



**Priebežná individuálna účtovná zvierka
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2009**

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

Obsah


Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz komplexného výsledku	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Výkaz o peňažných tokoch	7
Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke	8

Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2009
(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2009	Dec 2008
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	157 939	504 999
Pohľadávky voči bankám	5	120 810	1 436 664
Finančný majetok na obchodovanie	6	104 938	791 204
Derivátové finančné nástroje	7	43 878	60 961
Finančný majetok na predaj	8	1 147 140	265 048
Dlhodobý majetok na predaj	14	-	1 705
Úvery poskytnuté klientom	9	5 408 778	5 262 286
Investície držané do splatnosti	11	1 905 272	2 199 632
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	12	103 410	109 734
Nehmotný majetok	13	21 987	27 402
Hmotný majetok	14	164 004	174 444
Odložené daňové pohľadávky	19	20 982	7 963
Ostatný majetok	15	11 854	11 809
		<u>9 210 992</u>	<u>10 853 851</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	16	277 375	637 702
Derivátové finančné nástroje	7	47 801	52 471
Vklady a úvery od klientov	17	6 735 771	8 131 184
Emitované dlhové cenné papiere	18	1 184 124	1 106 848
Splatné daňové záväzky	19	26 889	22 368
Rezervy	20	22 169	30 070
Ostatné záväzky	21	49 939	61 703
		<u>8 344 068</u>	<u>10 042 346</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	22	430 819	430 794
Emisné ážio	22	13 368	13 368
Rezervné fondy		82 456	84 406
Nerozdelený zisk		340 281	282 937
		<u>866 924</u>	<u>811 505</u>
		<u>9 210 992</u>	<u>10 853 851</u>
Podsúvahové položky	23	<u>2 319 955</u>	<u>2 320 758</u>

Poznámky na stranách 8 až 48 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a podpísaná 17. júla 2009.


 Ignacio Jaquotot
 Predseda predstavenstva


 Domenico Cristarella
 Člen predstavenstva

Výkaz komplexného výsledku za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2009

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2009	Jún 2008
Úrokové a obdobné výnosy		233 779	245 038
Úrokové a obdobné náklady		(76 888)	(106 254)
Čisté úrokové výnosy	24	156 891	138 784
Výnosy z poplatkov a provízií		57 649	62 438
Náklady na poplatky a provízie		(21 481)	(22 174)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	25	36 168	40 264
Čistý zisk z finančných operácií	26	3 383	17 825
Ostatné prevádzkové výnosy	27	5 708	3 286
Výnosy z dividend		3 200	3 286
Prevádzkové výnosy		205 350	203 445
Mzdy a odmeny zamestnancom	28	(42 151)	(40 331)
Ostatné prevádzkové náklady	29	(31 454)	(34 920)
Odpisy nehmotného majetku	13	(6 515)	(6 572)
Odpisy hmotného majetku	14	(9 791)	(9 659)
Prevádzkové náklady		(89 911)	(91 482)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv		115 439	111 963
Opravné položky a rezervy	30	(45 765)	(13 012)
Zisk pred zdanením		69 674	98 951
Daň z príjmov	31	(12 330)	(23 468)
ČISTÝ ZISK ZA 6 MESIACOV		57 344	75 483
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení:			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		473	(33)
Finančný majetok na predaj		(2 393)	(398)
Zabezpečenie peňažných tokov		(5)	299
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení		(1 925)	(132)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 6 MESIACOV		55 419	75 351
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € (1 000 Sk) v €	22	4,42	5,82

Poznámky na stranách 8 až 48 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz komplexného výsledku za 3 mesiace končiace sa 30. júna 2009

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2009	Jún 2008
Úrokové a obdobné výnosy		111 995	124 810
Úrokové a obdobné náklady		(34 597)	(54 505)
Čisté úrokové výnosy	24	77 398	70 305
Výnosy z poplatkov a provízií		29 973	32 497
Náklady na poplatky a provízie		(12 756)	(11 652)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	25	17 217	20 845
Čistý zisk z finančných operácií	26	1 632	9 593
Ostatné prevádzkové výnosy	27	3 073	996
Výnosy z dividend		3 200	3 286
Prevádzkové výnosy		102 520	105 025
Mzdy a odmeny zamestnancom	28	(20 382)	(20 415)
Ostatné prevádzkové náklady	29	(23 190)	(15 203)
Odpisy nehmotného majetku		(3 388)	(3 319)
Odpisy hmotného majetku		(4 986)	(4 746)
Prevádzkové náklady		(51 946)	(43 683)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv		50 574	61 342
Opravné položky a rezervy	30	(29 068)	(7 468)
Zisk pred zdanením		21 506	53 874
Daň z príjmov	31	(4 423)	(12 481)
ČISTÝ ZISK ZA 3 MESIACE		17 083	41 393
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení:			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		860	(299)
Finančný majetok na predaj		(1 671)	(763)
Zabezpečenie peňažných tokov		652	465
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení		(159)	(597)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 3 MESIACE		16 924	40 796
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € (1 000 Sk) v €	22	1,32	3,19

Poznámky na stranách 8 až 48 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2009
(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdeľený zisk	Prepočet zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečovacie deriváty	Spolu
1. január 2008	430 794	13 368	87 518	196 283	(135)	(818)	(56)	726 954
Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov	-	-	-	75 483	(33)	(398)	299	75 351
30. jún 2008	<u>430 794</u>	<u>13 368</u>	<u>87 518</u>	<u>271 766</u>	<u>(168)</u>	<u>(1 216)</u>	<u>243</u>	<u>802 305</u>
1. január 2009	430 794	13 368	87 518	282 937	(1 741)	(542)	(829)	811 505
Prechod na euro	25	-	(25)	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov	-	-	-	57 344	473	(2 393)	(5)	55 419
30. jún 2009	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>87 493</u>	<u>340 281</u>	<u>(1 268)</u>	<u>(2 935)</u>	<u>(834)</u>	<u>866 924</u>

Poznámky na stranách 8 až 48 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2009

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2009	Jún 2008
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	32	112 600	153 356
Pohľadávky voči bankám		(2 952)	(5 842)
Finančný majetok na obchodovanie		22 690	(23 302)
Derivátové finančné nástroje (kladné)		17 077	(25 659)
Finančný majetok na predaj		(873 613)	12 415
Úvery klientom		(187 468)	(744 340)
Ostatný majetok		(230)	33
Závazky voči centrálnym bankám		10 206	35 318
Závazky voči iným bankám		(370 438)	(161 389)
Derivátové finančné nástroje (záporné)		(4 670)	49 990
Vklady a úvery od klientov		(1 410 555)	230 963
Ostatné záväzky		(11 027)	(16 962)
<i>Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti</i>		<u>(2 698 380)</u>	<u>(495 419)</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Splatenie investícií držaných do splatnosti		266 187	597 690
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(2 464)	(3 386)
Predaj nehmotného a hmotného majetku		3 759	9 029
<i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i>		<u>267 482</u>	<u>603 333</u>
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		195 750	153 588
Splatenie dlhových cenných papierov		(93 673)	-
Vyplatené dividendy		-	(57 857)
<i>Čisté peňažné prostriedky z finančných činností</i>		<u>102 077</u>	<u>95 731</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		(2 328 821)	203 645
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	3	2 517 406	1 562 637
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. júnu	3	<u>188 585</u>	<u>1 766 282</u>

Poznámky na stranách 8 až 48 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie

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

K 30. júnu 2009 mala banka 258 obchodných miest (vrátane Retailových pobočiek, Firemných pobočiek a Hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2008: 259). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike

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

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

Priebežná individuálna 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 Segmentové vykazovanie

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

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

Banka pri všetkých segmentoch 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 banky.

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.4 Prepočet cudzej meny

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

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

2.5 Pobočka v zahraničí

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

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

2.6 Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

2.7 Štátne a iné pokladničné poukážky

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

2.8 Pohľadávky voči bankám

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

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

2.9 Dlhové cenné papiere

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

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

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

(a) Cenné papiere na obchodovanie

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

(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.

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

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

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

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

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty cenných papierov na predaj sa vykazujú v položke „Oceňovacie rozdiely“ 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“.

(c) Investície držané do splatnosti

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

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

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

2.10 Repo obchody a reverzné repo obchody

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

2.11 Derivátové finančné nástroje

V rámci svojej bežnej činnosti banka uzatvára zmluvy na finančné deriváty, ktoré predstavujú veľmi nízku 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. Banka tiež používa finančné nástroje na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s jej transakciami na finančných trhoch. Tieto zaistenia sú účtované ako finančné deriváty určené na obchodovanie, keďže úplne nespĺňajú definíciu zabezpečovacieho derivátu v zmysle IFRS. V oblasti derivátov poskytuje banka aj sprostredkovateľské služby klientom.

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

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

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

Úverové riziko finančných derivátov

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

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

Vložené derivátové nástroje

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

Zabezpečovacie derivátové nástroje

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

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

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

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

Zabezpečovanie peňažných tokov

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

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

Zabezpečovanie reálnej hodnoty

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

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 súčiastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava.

2.12 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.13 Dlhodobý majetok na predaj

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

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

2.14 Úvery poskytnuté klientom a opravné položky

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

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

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

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

2.15 Dcérske, pridružené a spoločné podniky

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

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
Software	5
Ostatný nehmotný majetok	5

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

2.17 Hmotný majetok

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

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

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

2.18 Rezervy

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

2.19 Finančné záruky

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

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

2.20 Zákonný rezervný fond

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

2.21 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.

2.22 Výnosy z poplatkov a provízií

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

2.23 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. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.24 Výnosy z dividend

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

2.25 Daň z príjmov

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

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

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

2.26 Majetok odovzdaný do správy

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

2.27 Významné účtovné posúdenia a odhady

Posúdenia

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

Investície držané do splatnosti

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

Finančný majetok na obchodovanie

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

Odhady

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

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

Reálna hodnota finančných nástrojov

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

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

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

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

3. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

	Pozn.	Jún 2009	Dec 2008
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	157 939	504 999
Bežné účty v iných bankách	5	22 750	54 198
Štátne a iné pokladničné poukážky	6	-	662 970
Termínované vklady v centrálnych a iných bankách	5	7 896	665 363
Úvery poskytnuté centrálnym a iným bankám	5	-	629 876
		<u>188 585</u>	<u>2 517 406</u>

4. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

	Jún 2009	Dec 2008
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	52 133	96 573
Bežné účty	177	66 442
	<u>52 310</u>	<u>163 015</u>
Pokladničná hotovosť	105 629	341 984
	<u>157 939</u>	<u>504 999</u>

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

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

5. Pohľadávky voči bankám

	Jún 2009	Dec 2008
Bežné účty v iných bankách (pozn. 3)	22 750	54 198
Úvery poskytnuté:		
Centrálnym bankám (pozn. 3)	-	629 876
Iným bankám	91 136	88 033
Termínované vklady v:		
Centrálnych bankách (pozn. 3)	-	637 947
Iných bankách (pozn. 3)	7 896	27 416
Opravné položky (pozn. 10)	(972)	(806)
	<u>120 810</u>	<u>1 436 664</u>

6. Finančný majetok na obchodovanie

	Jún 2009	Dec 2008
Štátne a iné pokladničné poukážky		
so zmluvnou dobou splatnosti do 90 dní (pozn. 3)	-	662 970
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	48 297	64 915
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou dobou splatnosti do 90 dní (pozn. 3)	51 968	58 971
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	4	-
Bankové dlhopisy	4 669	4 348
Podnikové dlhopisy		
	<u>104 938</u>	<u>791 204</u>

Všetky cenné papiere na obchodovanie sú kótované na burze. K 30. júnu 2009 a 31. decembru 2008 banka neposkytla žiadne dlhopisy na zabezpečenie transakcií s protistranami.

7. Derivátové finančné nástroje

	Jún 2009 Kladná	Dec 2008 Kladná	Jún 2009 Záporná	Dec 2008 Záporná
Finančné deriváty určené na obchodovanie	41 819	60 961	(46 341)	(51 447)
Zabezpečovanie peňažných tokov				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	320	-	(1 350)	(1 024)
Zabezpečovanie reálnych hodnôt				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	1 739	-	(110)	-
	<u>43 878</u>	<u>60 961</u>	<u>(47 801)</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 2009, celková kladná reálna hodnota týchto derivátov bola 4 065 tisíc € (31. december 2008: 2 563 tisíc €) a negatívna reálna hodnota dosiahla 1 310 tisíc € (31. december 2008: 2 039 tisíc €).

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

	Jún 2009 Kladná	Dec 2008 Kladná	Jún 2009 Záporná	Dec 2008 Záporná
Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	25 048	22 180	(33 327)	(22 084)
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	-	74	-	(380)
Opcie	1 311	1 028	(1 336)	(1 050)
	<u>26 359</u>	<u>23 282</u>	<u>(34 663)</u>	<u>(23 514)</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	4 217	27 895	(4 323)	(20 139)
Křížové menové swapy	4 065	2 563	-	(442)
Opcie	7 012	6 917	(7 189)	(7 048)
	<u>15 294</u>	<u>37 375</u>	<u>(11 512)</u>	<u>(27 629)</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	17	126	(17)	(126)
Komoditné opcie	149	178	(149)	(178)
	<u>166</u>	<u>304</u>	<u>(166)</u>	<u>(304)</u>
	<u>41 819</u>	<u>60 961</u>	<u>(46 341)</u>	<u>(51 447)</u>
	Jún 2009 Majetok	Dec 2008 Majetok	Jún 2009 Závazky	Dec 2008 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	1 124 787	840 193	1 124 787	840 193
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	-	297 791	-	297 791
Opcie	19 989	18 055	19 989	18 055
Futures	100 000	-	100 000	-
	<u>1 244 776</u>	<u>1 156 039</u>	<u>1 244 776</u>	<u>1 156 039</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	381 961	1 091 328	382 745	1 083 600
Křížové menové swapy	69 546	67 576	65 433	65 433
Opcie	54 751	29 392	33 626	29 392
	<u>506 258</u>	<u>1 188 296</u>	<u>481 804</u>	<u>1 178 425</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	43 987	44 851	43 558	44 851
Komoditné opcie	3 495	4 331	3 495	4 331
	<u>47 482</u>	<u>49 182</u>	<u>47 053</u>	<u>49 182</u>
	<u>1 798 516</u>	<u>2 393 517</u>	<u>1 773 633</u>	<u>2 383 646</u>

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

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

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

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

Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Banka používa štyri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri štyroch dlhopisoch 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 2009	Podiel Dec 2008	Jún 2009	Dec 2008
Štátne dlhopisy			825 812	41 038
Štátne a iné pokladničné poukážky			234 095	128 861
Bankové dlhopisy			86 602	94 165
Akcie v obstarávacej cene				
RVS Studené, a.s.	8,38 %	8,38 %	574	574
S.W.I.F.T.	0,02 %	0,02 %	57	57
Visa Inc.	-	0,04 %	-	353
			<u>631</u>	<u>984</u>
			<u>1 147 140</u>	<u>265 048</u>

K 30. júnu 2009 a 31. decembru 2008 banka neposkytla žiadne dlhopisy na zabezpečenie transakcií s protistranami.

9. Úvery poskytnuté klientom

30. jún 2009	Amortizovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Štátne inštitúcie/samosprávy	28 276	-	28 276
Korporátni klienti			
Ostatné finančné organizácie	284 915	(401)	284 514
Veľkí korporátni klienti – splátkové úvery	1 026 730	(26 148)	1 000 582
Veľkí korporátni klienti – revolvingové úvery	260 884	(5 516)	255 368
SME – splátkové úvery	613 719	(5 632)	608 087
SME – revolvingové úvery	285 020	(7 974)	277 046
Neziskové organizácie	1 105	(13)	1 092
Faktoring	3 174	(90)	3 084
	<u>2 475 547</u>	<u>(45 774)</u>	<u>2 429 773</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia – splátkové úvery	134 012	(18 611)	115 401
Malí podnikatelia – revolvingové úvery	61 559	(12 852)	48 707
Fyzické osoby – spotrebné úvery	577 866	(52 443)	525 423
Fyzické osoby – kreditné karty	231 685	(25 913)	205 772
Fyzické osoby – kontokorenty	90 463	(7 851)	82 612
Fyzické osoby – hypotéky	1 990 877	(26 088)	1 964 789
Ostatní	8 343	(318)	8 025
	<u>3 094 805</u>	<u>(144 076)</u>	<u>2 950 729</u>
	<u>5 598 628</u>	<u>(189 850)</u>	<u>5 408 778</u>

9. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)

31. december 2008	Amortizovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Štátne inštitúcie/samosprávy	32 518	-	32 518
Korporátni klienti			
Ostatné finančné organizácie	310 641	(442)	310 199
Veľkí korporátni klienti – splátkové úvery	1 033 132	(28 885)	1 004 247
Veľkí korporátni klienti – revolvingové úvery	273 758	(6 240)	267 518
SME – splátkové úvery	575 577	(6 527)	569 050
SME – revolvingové úvery	267 269	(6 817)	260 452
Neziskové organizácie	5 238	(63)	5 175
Faktoring	28 360	(536)	27 824
	<u>2 493 975</u>	<u>(49 510)</u>	<u>2 444 465</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia – splátkové úvery	118 001	(10 815)	107 186
Malí podnikatelia – revolvingové úvery	44 370	(7 472)	36 898
Fyzické osoby – spotrebné úvery	536 340	(40 779)	495 561
Fyzické osoby – kreditné karty	198 746	(16 138)	182 608
Fyzické osoby – kontokorenty	80 754	(5 533)	75 221
Fyzické osoby – hypotéky	1 908 177	(22 316)	1 885 861
Ostatní	2 285	(317)	1 968
	<u>2 888 673</u>	<u>(103 370)</u>	<u>2 785 303</u>
	<u>5 415 166</u>	<u>(152 880)</u>	<u>5 262 286</u>

10. Opravné položky

	Note	1. jan 2009	Tvorba/ (Použitie) (pozn. 30)	Kurzové zisky	Ostatné	30. jún 2009
Pohľadávky voči bankám	5	806	166	-	-	972
Úvery poskytnuté klientom	9	152 880	36 729	241	-	189 850
Investície držané do splatnosti	11	496	(57)	-	-	439
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	12	21 465	6 324	-	-	27 789
Nehmotný majetok	13	197	-	-	(197)	-
Ostatný majetok	15	1 866	318	(94)	-	2 090
		<u>177 710</u>	<u>43 480</u>	<u>147</u>	<u>(197)</u>	<u>221 140</u>

11. Investície držané do splatnosti

	Jún 2009	Dec 2008
Štátne reštrukturalizačné dlhopisy	624 584	625 181
Štátne dlhopisy	1 040 195	1 289 477
Bankové dlhopisy a iné dlhopisy emitované finančným sektorom	204 032	237 632
Podnikové zmenky a dlhopisy	<u>36 900</u>	<u>47 838</u>
	1 905 711	2 200 128
Opravné položky (pozn. 10)	<u>(439)</u>	<u>(496)</u>
	<u>1 905 272</u>	<u>2 199 632</u>

K 30. júnu 2009 použila banka na zabezpečenie transakcií s protistranami štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 367 255 tisíc € (31. december 2008: 1 278 809 tisíc €).

Štátne reštrukturalizačné dlhopisy

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

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

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

K 30. júnu 2009 a k 31. decembru 2008 mala banka 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 BRIBOR;
- (b) 10-ročné štátne dlhopisy v menovitej hodnote 248 855 tisíc €, splatné 29. marca 2011, s pohyblivou úrokovou mierou vo výške 6M BRIBOR.

12. Dcérske, pridružené a spoločné podniky

	Podiel v %	Obstará- vacía cena	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
K 30. júnu 2009				
VÚB Factoring, a.s.	100,0	16 535	(10 814)	5 721
VÚB Leasingová, a.s.	100,0	7 767	(7 439)	328
Recovery, a.s.	100,0	3 652	(3 174)	478
VÚB Asset Management, správ. spol. a.s.	100,0	2 822	-	2 822
Consumer Finance Holding, a.s.	100,0	53 114	-	53 114
VÚB Leasing, a. s.	70,0	30 709	(3 719)	26 990
VÚB Generali DSS, a.s.	50,0	16 597	(2 643)	13 954
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3	3	-	3
		<u>131 199</u>	<u>(27 789)</u>	<u>103 410</u>
K 31. decembru 2008				
VÚB Factoring, a.s.	100,0	16 535	(8 165)	8 370
VÚB Leasingová, a.s.	100,0	7 767	(7 444)	323
Recovery, a.s.	100,0	3 652	(3 173)	479
VÚB Asset Management, správ. spol. a.s.	100,0	2 822	(1 967)	855
Consumer Finance Holding, a.s.	100,0	53 114	-	53 114
VÚB Leasing, a. s.	70,0	30 709	(716)	29 993
VÚB Generali DSS, a.s.	50,0	16 597	-	16 597
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3	3	-	3
		<u>131 199</u>	<u>(21 465)</u>	<u>109 734</u>

13. Nehmotný majetok

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2009	142 032	9 125	5 292	156 449
Prírastky	2	-	1 098	1 100
Úbytky	(552)	(54)	-	(606)
Transfery	5 807	336	(6 143)	-
Kurzové rozdiely	13	-	-	13
K 30. júnu 2009	<u>147 302</u>	<u>9 407</u>	<u>247</u>	<u>156 956</u>
Oprávky				
K 1. januáru 2009	(123 352)	(5 498)	(197)	(129 047)
Odpisy nehmotného majetku za 6 mesiacov	(6 095)	(617)	197 *	(6 515)
Úbytky	552	54	-	606
Kurzové rozdiely	(13)	-	-	(13)
K 30. júnu 2009	<u>(128 908)</u>	<u>(6 061)</u>	<u>-</u>	<u>(134 969)</u>
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2009	<u>18 680</u>	<u>3 627</u>	<u>5 095</u>	<u>27 402</u>
K 30. júnu 2009	<u>18 394</u>	<u>3 346</u>	<u>247</u>	<u>21 987</u>

* Rozpustenie opravných položiek k obstarávanému nehmotnému majetku.

14. Hmotný majetok a dlhodobý majetok na predaj

	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2009	209 075	93 039	33 504	8 134	343 752
Prírastky	14	4	2	1 345	1 365
Úbytky	(2 960)	(1 555)	(706)	-	(5 221)
Transfery	1 597	5 612	611	(7 820)	-
Kurzové rozdiely	4	13	3	-	20
K 30. júnu 2009	207 730	97 113	33 414	1 659	339 916
Oprávky					
K 1. januáru 2009	(69 303)	(76 459)	(23 546)	-	(169 308)
Odpisy hmotného majetku za 6 mesiacov	(4 887)	(3 272)	(1 632)	-	(9 791)
Úbytky	1 028	1 551	626	-	3 205
Kurzové rozdiely	(3)	(13)	(2)	-	(18)
K 30. júnu 2009	(73 165)	(78 193)	(24 554)	-	(175 912)
Účtovná hodnota					
K 1. januáru 2009	<u>139 772</u>	<u>16 580</u>	<u>9 958</u>	<u>8 134</u>	<u>174 444</u>
K 30. júnu 2009	<u>134 565</u>	<u>18 920</u>	<u>8 860</u>	<u>1 659</u>	<u>164 004</u>

K 30. júnu 2009 a 31. decembru 2008 mala banka vo svojom portfóliu dlhodobého majetku na predaj budovy:

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

15. Ostatný majetok

	Jún 2009	Dec 2008
Prevádzkové pohľadávky a preddavky	7 433	7 574
Náklady a príjmy budúcich období	2 771	3 977
Ostatné daňové pohľadávky	1 973	1 117
Zásoby	1 150	733
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi	617	274
	<u>13 944</u>	<u>13 675</u>
Opravné položky (pozn. 10)	(2 090)	(1 866)
	<u>11 854</u>	<u>11 809</u>

16. Závazky voči centrálnym a iným bankám

	Jún 2009	Dec 2008
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	64 077	53 821
Prijaté úvery	-	50
	<u>64 077</u>	<u>53 871</u>
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	15 426	161 560
Termínované vklady	163 669	386 109
Prijaté úvery	34 203	36 162
	<u>213 298</u>	<u>583 831</u>
	<u>277 375</u>	<u>637 702</u>

17. Vklady a úvery od klientov

	Jún 2009	Dec 2008
Bežné účty	2 301 337	2 612 082
Termínované vklady	3 356 810	3 458 922
Úsporné vklady	322 395	339 037
Vklady štátu a samosprávy	678 527	1 510 725
Prijaté úvery	12 116	18 757
Vlastné zmenky	24 304	151 834
Iné vklady	40 282	39 827
	<u>6 735 771</u>	<u>8 131 184</u>

18. Emitované dlhové papiere

	Jún 2009	Dec 2008
Dlhopisy	41 987	66 466
Hypotekárne záložné listy	1 142 137	1 040 382
	<u>1 184 124</u>	<u>1 106 848</u>

18. Emitované dlhové papiere (pokračovanie)

	Mena	Istina (tis. orig. mena)	Istina (tis. €)
Hypotekárne záložné listy emitované počas roku 2009			
Hypotekárny záložný list VÚB, a.s. 42	EUR	10 750	10 750
Hypotekárny záložný list VÚB, a.s. 44	EUR	15 000	15 000
Hypotekárny záložný list VÚB, a.s. 46	EUR	150 000	150 000
Hypotekárny záložný list VÚB, a.s. 48	EUR	20 000	20 000
Hypotekárne záložné listy splatené počas roku 2009			
	EUR	93 673	93 673
Hypotekárne záložné listy emitované počas roku 2008			
Hypotekárny záložný list VÚB, a.s. 34	SKK	900 000	29 875
Hypotekárny záložný list VÚB, a.s. 35	SKK	630 000	20 912
Hypotekárny záložný list VÚB, a.s. 36	SKK	560 000	18 589
Hypotekárny záložný list VÚB, a.s. 37	EUR	40 000	40 000
Hypotekárny záložný list VÚB, a.s. 38	SKK	317 000	10 522
Hypotekárny záložný list VÚB, a.s. 39	EUR	60 000	60 000
Hypotekárny záložný list VÚB, a.s. 40	EUR	70 000	70 000
Hypotekárny záložný list VÚB, a.s. 41	USD	34 000	24 132
Hypotekárny záložný list VÚB, a.s. 43	SKK	500 000	16 597
Hypotekárny záložný list VÚB, a.s. 45	SKK	161 000	5 344
Hypotekárne záložné listy splatené počas roku 2008			
	EUR	33 194	33 194

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

19. Splatné a odložené dane

	Jún 2009	Dec 2008
Odložená daňová pohľadávka	20 982	7 963
Splatné daňové záväzky	26 889	22 368

20. Rezervy

	Jún 2009	Dec 2008
Súdne spory	22 169	30 070

Pohyby rezerv boli nasledovné:

	1. jan 2009	Tvorba / (Použitie)	30. jún 2009
Súdne spory (pozn. 23, pozn. 29)	30 070	(7 901)	22 169

21. Ostatné záväzky

	Jún 2009	Dec 2008
Rôzni veritelia	17 222	22 278
Zúčtovanie so zamestnancami	15 848	19 163
Finančné záruky a záväzky	11 536	11 763
Záväzky z DPH a ostatných daní	1 837	4 021
Zúčtovanie s akcionármi	1 438	1 474
Výdavky a výnosy budúcich období	1 211	1 422
Program stabilizácie zamestnancov	441	865
Odstupné	398	499
Zúčtovanie cenných papierov	6	195
Ostatné	2	23
	<u>49 939</u>	<u>61 703</u>

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

	Pozn.	1. jan 2009	Tvorba/ (Použitie)	30. jún 2009
Finančné záruky a záväzky	30	11 763	(227)	11 536
Program stabilizácie zamestnancov	28	865	(424)	441
Odstupné	28	499	(101)	398
		<u>13 127</u>	<u>(752)</u>	<u>12 375</u>

22. Základné imanie

	Jún 2009	Jún 2008
Schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 € (100 000 000 Sk), neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 € (1 000 Sk), verejne obchodované	135 393	135 368
	<u>430 819</u>	<u>430 794</u>
Čistý zisk za 6 mesiace prislúchajúci akcionárom	57 344	75 483
Vydelený početom 12 976 478 (12 978 108) akcií, hodnota jednej akcie 33,2 € (1 000 Sk)		
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € (1 000 Sk) v €	<u>4,42</u>	<u>5,82</u>

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

Štruktúra akcionárov je nasledovná:

	Jún 2009	Dec 2008
Intesa Holding International S.A.	96,76 %	96,49 %
Tuzemskí akcionári	2,96 %	2,95 %
Zahraniční akcionári	0,28 %	0,56 %
	<u>100,00 %</u>	<u>100,00 %</u>

22. Základné imanie (pokračovanie)

Kapitál banky pre regulačné účely k 30. júnu 2009 a 31. decembru 2008:

	Jún 2009	Dec 2008
Základný kapitál		
Základné imanie	430 819	430 794
Emisné ážio	13 368	13 368
Prepočet zahraničnej prevádzky	(1 268)	(1 741)
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie	282 937	138 126
Zákonný rezervný fond	87 493	87 518
Odpočítanie softvéru (vrátane obstarania softvéru)	(18 641)	(23 680)
	<u>794 708</u>	<u>644 385</u>
Dodatkový kapitál	-	-
Regulačná úprava		
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	(103 410)	(109 734)
	<u>691 298</u>	<u>534 651</u>

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

Banka musí udržiavať kapitálovú primeranosť minimálne na úrovni 8 % v súlade s opatreniami NBS. Kapitálová primeranosť je pomer medzi kapitálom banky a rizikovo váženými aktívami. Rizikovo vážené aktíva zahŕňajú rizikovo vážené aktíva z pozícií v obchodnej knihe a rizikovo vážené aktíva z pozícií v bankovej knihe. Kapitálová primeranosť banky k 30. júnu 2009 a 31. decembru 2008 bola v súlade s opatrením NBS.

23. Podsúvahové záväzky

	Jún 2009	Dec 2008
Vydané záruky	470 744	414 819
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	1 849 211	1 905 939
	<u>2 319 955</u>	<u>2 320 758</u>

(a) Vydané záruky

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

(b) Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

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

23. Podsúvahové záväzky (pokračovanie)

(c) Záväzky z lízingu

V rámci svojej bežnej obchodnej činnosti banka uzatvára zmluvy o operatívnom lízingu priestorov pre svoje pobočky a dopravných prostriedkov pre zamestnancov. K 30. júnu 2009 a 31. decembru 2008 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledovná:

	Jún 2009	Dec 2008
Do 1 roka	2 173	1 761
1 až 5 rokov	2 899	3 252
Nad 5 rokov	-	-
	<u>5 072</u>	<u>5 013</u>

(d) Súdne spory

Banka má niekoľko súdnych sporov. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 30. júnu 2009 a následne vykázala rezervy vo výške 22 169 tisíc € (31. december 2008: 30 070 tisíc €) (pozri aj pozn. 20). Banka bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami banka eviduje k 30. júnu 2009 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 18 687 tisíc € (31. december 2008: 15 523 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči banke, ktoré podľa názoru Právneho oddelenia banky pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany banky.

24. Čisté úrokové výnosy

	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2009	Jún 2008	Jún 2009	Jún 2008
Úrokové a obdobné výnosy				
Pohľadávky voči bankám	7 156	18 058	2 645	9 428
Úvery poskytnuté klientom	163 193	157 306	78 869	81 524
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:				
Finančný majetok na obchodovanie	5 548	13 776	391	7 569
Finančný majetok na predaj	14 678	1 792	9 548	896
Investície držané do splatnosti	43 204	54 106	20 542	25 393
	<u>233 779</u>	<u>245 038</u>	<u>111 995</u>	<u>124 810</u>
Úrokové a obdobné náklady				
Záväzky voči bankám	(1 360)	(5 709)	(613)	(2 356)
Vklady a úvery od klientov	(53 564)	(75 649)	(23 415)	(38 937)
Emitované dlhové cenné papiere	(21 964)	(24 896)	(10 569)	(13 212)
	<u>(76 888)</u>	<u>(106 254)</u>	<u>(34 597)</u>	<u>(54 505)</u>
	<u>156 891</u>	<u>138 784</u>	<u>77 398</u>	<u>70 305</u>

25. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2009	Jún 2008	Jún 2009	Jún 2008
Výnosy z poplatkov a provízií				
Prijaté od bánk	2 346	3 386	1 138	1 793
Prijaté od klientov	54 241	54 604	28 161	28 480
Prijaté z ostatných finančných transakcií	1 062	4 448	674	2 224
	<u>57 649</u>	<u>62 438</u>	<u>29 973</u>	<u>32 497</u>
Náklady na poplatky a provízie				
Platené bankám	(4 947)	(4 315)	(2 598)	(2 290)
Platené sprostredkovateľom	(16 277)	(17 560)	(10 017)	(9 228)
Platené z titulu ostatných finančných transakcií	(257)	(299)	(141)	(134)
	<u>(21 481)</u>	<u>(22 174)</u>	<u>(12 756)</u>	<u>(11 652)</u>
	<u>36 168</u>	<u>40 264</u>	<u>17 217</u>	<u>20 845</u>

26. Čistý zisk z finančných operácií

	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2009	Jún 2008	Jún 2009	Jún 2008
Menové deriváty a transakcie	1 466	17 095	1 343	9 029
Úrokové deriváty *	2 223	1 327	3 031	1 194
Cenné papiere :				
Finančný majetok na obchodovanie	1 132	(597)	(219)	(630)
Finančný majetok na predaj *	(1 438)	-	(2 523)	-
	<u>3 383</u>	<u>17 825</u>	<u>1 632</u>	<u>9 593</u>

* Zahŕňa aj precenenie finančných nástrojov, ktoré sú v zabezpečovacom vzťahu. Ide o zabezpečenie reálnej hodnoty súvisiacej s rizikom úrokových sadzieb

27. Ostatné prevádzkové výnosy

	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2009	Jún 2008	Jún 2009	Jún 2008
Zisk z predaja dlhových cenných papierov	3 906	-	2 326	-
Nájomné	860	893	401	461
Zisk z predaja akcií z portfólia AFS	133	-	133	-
Zisk z predaja hmotného majetku	41	1 560	(285)	-
Ostatné	768	833	498	535
	<u>5 708</u>	<u>3 286</u>	<u>3 073</u>	<u>996</u>

28. Mzdy a odmeny zamestnancom

	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2009	Jún 2008	Jún 2009	Jún 2008
Mzdy	(31 797)	(30 040)	(15 558)	(15 203)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(10 452)	(9 992)	(5 069)	(5 079)
Sociálny fond	(427)	(365)	(243)	(166)
Rezerva na program stabilizácie zamestnancov (pozn. 21)	424	-	421	-
Rezerva na odstupné (pozn. 21)	101	66	67	33
	<u>(42 151)</u>	<u>(40 331)</u>	<u>(20 382)</u>	<u>(20 415)</u>

Celkový počet zamestnancov banky k 30. júnu 2009 bol 3 559 (31. december 2008: 3 586).

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

29. Ostatné prevádzkové náklady

	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2009	Jún 2008	Jún 2009	Jún 2008
Služby vzťahujúce sa k budovám	(6 902)	(5 975)	(3 285)	(3 087)
Údržba IT systémov	(5 198)	(4 017)	(2 429)	(1 959)
Poštovné a telekomunikačné služby	(4 784)	(5 012)	(2 460)	(2 622)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	(4 138)	(3 187)	(2 200)	(1 627)
Služby vzťahujúce sa k zariadeniam	(3 662)	(3 253)	(1 867)	(2 025)
DPH a ostatné dane	(3 073)	(2 921)	(1 389)	(1 726)
Bezpečnostné služby	(2 911)	(2 224)	(929)	(963)
Reklama	(2 838)	(5 377)	(1 654)	(3 618)
Kancelárske potreby	(1 697)	(1 361)	(811)	(598)
Odborné služby	(1 421)	(1 018)	(689)	(408)
Cestovné	(501)	(465)	(327)	(365)
Školenia	(377)	(365)	(217)	(133)
Manká a škody	(226)	(284)	(139)	(131)
Prepravné	(235)	(266)	(130)	(133)
Poistenie	(217)	(232)	(103)	(99)
Audit	(208)	(243)	(101)	(90)
Zaplatené súdne spory	(116)	(133)	(45)	(33)
Rezerva na súdne spory (pozn. 20)	7 901	3 353	(3 829)	3 419
Ostatné prevádzkové náklady	(851)	(1 940)	(586)	995
	<u>(31 454)</u>	<u>(34 920)</u>	<u>(23 190)</u>	<u>(15 203)</u>

Z dôvodu stiahnutia žaloby žalujúcou stranou banka vo vzťahu k tomuto súdnemu sporu rozpustila rezervu v hodnote 11 950 tisíc €. Banka taktiež vytvorila rezervu na pokutu udelenú Protimonopolným úradom súvisiacu so správnym konaním v hodnote 2 981 tisíc €.

30. Opravné položky a rezervy

	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2009	Jún 2008	Jún 2009	Jún 2008
Čistá tvorba opravných položiek (pozn. 10)	(43 480)	(15 966)	(25 076)	(8 663)
Čisté rozpustenie/(tvorba) záväzkov na finančné záruky a záväzky (pozn. 21)	227	(100)	(1 032)	(930)
	<u>(43 253)</u>	<u>(16 066)</u>	<u>(26 108)</u>	<u>(9 593)</u>
Nominálna hodnota odpísaných úverov	(3 822)	(1 427)	(3 790)	-
Nominálna hodnota postúpených úverov	-	(1 759)	-	(33)
Príjmy z odpísaných úverov	1 310	4 779	830	2 158
Príjmy z postúpených úverov	-	1 461	-	-
	<u>(2 512)</u>	<u>3 054</u>	<u>(2 960)</u>	<u>2 125</u>
	<u>(45 765)</u>	<u>(13 012)</u>	<u>(29 068)</u>	<u>(7 468)</u>

31. Daň z príjmov

	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2009	Jún 2008	Jún 2009	Jún 2008
Splatná daň z príjmov	(24 787)	(31 899)	(16 880)	(20 912)
Odložená daň z príjmov	12 457	8 431	12 457	8 431
	<u>(12 330)</u>	<u>(23 468)</u>	<u>(4 423)</u>	<u>(12 481)</u>

32. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

	Jún 2009	Jún 2008
Zisk pred zdanením	69 674	98 951
Úpravy:		
Odpisy nehmotného majetku	6 515	6 572
Odpisy hmotného majetku	9 791	9 659
Nerealizovaný zisk z cenných papierov na obchodovanie a na predaj a kurzové rozdiely	(22 236)	(1 659)
Úrokové výnosy	(233 779)	(245 038)
Úrokové náklady	76 888	106 254
Výnosy z dividend	(3 200)	(3 286)
Zisk z predaja hmotného majetku	(41)	(1 559)
Zisk z predaja akcií z portfólia AFS	(133)	-
Opravné položky, rezervy a obdobné náklady	37 339	9 593
Prijaté úroky	253 485	280 953
Zaplatené úroky	(64 075)	(100 179)
Prijaté dividendy	3 200	3 286
Daň uhradená	(20 828)	(10 191)
	<u>112 600</u>	<u>153 356</u>

33. 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 banky však neexistujú dostupné trhové ceny. Ak neexistujú dostupné ceny kótované na trhu, reálna hodnota sa odhaduje pomocou modelov diskontovaných peňažných tokov alebo iných vhodných oceňovacích modelov. Zmeny východiskových predpokladov, týkajúce sa diskontných sadzieb a odhadovaných budúcich peňažných tokov, majú na odhady výrazný vplyv. Preto sa vypočítané odhady trhovej ceny nemusia realizovať pri bežnom predaji finančného nástroja.

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

(a) Peniaze a zostatky na účtoch centrálnych bánk

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

(b) Pohľadávky voči bankám

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

(c) Úvery poskytnuté klientom

Reálna hodnota úverov poskytnutých klientom sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. 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) Dcérske, pridružené a spoločné podniky

Odhadovaná reálna hodnota investície do dcérskeho, pridruženého a spoločného podniku sa približuje k ich účtovnej hodnote. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

(f) Záväzky voči bankám a vklady klientov

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

(g) Emitované dlhové cenné papiere

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

34. Riadenie finančného rizika

Úvod a prehľad

Z používania finančných nástrojov vyplýva angažovanosť banky voči týmto rizikám:

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

34. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Rámec pre riadenie rizika

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

- Výbor ALCO („ALCO“),
- Výbor úverového rizika („CRC“),
- Korporatívny úverový výbor („CCC“),
- Retailový úverový výbor („RCC“),
- Výbor operačného rizika („ORC“).

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

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

(a) Úverové riziko

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

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

34. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Riadenie úverového rizika

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

- 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 o osobitným vzťahom, krajinám a monitorovanie dodržiavania týchto limitov.
- Tvorba štruktúry oprávnení pre schválenie a obnovu úverových limitov. Informácie o limitoch oprávnení sa uvádzajú v dokumentoch Princípy riadenia úverových rizík a Policies Charter (Listina princípov).
- Posúdenia úverového rizika v súlade so stanovenými princípmi.
- Sledovanie plnenia portfólia kvality a jeho súladu so stanovenými limitmi (regulačnými a internými limitmi). Pravidelné správy o úverovej kvalite bankových portfólií sa predkladajú Predstavenstvu a CRC a prijímajú sa príslušné nápravné opatrenia.
- Príprava, vedenie a validácia skóringových a ratingových modelov – aplikačných aj behaviorálnych.
- Príprava, údržba a spätné testovanie modelu tvorby opravných položiek (na základe metodiky Markovových reťazcov).

Opravné položky

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

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

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

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

Klienti sú rozdelení do 3 ratingových stupňov na základe znehodnotenia. Štandardné úvery sú také pri ktorých je znehodnotenie do 20 % z nesplatennej sumy úveru. Úvery so znehodnotením vyšším ako 20 % a nižším ako 50 % sú klasifikované ako Neštandardné. Úvery so znehodnotením vyšším ako 50 % sú klasifikované ako Pochybné a sporné.

34. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Portfólio banky podľa kategórií:

Kategória	Jún 2009			December 2008		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám						
Štandardné	121 782	(972)	120 810	1 437 470	(806)	1 436 664
Úvery poskytnuté klientom						
Štandardné	5 473 223	(113 347)	5 359 876	5 332 198	(101 106)	5 231 092
Neštandardné	36 859	(10 690)	26 169	28 384	(8 093)	20 291
Pochybné a sporné	88 546	(65 813)	22 733	54 584	(43 681)	10 903
	<u>5 598 628</u>	<u>(189 850)</u>	<u>5 408 778</u>	<u>5 415 166</u>	<u>(152 880)</u>	<u>5 262 286</u>
Investície držané do splatnosti						
Štandardné	1 903 830	-	1 903 830	2 198 247	-	2 198 247
Neštandardné	1 881	(439)	1 442	1 881	(496)	1 385
	<u>1 905 711</u>	<u>(439)</u>	<u>1 905 272</u>	<u>2 200 128</u>	<u>(496)</u>	<u>2 199 632</u>

34. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

K 30. júnu 2009 predstavovalo potenciálne úverové riziko banky 62 942 tisíc € (31. december 2008: 83 373 tisíc €) v prípade, že protistrany neplnia svoje záväzky vyplývajúce z finančných derivátových nástrojov. Táto suma predstavuje reprodukčnú cenu všetkých nesplatených zmlúv o finančných derivátoch v trhových sadzbách k 30. júnu 2009 a 31. decembru 2008 v prípade, že všetky protistrany nesplnia svoje záväzky a neexistuje dohoda o vzájomnom započítaní zmlúv

Úverové riziko neuvedeného finančného majetku sa blíži k účtovnej hodnote.

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

	Jún 2009			December 2008		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám						
Bez omeškania	121 782	(972)	120 810	1 427 478	(336)	1 427 142
1 – 30 dní	-	-	-	-	-	-
31 – 60 dní	-	-	-	-	-	-
61 – 90 dní	-	-	-	-	-	-
91 – 180 dní	-	-	-	4 950	(234)	4 716
Nad 181 dní	-	-	-	5 042	(236)	4 806
	<u>121 782</u>	<u>(972)</u>	<u>120 810</u>	<u>1 437 470</u>	<u>(806)</u>	<u>1 436 664</u>
Úvery poskytnuté klientom						
Bez omeškania	5 222 887	(101 957)	5 120 930	5 123 916	(94 846)	5 029 070
1 – 30 dní	198 173	(12 813)	185 360	178 026	(9 504)	168 522
31 – 60 dní	41 760	(8 222)	33 538	30 703	(4 048)	26 655
61 – 90 dní	20 251	(5 151)	15 100	13 931	(3 577)	10 354
91 – 180 dní	39 399	(15 306)	24 093	18 805	(8 110)	10 695
Nad 181 dní *	76 158	(46 401)	29 757	49 785	(32 795)	16 990
	<u>5 598 628</u>	<u>(189 850)</u>	<u>5 408 778</u>	<u>5 415 166</u>	<u>(152 880)</u>	<u>5 262 286</u>
Investície držané do splatnosti						
Bez omeškania	<u>1 905 711</u>	<u>(439)</u>	<u>1 905 272</u>	<u>2 200 128</u>	<u>(496)</u>	<u>2 199 632</u>

* Politika odpisovania pohľadávok

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

34. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

Banka monitoruje koncentrácie úverového rizika podľa geografickej lokality. Analýza koncentrácií kreditného rizika k zostavenia účtovnej závierky.

	Jún 2009			December 2008		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Pohľadávky voči bankám	88 149	(210)	87 939	1 406 214	(209)	1 406 005
Úvery poskytnuté klientom	5 596 443	(189 812)	5 406 631	5 413 035	(152 843)	5 260 192
Cenné papiere držané do splatnosti	1 903 830	-	1 903 830	2 198 247	-	2 198 247
	<u>7 588 422</u>	<u>(190 022)</u>	<u>7 398 400</u>	<u>9 017 496</u>	<u>(153 052)</u>	<u>8 864 444</u>
Severná Amerika						
Pohľadávky voči bankám	33 524	(762)	32 762	31 135	(597)	30 538
Úvery poskytnuté klientom	734	(18)	716	737	(17)	720
Cenné papiere držané do splatnosti	1 881	(439)	1 442	1 881	(496)	1 385
	<u>36 139</u>	<u>(1 219)</u>	<u>34 920</u>	<u>33 753</u>	<u>(1 110)</u>	<u>32 643</u>
Ázia						
Pohľadávky voči bankám	66	-	66	121	-	121
Úvery poskytnuté klientom	711	(13)	698	781	(14)	767
	<u>777</u>	<u>(13)</u>	<u>764</u>	<u>902</u>	<u>(14)</u>	<u>888</u>
Ostatné						
Pohľadávky voči bankám	43	-	43	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom	740	(7)	733	613	(6)	607
	<u>783</u>	<u>(7)</u>	<u>776</u>	<u>613</u>	<u>(6)</u>	<u>607</u>

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

34. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(b) Trhové riziko

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

Riadenie trhového rizika

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

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

Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

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

Banka používa limity 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 jednotke obchodu, 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. jún 2009 a počas roka:

tis. €	Jún 2009				December 2008			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	205	118	266	18	92	80	251	22
Úrokové riziko	146	216	384	146	412	298	435	152
Celkom	297	255	469	161	384	312	440	141

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

34. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Angažovanosť voči riziku úrokových sadzieb – neobchodné portfóliá

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.

Divízia riadenia rizík zodpovedá za sledovanie týchto medzier minimálne na mesačnej báze.

Riadenie rizika úrokových sadzieb sa podporuje prostredníctvom monitoringu citlivosti finančného majetku a záväzkov banky na rôzne štandardné a neštandardné úrokové scenáre. Štandardné scenáre, ktoré sa posudzujú na mesačnej báze, zahŕňajú paralelný nárast o jeden bázický bod vo všetkých relevantných výnosových krivkách a to isté platí pre posun o 200 bázických bodov.

Analýza citlivosti banky na nárast trhových úrokových sadzieb:

tis. €	Jún 2009	Dec 2008
Nárast o 1 bázický bod	(19)	(130)

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

Riziko úrokových sadzieb zahŕňa riziko, že hodnota finančného nástroja bude 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 úrokovej sadzby.

Model použitý pri výpočte úrokovej medzery

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

Zmluvná kategória

Táto kategória zahŕňa položky, pri ktorých banka presne vie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu. 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). Treba preto vykonať určité odhady, ktoré odrážajú skutočné správanie týchto položiek. Táto skupina zahŕňa položky ako napr. dlhodobý majetok, vlastné imanie, rezervy, ktoré majú neurčitú splatnosť a musia byť modelované.

Na základe štatistických metód 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 úrokovej medzery ako lineárne amortizovaná položka od 1 do 10 rokov. Zvyšná časť sa klasifikuje v 1-dňovom segmente.

34. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	Jún 2009 %	Dec 2008 %
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1,77	1,44
Pohľadávky voči bankám	2,75	3,79
Finančný majetok na obchodovanie	5,48	4,18
Finančný majetok na predaj	3,17	3,92
Úvery poskytnuté klientom	5,95	7,00
Investície držané do splatnosti	4,25	4,28
Záväzky		
Záväzky voči bankám	0,87	2,45
Vklady a úvery od klientov	1,65	2,32
Emitované dlhové cenné papiere	3,73	4,56

Menová štruktúra majetku a záväzkov

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

(c) Riziko likvidity

Riziko likvidity udáva, v akej výške bude potrebné získať prostriedky na splnenie záväzkov súvisiacich s finančnými nástrojmi. Banka dodržiava výšku likvidity v súlade s opatreniami Národnej banky Slovenska.

Banka je vystavená požiadavkám na jej dostupné peňažné zdroje na základe 24-hodinových úložiek, bežných účtov, končiacich vkladov, čerpania úverov, záruk a na základe požiadaviek na dodatkové platby a iných požiadaviek v súvislosti s derivátmi uhrádzanými v hotovosti. Banka stanovuje limity na minimálne časti splatných prostriedkov, ktoré sú k dispozícii na splnenie týchto požiadaviek, ako aj na minimálnu výšku medzibankových a iných pôžičiek, ktoré by mali byť k dispozícii na krytie čerpania v nepredpokladanej výške.

Vykonáva sa monitoring dennej pozície likvidity a pravidelné stresové testovanie. Denná pozícia likvidity je ohraničená skupinou limitov pre konkrétny časový interval. Banka odsúhlasila núdzový plán likvidity, ktorý ukazuje ako identifikovať možné problémy v tejto oblasti a ako konať v príslušných krízových situáciách. Všetky zásady a postupy súvisiace s likviditou podliehajú posúdeniu a odsúhlaseniu zo strany ALCO a Intesa Sanpaolo.

Kľúčové ukazovatele, ktoré banka používa pri riadení strednodobej a dlhodobej likvidity, vychádzajú z nasledovných pravidiel (tzv. maturity mismatch rules).

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

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

34. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(d) Operačné riziko

Operačné riziko sa definuje ako „riziko strát vyplývajúcich z nevhodnosti alebo zo zlyhania procesov, ľudských zdrojov a interných systémov, resp. z externých udalostí. Zahŕňa aj právne riziko ..., pričom strategické ani reputačné riziko nie je zahrnuté“.

Definícia operačného rizika podľa Basel II vylučuje strategické a reputačné riziko, ale zahŕňa právne riziko. Právne riziko znamená riziko strát vyplývajúcich z porušenia zákonov a právnych predpisov, zo zmluvných záväzkov, resp. zo záväzkov mimo zmluvných podmienok alebo z iných sporov.

V posledných rokoch banka iniciovala projekty, ktorých cieľom je prijatie štandardizovaného prístupu podľa Basel II s platnosťou od 1. januára 2008 a pokročilého modelu riadenia operačných rizík v roku 2009. Lokálnu projektovú činnosť koordinuje ústredie Intesa Sanpaolo.

Banka má centralizovanú funkciu v rámci divízie Riadenia rizík na účely riadenia operačných rizík banky. Funkcia zodpovedá za definíciu, implementáciu a monitoring metodického a organizačného rámca ako aj meranie rizikového profilu, overenie efektívnosti opatrení na zmiernenie a podávanie správ nadriadenému vedeniu v súlade so štandardmi a princípmi definovanými ústredím Intesa Sanpaolo.

V súlade so súčasnými požiadavkami boli organizačné útvary banky zapojené do procesu a každej z nich bola predpísaná zodpovednosť za identifikáciu, posúdenie, riadenie a zmiernenie operačných rizík; v rámci organizačných útvarov sa určili konkrétni vedúci pracovníci a oddelenia so zodpovednosťou za riadenie operačných rizík.

Interný model banky Intesa Sanpaolo kombinuje všetky hlavné kvantitatívne (údaje o stratách z minulých období) a kvalitatívne informačné zdroje (analýza scenárov). Kvantitatívny komponent je založený na štatistickej analýze údajov o stratách z minulých období súvisiacich s internými alebo externými udalosťami (zahrnutie cez účasť Intesa Sanpaolo v konzorciách). Kvalitatívny komponent sa sústreďuje na posúdenie rizikovej angažovanosti každého útvaru, pričom vychádza zo štruktúrovaného súboru subjektívnych odhadov, ktoré majú za cieľ posúdiť konkrétne scenáre identifikované na základe typov udalostí ako ich stanovuje Nová Bazilejská dohoda o kapitáli (Basel II).

Hodnota Capital-at-Risk slúži preto pre potreby merania na úrovni banky, po zohľadnení efektov poistenia, ktorá má znášať maximálnu potenciálnu ročnú stratu. Výška hodnoty Capital-at-Risk sa odhaduje použitím modelu Loss Distribution Approach (poistno-matematický model na výpočet hodnoty Value-at-Risk operačných strát), použitý vzhľadom na kvantitatívne a kvalitatívne údaje pri predpoklade ročného obdobia odhadu s 99,9 % pravdepodobnosťou (99,96 % vzhľadom na ekonomické meranie).

Banka používa tradičný model na transfer operačných rizík (poistenie) s cieľom zmierniť dôsledok akýchkoľvek nečakaných strát.

Zabezpečenie súladu so štandardmi banky je podporené programom pravidelných previerok vykonávaných úsekom Interného auditu. Výsledky týchto previerok sú prerokúvané s vedením príslušného obchodného útvaru, ktorého sa týkajú, pričom zhrnutia sa predkladajú auditorskému výboru a nadriadenému vedeniu banky.

35. Segmentové vykazovanie

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

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

Banka sa skladá z týchto hlavných prevádzkových segmentov:

- Retailové bankovníctvo
- Korporátne bankovníctvo
- Central Treasury

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

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

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

35. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

30. jún 2009	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	118 394	44 277	69 227	1 881	233 779
Úrokové náklady	(42 782)	(7 449)	(25 891)	(766)	(76 888)
Výnosy v rámci segmentu	6 553	(12 391)	(5 587)	11 425	-
Čisté úrokové výnosy	82 165	24 437	37 749	12 540	156 891
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	27 963	8 235	233	(263)	36 168
Čistý zisk z finančných operácií	2 372	1 925	(839)	(75)	3 383
Ostatné prevádzkové výnosy	936	2	3 905	865	5 708
Výnosy z dividend	-	-	-	3 200	3 200
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom	113 436	34 599	41 048	16 267	205 350
Prevádzkové náklady					(89 911)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv					115 439
Opravné položky a rezervy					(45 765)
Daň z príjmov					(12 330)
Čistý zisk za 6 mesiacov					57 344
Majetok v rámci segmentu	2 961 665	2 427 005	3 381 852	440 470	9 210 992
Závazky v rámci segmentu	4 517 673	1 714 703	2 032 773	945 843	9 210 992

35. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

30. jún 2008	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	98 553	58 123	86 902	1 460	245 038
Úrokové náklady	(48 397)	(27 219)	(30 107)	(531)	(106 254)
Výnosy v rámci segmentu	<u>37 941</u>	<u>(432)</u>	<u>(53 177)</u>	<u>15 668</u>	<u>-</u>
Čisté úrokové výnosy	88 097	30 472	3 618	16 597	138 784
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	30 738	8 597	531	398	40 264
Čistý zisk z finančných operácií	7 070	8 962	1 859	(66)	17 825
Ostatné prevádzkové výnosy	1 328	133	-	1 825	3 286
Výnosy z dividend	-	-	-	3 286	3 286
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom	127 233	48 164	6 008	22 040	203 445
Prevádzkové náklady					<u>(91 482)</u>
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv					111 963
Opravné položky a rezervy					(13 012)
Daň z príjmov					<u>(23 468)</u>
Čistý zisk za 6 mesiacov					<u><u>75 483</u></u>
Majetok v rámci segmentu	2 600 013	2 268 838	4 289 605	299 331	9 457 787
Závazky v rámci segmentu	4 448 350	1 995 253	2 156 200	857 984	9 457 787

36. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

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

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou osobou 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.

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 30. júnu 2009 a 31. decembru 2008:

	Jún 2009	Dec 2008
Majetok		
Poskytnuté úvery		
Vrcholový manažment	646	272
Podniky kontrolované osobami blízkymi vrcholovému manažmentu	933	-
Pridružené podniky	76 656	77 198
Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	62 667	66 481
	<hr/> 140 902	<hr/> 143 951
Derivátové finančné nástroje (kladná)		
Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	1 272	4 405
Finančný majetok na predaj		
Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	62 675	60 863
Ostatný majetok		
Pridružené podniky	168	397

36. Spriaznené strany (pokračovanie)

	Jún 2009	Dec 2008
Závazky		
Závazky voči bankám a vklady od klientov		
Vrcholový manažment	1 804	2 155
Podniky kontrolované osobami blízkymi vrcholovému manažmentu	14	-
Pridružené podniky	2 972	7 107
Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	57 717	53 482
	<u>62 507</u>	<u>62 744</u>
Derivátové finančné nástroje (záporná)		
Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	401	121
Emitované dlhové cenné papiere		
Dlhopisy - Pridružené podniky	6 640	3 196
Hypotekárne záložné listy - Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	496 361	345 850
	<u>503 001</u>	<u>349 046</u>
Ostatné záväzky		
Pridružené podniky	3 016	2 630
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty - majetok)		
Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	308 110	124 888
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty - záväzky)		
Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	137 934	168 529
Podsúvahové položky		
Vydané záruky - Pridružené podniky	29 057	27 489
	<u>29 057</u>	<u>27 489</u>
	Jún 2009	Jún 2008
Výnosy a náklady		
Úrokové a obdobné výnosy		
Pridružené podniky	945	1 781
Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	3 783	3 350
	<u>4 728</u>	<u>5 131</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Pridružené podniky	(117)	(218)
Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	(6 498)	(6 389)
	<u>(6 615)</u>	<u>(6 607)</u>
Výnosy z poplatkov a provízií		
Pridružené podniky	716	4 164
Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	-	11
	<u>716</u>	<u>4 175</u>

36. Spriaznené strany (pokračovanie)

	Jún 2009	Jún 2008
Náklady na poplatky a provízie		
Pridružené podniky	(11 209)	(11 854)
Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	-	(28)
	<u>(11 209)</u>	<u>(11 882)</u>
Čistý zisk z finančných operácií		
Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	(5 978)	(1 810)
Prevádzkové výnosy		
Pridružené podniky	192	303
Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	139	-
	<u>331</u>	<u>303</u>
Prevádzkové náklady		
Akcionár a ním kontrolované spoločnosti	-	(139)

37. Rozdelenie zisku

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

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

38. 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 2009.