|---|--------------|------------------------|-----------------------|-------------------------------|----------------|
| Majetok | | | | | |
| Pohľadávky voči bankám | - | - | - | 109 201 | 109 201 |
| Derivátové finančné nástroje | - | - | - | 4 721 | 4 721 |
| Finančný majetok na predaj | - | - | - | 43 047 | 43 047 |
| Úvery poskytnuté klientom | 717 | 928 | - | - | 1 645 |
| Ostatný majetok | - | - | 13 | - | 13 |
| | <u>717</u> | <u>928</u> | <u>13</u> | <u>156 969</u> | <u>158 627</u> |
| Závazky | | | | | |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám | - | - | - | 282 642 | 282 642 |
| Derivátové finančné nástroje | - | - | - | 2 025 | 2 025 |
| Vklady a úvery od klientov | 1 597 | 2 | 109 | - | 1 708 |
| Emitované dlhové cenné papiere | | | | | |
| Dlhopisy | 154 | - | 6 630 | - | 6 784 |
| Hypotekárne záložné listy | - | - | - | 600 169 | 600 169 |
| | <u>1 751</u> | <u>2</u> | <u>6 739</u> | <u>884 836</u> | <u>893 328</u> |
| Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – majetok) | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>178 284</u> | <u>178 284</u> |
| Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – záväzky) | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>160 000</u> | <u>160 000</u> |

Významné zostatky so spriaznenými stranami za obdobie končiace sa 30. júna 2009:

| | KRP * | Osoby blízke KRP | Pridružené podniky | Skupina Intesa Sanpaolo | Spolu |
|----------------------------------|------------|------------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------|
| Výnosy a náklady | | | | | |
| Úrokové a obdobné výnosy | 14 | 22 | - | 3 783 | 3 819 |
| Úrokové a obdobné náklady | (17) | - | (3 487) | (6 498) | (10 002) |
| Výnosy z poplatkov a provízií | - | - | 3 | - | 3 |
| Čistý zisk z finančných operácií | - | - | - | (5 978) | (5 978) |
| Prevádzkové výnosy | - | - | 50 | 139 | 189 |
| | <u>(3)</u> | <u>22</u> | <u>(3 434)</u> | <u>(8 554)</u> | <u>(11 969)</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 2010.