



**Priebežná individuálna účtovná zvierka  
za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2010**

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	5
Výkaz o peňažných tokoch	6
Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke	7


**Výkaz o finančnej situácii k 31. marcu 2010**

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Mar 2010	Dec 2009
<b>Majetok</b>			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	204 926	244 114
Pohľadávky voči bankám	5	294 922	162 978
Finančný majetok na obchodovanie	6	235 855	163 082
Derivátové finančné nástroje	7	43 748	42 783
Finančný majetok na predaj	8	1 395 981	995 561
Úvery poskytnuté klientom	9	5 575 034	5 549 836
Investície držané do splatnosti	11	1 859 970	2 046 247
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	12	115 260	101 559
Nehmotný majetok	13	26 570	28 207
Hmotný majetok	14	153 839	157 992
Splatné daňové pohľadávky	19	5 329	6 722
Odložené daňové pohľadávky	19	41 775	39 511
Ostatný majetok	15	13 196	11 581
		<u>9 966 405</u>	<u>9 550 173</u>
<b>Závazky</b>			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	16	932 100	559 697
Derivátové finančné nástroje	7	56 403	52 471
Vklady a úvery od klientov	17	6 693 905	6 613 327
Emitované dlhové cenné papiere	18	1 214 359	1 285 310
Rezervy	20	25 251	24 993
Ostatné záväzky	21	45 048	50 585
		<u>8 967 066</u>	<u>8 586 383</u>
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	22	430 819	430 819
Emisné ážio	22	13 368	13 368
Rezervné fondy		95 153	90 242
Nerozdelený zisk		459 999	429 361
		<u>999 339</u>	<u>963 790</u>
		<u>9 966 405</u>	<u>9 550 173</u>
Podsúvahové položky	23	<u>2 440 959</u>	<u>2 353 842</u>

Poznámky na stranách 7 až 59 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a podpísaná 27. apríla 2010.

  
 Ignacio Jaquotot  
 Predseda predstavenstva

  
 Domenico Cristarella  
 Člen predstavenstva

**Výkaz komplexného výsledku za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2010**

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Mar 2010	Mar 2009
Úrokové a obdobné výnosy		102 071	121 784
Úrokové a obdobné náklady		(25 729)	(42 291)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	24	76 342	79 493
Výnosy z poplatkov a provízií		30 938	27 676
Náklady na poplatky a provízie		(11 088)	(8 725)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	25	19 850	18 951
Čistý zisk z finančných operácií	26	2 104	1 751
Ostatné prevádzkové výnosy	27	776	2 635
<b>Prevádzkové výnosy</b>		99 072	102 830
Mzdy a odmeny zamestnancom	28	(21 700)	(21 769)
Ostatné prevádzkové náklady	29	(18 296)	(8 264)
Odpisy nehmotného majetku	13	(1 972)	(3 127)
Odpisy hmotného majetku	14	(4 938)	(4 805)
<b>Prevádzkové náklady</b>		(46 906)	(37 965)
<b>Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv</b>		52 166	64 865
Opravné položky a rezervy	30	(12 827)	(16 697)
<b>Zisk pred zdanením</b>		39 339	48 168
Daň z príjmov	31	(7 715)	(7 907)
<b>ČISTÝ ZISK ZA 3 MESIACE</b>		31 624	40 261
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení:</b>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		237	(387)
Finančný majetok na predaj		5 916	(722)
Zabezpečenie peňažných tokov		(2 757)	(657)
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení</b>	32, 33	3 396	(1 766)
<b>CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 3 MESIACE</b>		35 020	38 495
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	22	2,44	3,10

Poznámky na stranách 7 až 59 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

### Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2010

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Prepočet zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečovacie deriváty	Spolu
<b>1. január 2009</b>	430 794	13 368	87 518	282 937	(1 741)	(542)	(829)	811 505
Prechod na euro	25	-	(25)	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok za 3 mesiace	-	-	-	40 261	(387)	(722)	(657)	38 495
<b>31. marec 2009</b>	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>87 493</u>	<u>323 198</u>	<u>(2 128)</u>	<u>(1 264)</u>	<u>(1 486)</u>	<u>850 000</u>
<b>1. január 2010</b>	430 819	13 368	87 493	429 361	(1 649)	6 037	(1 639)	963 790
Celkový komplexný výsledok za 3 mesiace	-	-	-	31 624	237	5 916	(2 757)	35 020
Ostatné *	-	-	-	(1 515)	1 515	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom *	-	-	-	529	-	-	-	529
<b>31. marec 2010</b>	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>87 493</u>	<u>459 999</u>	<u>103</u>	<u>11 953</u>	<u>(4 396)</u>	<u>999 339</u>

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

Poznámky na stranách 7 až 59 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz o peňažných tokoch za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2010**

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Mar 2010	Mar 2009
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Zisk pred zdanením		39 339	48 168
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		1 972	3 127
Odpisy hmotného majetku		4 938	4 805
Cenné papiere na obchodovanie, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely		3 456	(23 260)
Úrokové výnosy		(102 071)	(121 784)
Úrokové náklady		25 729	42 291
Zisk z predaja hmotného majetku		-	(326)
Opravné položky k finančnému majetku a podobné položky		13 085	4 930
Prijaté úroky		117 952	132 379
Zaplatené úroky		(20 330)	(35 162)
Daň uhradená		(8 586)	(6 920)
Pohľadávky voči bankám		(169 199)	(3 740)
Finančný majetok na obchodovanie		(73 365)	65 420
Derivátové finančné nástroje (majetok)		(2 976)	15 321
Finančný majetok na predaj		(395 859)	(650 694)
Úvery poskytnuté klientom		(38 507)	(152 735)
Ostatný majetok		(1 591)	176
Závazky voči centrálnym a iným bankám		372 103	(191 412)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		3 932	(2 348)
Vklady a úvery od klientov		78 268	(1 061 285)
Ostatné záväzky		(4 347)	19 078
<i>Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti</i>		<u>(156 057)</u>	<u>(1 913 971)</u>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Obstaranie investícií držaných do splatnosti		(9 768)	-
Splatenie investícií držaných do splatnosti		181 712	67 120
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(1 125)	(302)
Predaj hmotného majetku		5	2 274
Obstaranie dcérskych spoločností		(13 701)	-
<i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i>		<u>157 123</u>	<u>69 092</u>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		1 500	6 550
Splatenie dlhových cenných papierov		(79 665)	(33 193)
<i>Čisté peňažné prostriedky na finančné činnosti</i>		<u>(78 165)</u>	<u>(26 643)</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		(77 099)	(1 871 522)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	3	333 185	2 517 406
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. marcu</b>	3	<u>256 086</u>	<u>645 884</u>

Poznámky na stranách 7 až 59 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

## 1. Všeobecné informácie

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

K 31. marcu 2010 mala banka 252 obchodných miest (vrátane Retailových pobočiek, Firemných pobočiek a Hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2009: 254). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

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

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

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

## 2. Prehľad významných účtovných metód

### 2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka banky („účtovná závierka“) bola zostavená v súlade s 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.

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

### 2.2 Zmeny v účtovných metódach

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

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

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

### 2.9 Dlhové cenné papiere

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

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

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



## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

### (a) Cenné papiere na obchodovanie

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

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

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

#### Zisk alebo strata prvého dňa

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

### (b) Cenné papiere na predaj

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

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

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

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

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

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

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

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

### (c) Investície držané do splatnosti

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

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

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

### 2.10 Repo obchody a reverzné repo obchody

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

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

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

### 2.11 Derivátové finančné nástroje

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

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

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

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

#### Úverové riziko finančných derivátov

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

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

### Vložené derivátové nástroje

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

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

### Zabezpečovacie derivátové nástroje

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

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

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

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

### Zabezpečovanie peňažných tokov

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

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

### Zabezpečovanie reálnej hodnoty

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

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

### 2.12 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

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

### 2.13 Dlhodobý majetok na predaj

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

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

### 2.14 Úvery poskytnuté klientom a opravné položky

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

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

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

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

### 2.15 Dcérske, pridružené a spoločné podniky

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

#### Model diskontovania dividend

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

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

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

### Model vlastného imania

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

### 2.16 Nehmotný majetok

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

#### Počet rokov

Softvér	5 – 10
Ostatný nehmotný majetok	5

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

### 2.17 Hmotný majetok

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

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

#### Počet rokov

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

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

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

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

### 2.18 Rezervy

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

### 2.19 Rezervy na zamestnanecké požitky

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



## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

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

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

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

### 2.20 Finančné záruky

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

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

### 2.21 Zákonný rezervný fond

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

### 2.22 Fondy vo vlastnom imaní

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

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

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

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

### 2.23 Úrokové výnosy

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

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

### 2.24 Výnosy z poplatkov a provízií

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

### 2.25 Čistý zisk z finančných operácií

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

### 2.26 Výnosy z dividend

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

### 2.27 Daň z príjmov

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

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

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

### 2.28 Majetok odovzdaný do správy

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

### 2.29 Významné účtovné posúdenia a odhady

#### Posúdenia

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

#### Investície držané do splatnosti

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

#### Finančný majetok na obchodovanie

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

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

### Odhady

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

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

#### Reálna hodnota finančných nástrojov

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

#### Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

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

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

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

## 3. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

	Pozn.	Mar 2010	Dec 2009
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	204 926	244 114
Bežné účty v iných bankách	5	31 219	23 532
Termínované vklady v iných bankách	5	10 189	56 093
Finančné nástroje držané do splatnosti	11	9 752	9 446
		<u>256 086</u>	<u>333 185</u>



#### 4. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

	<b>Mar 2010</b>	<b>Dec 2009</b>
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	91 420	135 813
Bežné účty	530	221
Termínované vklady	10 415	5 668
	<hr/>	<hr/>
	102 365	141 702
Pokladničná hotovosť	102 561	102 412
	<hr/>	<hr/>
	<b>204 926</b>	<b>244 114</b>

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

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

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

#### 5. Pohľadávky voči bankám

	<b>Note</b>	<b>Mar 2010</b>	<b>Dec 2009</b>
Bežné účty	3	31 219	23 532
Termínované vklady			
so zmluvnou dobou splatnosti do 90 dní	3	10 189	56 093
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní		165 783	-
Úvery		87 882	83 504
Opravné položky	10	(151)	(151)
		<hr/>	<hr/>
		<b>294 922</b>	<b>162 978</b>

**6. Finančný majetok na obchodovanie**

	<b>Mar 2010</b>	<b>Dec 2009</b>
Štátne a iné pokladničné poukážky so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	154,376	93,302
Štátne dlhopisy so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	81,479	69,780
	<u>235,855</u>	<u>163,082</u>

Všetky cenné papiere na obchodovanie sú kótované na burze. K 31. marcu 2010 a 31. decembru 2009, banka neposkytla žiadne dlhopisy klasifikované ako finančný majetok na obchodovanie na zabezpečenie transakcií s protistranami.

**7. Derivátové finančné nástroje**

	<b>Mar 2010 Majetok</b>	<b>Dec 2009 Majetok</b>	<b>Mar 2010 Závazky</b>	<b>Dec 2009 Závazky</b>
Finančné deriváty určené na obchodovanie	43,748	42,037	45,207	44,480
Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	-	-	5,427	2,770
Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom	-	746	-	-
Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	-	-	5,769	5,221
	<u>43,748</u>	<u>42,783</u>	<u>56,403</u>	<u>52,471</u>

Finančné deriváty určené na obchodovanie obsahujú aj zabezpečovacie derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky podľa IAS 39, sú však držané skôr na účely riadenia rizík ako na obchodovanie. Tieto nástroje zahŕňajú úrokové swapy a krížové menové úrokové swapy. K 31. marcu 2010, celková kladná reálna hodnota týchto derivátov bola 5 676 tisíc € (31. december 2009: 2 800 tisíc €) a negatívna reálna hodnota bola rovná nule (31. december 2008: 1 386 tisíc €).

**7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)**

	<b>Mar 2010 Majetok</b>	<b>Dec 2009 Majetok</b>	<b>Mar 2010 Závazky</b>	<b>Dec 2009 Závazky</b>
<b>Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty</b>				
Úrokové nástroje				
Swapy	24 645	25 771	32 157	28 641
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	-	-	-	159
Opcie	1 565	1 487	1 572	1 494
	<u>26 210</u>	<u>27 258</u>	<u>33 729</u>	<u>30 294</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	1 330	965	1 955	2 787
Krížové menové swapy	5 461	2 800	-	240
Opcie	4 839	7 511	4 925	7 656
	<u>11 630</u>	<u>11 276</u>	<u>6 880</u>	<u>10 683</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	5 881	3 423	4 571	3 423
Komoditné opcie	27	80	27	80
	<u>5 908</u>	<u>3 503</u>	<u>4 598</u>	<u>3 503</u>
	<u>43 748</u>	<u>42 037</u>	<u>45 207</u>	<u>44 480</u>
<b>Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty</b>				
Úrokové nástroje				
Swapy	852 061	881 941	852 061	881 941
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	-	160 000	-	160 000
Opcie	59 915	57 266	59 915	57 266
Futures	6 000	-	6 000	-
	<u>917 976</u>	<u>1 099 207</u>	<u>917 976</u>	<u>1 099 207</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	247 040	197 397	249 583	199 418
Krížové menové swapy	70 755	67 994	65 433	65 433
Opcie	28 239	44 095	27 971	43 910
	<u>346 034</u>	<u>309 486</u>	<u>342 987</u>	<u>308 761</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	21 960	49 581	18 360	49 581
Komoditné opcie	2 658	3 495	2 658	3 495
	<u>24 618</u>	<u>53 076</u>	<u>21 018</u>	<u>53 076</u>
	<u>1 288 628</u>	<u>1 461 769</u>	<u>1 281 981</u>	<u>1 461 044</u>

## 7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Akcie a komoditné nástroje zahŕňali v roku 2009 aj opcie na kúpu 30 % podielu v spoločnosti VÚB Leasing, a. s. vlastnené bankou s dohodnutou hodnotou 13 941 tisíc € na strane majetku a 13 941 tisíc € na strane záväzkov. Tieto opcie boli odúčtované vo februári 2010, keď banka nadobudla hore spomínaný 30 %-ný podiel.

Zabezpečovanie peňažných tokov

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

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

Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

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

## 8. Finančný majetok na predaj

	Podiel Mar 2010	Podiel Dec 2009	Mar 2010	Dec 2009
Štátne dlhopisy			1 361 577	932 649
Bankové dlhopisy			33 773	62 281
Akcie v obstarávacej cene				
RVS Studené, a.s.	8,38 %	8,38 %	574	574
S.W.I.F.T.	0,02 %	0,02 %	57	57
			<u>631</u>	<u>631</u>
			<u>1 395 981</u>	<u>995 561</u>

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

**9. Úvery poskytnuté klientom**

	<b>Amorti- zovaná hodnota</b>	<b>Opravné položky (pozn. 10)</b>	<b>Účtovná hodnota</b>
<b>31. marec 2010</b>			
<b>Vládny sektor</b>			
Samosprávy	35 959	-	35 959
<b>Korporátni klienti</b>			
Veľkí korporátni klienti	835 028	(15 697)	819 331
Projektové financovanie	558 869	(15 292)	543 577
SME	671 257	(38 632)	632 625
Ostatné finančné organizácie	254 067	(301)	253 766
Spoločnosti súkromného sektora	16 175	(194)	15 981
Faktoring	17 341	(136)	17 205
	<u>2 352 737</u>	<u>(70 252)</u>	<u>2 282 485</u>
<b>Retailoví klienti</b>			
Malí podnikatelia	244 580	(24 322)	220 258
Spotrebné úvery	604 262	(61 862)	542 400
Hypotéky	2 188 259	(18 547)	2 169 712
Kreditné karty	253 496	(34 680)	218 816
Kontokorenty	106 309	(11 101)	95 208
Ostatní	10 196	-	10 196
	<u>3 407 102</u>	<u>(150 512)</u>	<u>3 256 590</u>
	<u>5 795 798</u>	<u>(220 764)</u>	<u>5 575 034</u>
<b>31. december 2009</b>			
<b>Vládny sektor</b>			
Samosprávy	31 955	-	31 955
<b>Korporátni klienti</b>			
Veľkí korporátni klienti	842 987	(14 485)	828 502
Projektové financovanie	551 171	(15 850)	535 321
SME	697 168	(41 799)	655 369
Ostatné finančné organizácie	294 141	(280)	293 861
Spoločnosti súkromného sektora	16 270	(195)	16 075
Faktoring	25 188	(1 023)	24 165
	<u>2 426 925</u>	<u>(73 632)</u>	<u>2 353 293</u>
<b>Retailoví klienti</b>			
Malí podnikatelia	232 351	(21 125)	211 226
Spotrebné úvery	600 503	(56 045)	544 458
Hypotéky	2 114 581	(16 999)	2 097 582
Kreditné karty	247 740	(30 546)	217 194
Kontokorenty	102 998	(9 620)	93 378
Ostatní	750	-	750
	<u>3 298 923</u>	<u>(134 335)</u>	<u>3 164 588</u>
	<u>5 757 803</u>	<u>(207 967)</u>	<u>5 549 836</u>

**10. Opravné položky**

	Pozn.	1. jan 2010	Tvorba/ (použitie) (pozn. 30)	Kurzové zisky	Ostatné	31. mar 2010
Pohľadávky voči bankám	5	151	-	-	-	151
Úvery poskytnuté klientom	9	207 967	12 492	305	-	220 764
Investície držané do splatnosti	11	377	(31)	-	-	346
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	12	29 639	-	-	-	29 639
Ostatný majetok	15	2 877	(24)	36	-	2 889
		<u>241 011</u>	<u>12 437</u>	<u>341</u>	<u>-</u>	<u>253 789</u>

**11. Investície držané do splatnosti**

	Mar 2010	Dec 2009
Štátne reštrukturalizačné dlhopisy	616 097	618 775
Štátne dlhopisy	1 117 278	1 302 480
Bankové dlhopisy a iné dlhopisy emitované finančným sektorom	78 813	78 038
Podnikové dlhopisy s pôvodnou dobou splatnosti do 90 dní	9 752	9 446
Podnikové dlhopisy s pôvodnou dobou splatnosti nad 90 dní (pozn. 3)	38 376	37 885
	<u>1 860 316</u>	<u>2 046 624</u>
Opravné položky (pozn. 10)	(346)	(377)
	<u>1 859 970</u>	<u>2 046 247</u>

K 31. marcu 2010 použila banka na zabezpečenie transakcií s protistranami štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 375 500 tisíc € (31. december 2009: 455 495 tisíc €).

**Štátne reštrukturalizačné dlhopisy**

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

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

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

K 31. marcu 2010 a k 31. decembru 2009 mala banka vo svojom portfóliu tieto štátne reštrukturalizačné dlhopisy:

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

**12. Dcérske, pridružené a spoločné podniky**

	Podiel v %	Obstará- vacía cena	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
<b>K 31. marcu 2010</b>				
VÚB Factoring, a.s.	100,0	16 535	(10 210)	6 325
VÚB Leasingová, a.s. v likvidácii	100,0	7 767	(7 443)	324
Recovery, a.s.	100,0	3 652	(3 182)	470
VÚB Asset Management, správ. spol. a.s.	100,0	2 821	-	2 821
Consumer Finance Holding, a.s.	100,0	53 114	-	53 114
VÚB Leasing, a. s.	100,0	44 410	(7 769)	36 641
VÚB Generali DSS, a.s.	50,0	16 597	(1 035)	15 562
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3	3	-	3
		<u>144 899</u>	<u>(29 639)</u>	<u>115 260</u>
<b>K 31. decembru 2009</b>				
VÚB Factoring, a.s.	100,0	16 535	(10 210)	6 325
VÚB Leasingová, a.s. v likvidácii	100,0	7 767	(7 443)	324
Recovery, a.s.	100,0	3 652	(3 182)	470
VÚB Asset Management, správ. spol. a.s.	100,0	2 821	-	2 821
Consumer Finance Holding, a.s.	100,0	53 114	-	53 114
VÚB Leasing, a. s.	70,0	30 709	(7 769)	22 940
VÚB Generali DSS, a.s.	50,0	16 597	(1 035)	15 562
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3	3	-	3
		<u>131 198</u>	<u>(29 639)</u>	<u>101 559</u>

**13. Nehmotný majetok**

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
K 1. januáru 2010	151 702	10 013	3 160	164 875
Prírastky	-	-	335	335
Úbytky	(9)	-	-	(9)
Transfery	3 036	205	(3 241)	-
Kurzové rozdiely	17	-	-	17
K 31. marcu 2010	<u>154 746</u>	<u>10 218</u>	<u>254</u>	<u>165 218</u>
<b>Oprávky</b>				
K 1. januáru 2010	(130 322)	(6 346)	-	(136 668)
Odpisy nehmotného majetku za obdobie	(1 687)	(285)	-	(1 972)
Úbytky	9	-	-	9
Kurzové rozdiely	(17)	-	-	(17)
K 31. marcu 2010	<u>(132 017)</u>	<u>(6 631)</u>	<u>-</u>	<u>(138 648)</u>
<b>Účtovná hodnota</b>				
<b>K 1. januáru 2010</b>	<u>21 380</u>	<u>3 667</u>	<u>3 160</u>	<u>28 207</u>
<b>K 31. marcu 2010</b>	<u>22 729</u>	<u>3 587</u>	<u>254</u>	<u>26 570</u>

**14. Hmotný majetok**

	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>					
K 1. januáru 2010	205 604	93 904	31 830	3 759	335 097
Prírastky	-	-	-	822	822
Úbytky	(315)	(89)	(32)	-	(436)
Transfery	109	2 752	11	(2 872)	-
Kurzové rozdiely	4	15	3	-	22
K 31. marcu 2010	205 402	96 582	31 812	1 709	335 505
<b>Oprávky</b>					
K 1. januáru 2010	(75 910)	(76 881)	(24 314)	-	(177 105)
Odpisy hmotného majetku za obdobie	(2 313)	(1 867)	(758)	-	(4 938)
Úbytky	312	85	-	-	397
Kurzové rozdiely	(3)	(15)	(2)	-	(20)
K 31. marcu 2010	(77 914)	(78 678)	(25 074)	-	(181 666)
<b>Účtovná hodnota</b>					
K 1. januáru 2010	129 694	17 023	7 516	3 759	157 992
K 31. marcu 2010	127 488	17 904	6 738	1 709	153 839

**15. Ostatný majetok**

	Mar 2010	Dec 2009
Prevádzkové pohľadávky a preddavky	10 035	8 762
Náklady a príjmy budúcich období	2 997	2 898
Ostatné daňové pohľadávky	1 472	1 163
Zásoby	965	913
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi	616	600
Ostatné	-	122
	16 085	14 458
Opravné položky (pozn. 10)	(2 889)	(2 877)
	13 196	11 581



**16. Závazky voči centrálnym a iným bankám**

	<b>Mar 2010</b>	<b>Dec 2009</b>
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	107 371	28 657
Prijaté úvery	180 910	180 460
	<u>288 281</u>	<u>209 117</u>
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	15 550	27 267
Termínované vklady	575 159	280 595
Prijaté úvery	53 110	42 718
	<u>643 819</u>	<u>350 580</u>
	<u>932 100</u>	<u>559 697</u>

**17. Vklady a úvery od klientov**

	<b>Mar 2010</b>	<b>Dec 2009</b>
Bežné účty	2 568 329	2 574 080
Termínované vklady	3 051 362	3 015 419
Úsporné vklady	302 651	307 154
Vklady štátu a samosprávy	596 149	650 744
Prijaté úvery	42 824	35 712
Vlastné zmenky	93 721	12 414
Iné vklady	38 869	17 804
	<u>6 693 905</u>	<u>6 613 327</u>

**18. Emitované dlhové cenné papiere**

	<b>Mar 2010</b>	<b>Dec 2009</b>
Dlhopisy	55 036	54 996
Hypotekárne záložné listy	1 159 323	1 230 314
	<u>1 214 359</u>	<u>1 285 310</u>

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

## 18. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL	Nominál v pôvodnej mene	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Mar 2010	Dec 2009
HZL VÚB, a.s. VII.	5,10	EUR	10 000	3 319	15.4.2003	15.4.2013	34 821	34 398
HZL VÚB, a.s. VIII.	5,10	EUR	1 000	33 194	29.5.2003	29.5.2013	34 614	34 191
HZL VÚB, a.s. XI.	4,40	EUR	500	33 194	25.8.2004	25.8.2010	17 035	16 853
HZL VÚB, a.s. XIII.	4,50	EUR	1 000	33 194	29.9.2004	29.9.2010	33 949	33 576
HZL VÚB, a.s. XV.	3M EURIBOR + 0,10	EUR	1 000	33 194	30.3.2005	30.3.2010	-	33 195
HZL VÚB, a.s. XVII.	3M EURIBOR + 0,11	EUR	2 500	22 280	28.11.2005	28.11.2015	55 738	55 742
HZL VÚB, a.s. XVIII.	3,00	EUR	39	331 939	19.12.2005	19.12.2010	12 994	12 874
HZL VÚB, a.s. XX.	4,30	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	16 641	17 176
HZL VÚB, a.s. XXI.	3M EURIBOR + 0,07	EUR	500	33 194	10.3.2006	10.3.2011	16 604	16 605
HZL VÚB, a.s. XXII.	3M EURIBOR + 0,17	EUR	1 200	50 000	29.6.2006	29.6.2011	60 003	60 003
HZL VÚB, a.s. XXIII.	3M EURIBOR + 0,15	EUR	60	1 000 000	26.10.2006	26.10.2011	60 089	60 095
HZL VÚB, a.s. XXIV.	6M EURIBOR + 0,08	EUR	1 500	33 194	24.11.2006	24.11.2011	49 977	49 845
HZL VÚB, a.s. XXV.	3M EURIBOR + 0,16	EUR	30	1 000 000	5.12.2006	5.12.2011	30 018	30 019
HZL VÚB, a.s. XXVII.	4,25	EUR	500	33 194	13.3.2007	13.3.2010	-	17 161
HZL VÚB, a.s. XVIII.	6M PRIBOR + 0,50	CZK	1 000	1 000 000	20.6.2007	20.6.2012	40 024	38 293
HZL VÚB, a.s. XXIX.	6M EURIBOR + 0,02	EUR	500	33 194	16.10.2007	16.10.2012	16 674	16 631
HZL VÚB, a.s. XXX.	5,00	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	33 728	33 309
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	19 857	19 610

## 18. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL	Nominál v pôvodnej mene	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Mar 2010	Dec 2009
HZL VÚB, a.s. 32.	6M PRIBOR + 1,5	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	34 852	33 327
HZL VÚB, a.s. 34.	4,30	EUR	900	33 194	27.2.2008	27.2.2010	-	30 959
HZL VÚB, a.s. 35.	4,40	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	20 409	21 077
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 097	18 747
HZL VÚB, a.s. 37.	3M EURIBOR + 0,43	EUR	40	1 000 000	30.4.2008	30.4.2011	40 072	40 081
HZL VÚB, a.s. 38.	4,75	EUR	317	33 194	26.6.2008	26.6.2010	10 897	10 764
HZL VÚB, a.s. 39.	3M EURIBOR + 0,69	EUR	60	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	60 007	60 008
HZL VÚB, a.s. 40.	3M EURIBOR + 0,74	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 087	70 096
HZL VÚB, a.s. 41.	5,63	USD	34	1 000 000	30.9.2008	30.9.2013	25 938	23 937
HZL VÚB, a.s. 42.	4,00	EUR	400	50 000	28.4.2009	28.4.2012	20 740	20 540
HZL VÚB, a.s. 43.	5,10	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 526	15 290
HZL VÚB, a.s. 44.	4,75	EUR	300	50 000	11.2.2009	11.2.2012	15 099	15 633
HZL VÚB, a.s. 45.	5,30	EUR	321	16 597	16.10.2008	16.10.2010	5 457	5 386
HZL VÚB, a.s. 46.	4,61	EUR	150	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	155 993	154 262
HZL VÚB, a.s. 48.	4,00	EUR	20 000	1 000	11.5.2009	11.5.2013	20 711	20 511
HZL VÚB, a.s. 49.	3,92	EUR	100	1 000 000	28.7.2009	28.7.2014	102 646	101 666
HZL VÚB, a.s. 50.	3,40	EUR	8 407	1 000	2.11.2009	2.11.2013	8 525	8 454
HZL VÚB, a.s. 52.	3M EURIBOR + 0,61	EUR	30	50 000	15.3.2010	15.3.2014	1 501	-
							<b>1 159 323</b>	<b>1 230 314</b>

**19. Splatné a odložené dane**

	<b>Mar 2010</b>	<b>Dec 2009</b>
Odložená daňová pohľadávka	<u>41 775</u>	<u>39 511</u>
	<b>Mar 2010</b>	<b>Dec 2009</b>
Splatné daňové pohľadávky	<u>5 329</u>	<u>6 722</u>

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

	<b>Mar 2010</b>	<b>Zisk/ (strata) (pozn. 31)</b>	<b>Dec 2009</b>
Pohľadávky voči bankám	28	-	28
Derivátové finančné nástroje	1 031	-	384
Finančný majetok na predaj	(2 804)	-	(1 416)
Úvery poskytnuté klientom	41 849	2 428	39 421
Investície držané do splatnosti	66	(5)	71
Hmotný majetok	(2 277)	14	(2 291)
Ostatné záväzky	<u>3 882</u>	<u>568</u>	<u>3 314</u>
Odložená daňová pohľadávka	<u>41 775</u>	<u>3 005</u>	<u>39 511</u>

**20. Rezervy**

	<b>Mar 2010</b>	<b>Dec 2009</b>
Súdne spory	<u>25 251</u>	<u>24 993</u>

Pohyby rezerv boli nasledovné:

	<b>1. jan 2010</b>	<b>Tvorba/ (použitie)</b>	<b>31. mar 2009</b>
Súdne spory (pozn. 23, pozn. 29)	<u>24 993</u>	<u>258</u>	<u>25 251</u>

**21. Ostatné záväzky**

	<b>Mar 2010</b>	<b>Dec 2009</b>
Zúčtovanie so zamestnancami	20 204	17 943
Rôzni veritelia	10 099	14 508
Finančné záruky a záväzky	8 405	9 595
Záväzky z DPH a ostatných daní	1 508	3 714
Zúčtovanie s akcionármi	1 228	1 237
Odstupné a pracovné jubileá	1 215	1 215
Program stabilizácie zamestnancov	1 213	1 026
Výdavky a výnosy budúcich období	1 156	1 321
Zúčtovanie cenných papierov	18	17
Ostatné	2	9
	<u>45 048</u>	<u>50 585</u>

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

	<b>Pozn.</b>	<b>1. jan 2010</b>	<b>Tvorba/ (použitie)</b>	<b>31. mar 2010</b>
Finančné záruky a záväzky	30	9 595	(1 190)	8 405
Odstupné a pracovné jubileá	28	1 215	-	1 215
Program stabilizácie zamestnancov	28	1 026	187	1 213
		<u>11 836</u>	<u>(1 003)</u>	<u>10 833</u>

**22. Základné imanie**

	<b>Mar 2010</b>	<b>Mar 2009</b>
Schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované	135 393	135 393
	<u>430 819</u>	<u>430 819</u>
Čistý zisk za 3 mesiace prislúchajúci akcionárom	31 624	40 261
Vydelený početom 12 976 478 akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €		
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	<u>2,44</u>	<u>3,10</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:

	<b>Mar 2010</b>	<b>Dec 2009</b>
Intesa Holding International S.A.	96,76 %	96,76 %
Tuzemskí akcionári	2,95 %	2,95 %
Zahraniční akcionári	0,29 %	0,29 %
	<u>100,00 %</u>	<u>100,00 %</u>

## 22. Základné imanie (pokračovanie)

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

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

Kapitál banky pre regulačné účely k 31. marcu 2010 a 31. decembru 2009:

	Mar 2010	Dec 2009
<b>Základný kapitál</b>		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 368	13 368
Prepočet zahraničnej prevádzky	-	(1 649)
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie	282 135	283 121
Zákonný rezervný fond	87 493	87 493
Mínus softvér (vrátane obstarania softvéru)	(22 983)	(24 540)
	<u>790 832</u>	<u>788 612</u>
<b>Dodatkový kapitál</b>	-	-
<b>Regulačná úprava</b>		
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	(115 257)	(101 556)
	<u>675 575</u>	<u>687 056</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).

	Mar 2010 Skutočný	Mar 2010 Požadovaný	Dec 2009 Skutočný	Dec 2009 Požadovaný
Základný kapitál (Tier 1)	790 832	601 111	788 612	593 699
Dodatkový kapitál (Tier 2)	-	-	-	-
Regulačná úprava	(115 257)	(115 257)	(101 556)	(101 556)
<b>Celkový regulačný kapitál</b>	<u>675 575</u>	<u>485 854</u>	<u>687 056</u>	<u>492 143</u>
<b>Rizikovo vážené aktíva spolu</b>	<u>6 073 171</u>	<u>6 073 171</u>	<u>6 154 692</u>	<u>6 154 692</u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	13,02 %	9,90 %	12,81 %	9,65 %
Celková kapitálová primeranosť	11,12 %	8,00 %	11,16 %	8,00 %

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

Banka musí udržiavať kapitálovú primeranosť minimálne na úrovni 8 % v súlade s opatreniami NBS. Kapitálová primeranosť je pomer medzi kapitálom banky a rizikovo váženými aktívami. Rizikovo vážené aktíva zahŕňajú rizikovo vážené aktíva z pozícií v obchodnej knihe a rizikovo vážené aktíva z pozícií v bankovej knihe. Kapitálová primeranosť banky k 31. marcu 2010 a 31. decembru 2009 bola v súlade s opatrením NBS.

**23. Podsúvahové záväzky**

	<b>Mar 2010</b>	<b>Dec 2009</b>
Vydané záruky	558 808	487 600
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	<u>1 882 151</u>	<u>1 866 242</u>
	<u><u>2 440 959</u></u>	<u><u>2 353 842</u></u>

**(a) Vydané záruky**

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

**(b) Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity**

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

**(c) Záväzky z lízingu**

V rámci svojej bežnej obchodnej činnosti banka uzatvára zmluvy o operatívnom lízingu priestorov pre svoje pobočky a dopravných prostriedkov pre zamestnancov. K 31. marcu 2010 a 31. decembru 2009 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledovná:

	<b>Mar 2010</b>	<b>Dec 2009</b>
Do 1 roka	1 588	1 739
1 až 5 rokov	1 285	1 693
Nad 5 rokov	-	-
	<u><u>2 873</u></u>	<u><u>3 432</u></u>

**(d) Súdne spory**

Banka má niekoľko súdnych sporov. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. marcu 2010 a následne vykázala rezervy vo výške 25 251 tisíc € (31. december 2009: 24 993 tisíc €) (pozri aj pozn. 20). Banka bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami banka eviduje k 31. marcu 2010 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 15 752 tisíc € (31. december 2009: 15 371 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**

	<b>Mar 2010</b>	<b>Mar 2009</b>
<b>Úrokové a obdobné výnosy</b>		
Pohľadávky voči bankám	1 841	4 511
Úvery poskytnuté klientom	73 915	84 324
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:		
Finančný majetok na obchodovanie	2 168	5 157
Finančný majetok na predaj	8 255	5 130
Investície držané do splatnosti	15 892	22 662
	<u>102 071</u>	<u>121 784</u>
<b>Úrokové a obdobné náklady</b>		
Závazky voči bankám	(989)	(747)
Vklady a úvery od klientov	(14 589)	(30 149)
Emitované dlhové cenné papiere	(10 151)	(11 395)
	<u>(25 729)</u>	<u>(42 291)</u>
	<u>76 342</u>	<u>79 493</u>

**25. Čisté výnosy z poplatkov a provízií**

	<b>Mar 2010</b>	<b>Mar 2009</b>
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>		
Prijaté od bánk	1 120	1 208
Prijaté od klientov:		
Bežné účty	10 414	10 685
Vklady	180	227
Sprostredkovanie poistenia	2 179	1 417
Úvery a záruky	9 545	8 008
Kontokorenty	633	761
Cenné papiere	1 303	364
Transakcie a platby	5 125	4 562
Ostatné	439	444
	<u>30 938</u>	<u>27 676</u>
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>		
Platené bankám	(2 584)	(2 350)
Platené sprostredkovateľom:		
Kreditné karty	(7 403)	(5 659)
Cenné papiere	(141)	(135)
Služby	(634)	(287)
Ostatné	(326)	(294)
	<u>(11 088)</u>	<u>(8 725)</u>
	<u>19 850</u>	<u>18 951</u>



**26. Čistý zisk z finančných operácií**

	<b>Mar 2010</b>	<b>Mar 2009</b>
Menové deriváty a transakcie	(2 761)	15
Marže z menových konverzií s klientmi	1 150	1 922
Krížové menové swapy	2 901	(1 814)
Úrokové deriváty *	(4 124)	(808)
Cenné papiere :		
Finančný majetok na obchodovanie	1 272	1 351
Finančný majetok na predaj *	3 666	1 085
	<u>2 104</u>	<u>1 751</u>

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

Zisk prvého dňa všetkých obchodov, ktoré boli realizované počas roka 2010 a 2009 je vykázaný v rámci čistého zisku z finančných operácií, preto k 31. marcu 2009 neexistujú žiadne transakcie, ktoré by ešte neboli vykázané vo výnosoch.

**27. Ostatné prevádzkové výnosy**

	<b>Mar 2010</b>	<b>Mar 2009</b>
Nájomné	431	459
Zisk z predaja hmotného majetku	-	326
Ostatné	345	1 850
	<u>776</u>	<u>2 635</u>

**28. Mzdy a odmeny zamestnancom**

	<b>Mar 2010</b>	<b>Mar 2009</b>
Mzdy	(15 923)	(16 239)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(5 418)	(5 383)
Sociálny fond	(172)	(184)
Program stabilizácie zamestnancov (pozn. 21)	(187)	3
Rezerva na odstupné a pracovné jubileá (pozn. 21)	-	34
	<u>(21 700)</u>	<u>(21 769)</u>

Celkový počet zamestnancov banky k 31. marcu 2010 bol 3 467 (31. december 2009: 3 469).

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**

	<b>Mar 2010</b>	<b>Mar 2009</b>
Služby vzťahujúce sa k budovám	(3 254)	(3 617)
Poštovné a telekomunikačné služby	(2 368)	(2 324)
Údržba IT systémov	(2 208)	(2 769)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	(2 123)	(1 938)
Služby vzťahujúce sa k zariadeniam	(1 782)	(1 795)
Reklama	(1 359)	(1 184)
DPH a ostatné dane	(1 311)	(1 684)
Bezpečnostné služby	(952)	(1 982)
Kancelárske potreby	(635)	(886)
Odborné služby	(496)	(732)
Rezerva na súdne spory (pozn. 20)	(258)	11 730
Cestovné	(196)	(174)
Poistenie	(186)	(114)
Manká a škody	(141)	(87)
Audit *	(137)	(107)
Prepravné	(92)	(105)
Školenia	(63)	(160)
Zaplatené súdne spory	(42)	(71)
Ostatné prevádzkové náklady	(693)	(265)
	<u>(18 296)</u>	<u>(8 264)</u>

\* K 31. marcu 2010 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 65 tisíc € (31. marec 2009: 45 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 51 tisíc € (31. marec 2009: 45 tisíc €) a iné výkazníctvo vo výške 21 tisíc € (31. marec 2009: 17 tisíc €).

**30. Opravné položky k finančnému majetku**

	<b>Mar 2010</b>	<b>Mar 2009</b>
Čistá tvorba opravných položiek (pozn. 10)	(12 437)	(18 404)
Čisté rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky (pozn. 21)	1 190	1 259
	<u>(11 247)</u>	<u>(17 145)</u>
Nominálna hodnota odpísaných úverov	(2 077)	(32)
Nominálna hodnota predaných úverov	-	-
Príjmy z odpísaných úverov	497	480
Príjmy z predaných úverov	-	-
	<u>(1 580)</u>	<u>448</u>
	<u>(12 827)</u>	<u>(16 697)</u>

**31. Daň z príjmov**

	<b>Mar 2010</b>	<b>Mar 2009</b>
Splatná daň z príjmov	(10 720)	(7 907)
Odložená daň z príjmov (pozn. 19)	3 005	-
	<u>(7 715)</u>	<u>(7 907)</u>

**32. Ostatné súčasti komplexného výsledku**

	<b>Mar 2010</b>	<b>Mar 2009</b>
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	237	(387)
Finančný majetok na predaj Zisky/(straty), ktoré vznikli za obdobie Mínus: Reklasifikačné úpravy o zisky zahrnuté v zisku alebo strate	7 304 -	(901) 10
	<u>7 304</u>	<u>(891)</u>
Zabezpečovanie peňažných tokov: Straty, ktoré vznikli za obdobie	(3 403)	(811)
Ostatné súčasti komplexné výsledku spolu Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku	4 138 (742)	(2 089) 323
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace	<u>3 396</u>	<u>(1 766)</u>

**33. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku**

	<b>Marec 2009</b>			<b>Marec 2008</b>		
	Hodnota pred zdanením	Daňový (náklad)/ benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový (náklad)/ benefit	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	237	-	237	(387)	-	(387)
Finančný majetok na predaj	7 304	(1 388)	5 916	(891)	169	(722)
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	(3 403)	646	(2 757)	(811)	154	(657)
	<u>4 138</u>	<u>(742)</u>	<u>3 396</u>	<u>(2 089)</u>	<u>323</u>	<u>(1 766)</u>

### 34. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

Reálna hodnota finančných nástrojov je suma, za ktorú by sa majetok mohol vymeniť, resp. záväzok vyrovať, medzi oboznámenými a dobrovoľnými stranami za obvyklých podmienok v nezávislej transakcii. V prípade dostupnosti sa odhady reálnej hodnoty robia na základe cien kótovaných na trhu. Pre veľkú časť finančných nástrojov 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 v centrálnych bankách

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

(b) Pohľadávky voči bankám

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

(c) Úvery poskytnuté klientom

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

(d) Investície držané do splatnosti

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

(e) Dcérske, pridružené a spoločné podniky

Odhadovaná reálna hodnota investícií do dcérskych, pridružených a spoločných podnikov sa približuje k ich účtovnej hodnote. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

(f) Záväzky voči bankám a vklady klientov

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

(g) Emitované dlhové cenné papiere

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

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

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

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

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

## 35. Riadenie finančného rizika

### Úvod a prehľad

Z používania finančných nástrojov vyplýva angažovanosť banky voči týmto rizikám:

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

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

### Rámec pre riadenie rizika

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

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

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

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

### (a) Úverové riziko

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

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

### Riadenie úverového rizika

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

### 35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

#### Opravné položky

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

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

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

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

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

### 35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Portfólio banky podľa kategórií:

Kategória	Marec 2010			Marec 2009		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Pohľadávky voči bankám</b>						
Štandardné	294 922	-	294 922	168 646	-	168 646
Pochybné a sporné	151	(151)	-	151	(151)	-
	<u>295 073</u>	<u>(151)</u>	<u>294 922</u>	<u>168 797</u>	<u>(151)</u>	<u>168 646</u>
<b>Vládny sektor</b>						
Štandardné	35 959	-	35 959	31 955	-	31 955
	<u>35 959</u>	<u>-</u>	<u>35 959</u>	<u>31 955</u>	<u>-</u>	<u>31 955</u>
<b>Úvery poskytnuté korporátnym klientom</b>						
Štandardné	2 301 590	(37 464)	2 264 126	2 332 067	(32 697)	2 299 370
Neštandardné	19 148	(6 797)	12 351	64 736	(17 054)	47 682
Pochybné a sporné	31 999	(25 991)	6 008	30 122	(23 881)	6 241
	<u>2 352 737</u>	<u>(70 252)</u>	<u>2 282 485</u>	<u>2 426 925</u>	<u>(73 632)</u>	<u>2 353 293</u>
<b>Úvery poskytnuté retailovým klientom</b>						
Štandardné	3 257 312	(68 280)	3 189 032	3 158 404	(61 046)	3 097 358
Neštandardné	72 444	(19 452)	52 992	74 192	(19 561)	54 631
Pochybné a sporné	77 346	(62 780)	14 566	66 327	(53 728)	12 599
	<u>3 407 102</u>	<u>(150 512)</u>	<u>3 256 590</u>	<u>3 298 923</u>	<u>(134 335)</u>	<u>3 164 588</u>
<b>Cenné papiere</b>						
Štandardné	3 492 152	(346)	3 491 806	3 203 386	-	3 203 386
Neštandardné	-	-	-	1 881	(377)	1 504
	<u>3 492 152</u>	<u>(346)</u>	<u>3 491 806</u>	<u>3 205 267</u>	<u>(377)</u>	<u>3 204 890</u>

**35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

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

	<b>Mar 2010</b>	<b>Dec 2009</b>
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	204 926	244 114
Pohľadávky voči bankám	294 922	162 978
Finančný majetok na obchodovanie	235 855	163 082
Derivátové finančné nástroje	59 716	59 667
Finančný majetok na predaj	1 395 981	995 561
Úvery poskytnuté klientom	5 575 034	5 549 836
Investície držané do splatnosti	1 859 970	2 046 247
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	115 260	101 559
Nehmotný majetok	26 570	28 207
Hmotný majetok	153 839	157 992
Splatné daňové pohľadávky	5 329	6 722
Odložené daňové pohľadávky	41 775	39 511
Ostatný majetok	13 196	11 581
	<u>9 982 373</u>	<u>9 567 057</u>

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

	<b>Marec 2010</b>			<b>December 2009</b>		
	<b>Amorti- zovaná hodnota</b>	<b>Opravné položky</b>	<b>Účtovná hodnota</b>	<b>Amorti- zovaná hodnota</b>	<b>Opravné položky</b>	<b>Účtovná hodnota</b>
<b>Banky</b>						
Bez omeškania	294 739	-	294 739	168 646	-	168 646
1 – 30 dní	183	-	183	-	-	-
91 – 180 dní	151	(151)	-	151	(151)	-
	<u>295 073</u>	<u>(151)</u>	<u>294 922</u>	<u>168 797</u>	<u>(151)</u>	<u>168 646</u>
<b>Vládny sektor</b>						
Bez omeškania	35 262	-	35 262	31 832	-	31 832
1 – 30 dní	443	-	443	60	-	60
31 – 60 dní	189	-	189	18	-	18
91 – 180 dní	48	-	48	18	-	18
Nad 181 dní *	17	-	17	27	-	27
	<u>35 959</u>	<u>-</u>	<u>35 959</u>	<u>31 955</u>	<u>-</u>	<u>31 955</u>



**35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

	Marec 2010			December 2009		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Korporátni klienti</b>						
Bez omeškania	2 236 768	(34 986)	2 201 782	2 326 119	(42 169)	2 283 950
1 – 30 dní	21 312	(1 423)	19 889	30 399	(2 108)	28 291
31 – 60 dní	16 745	(651)	16 094	3 648	(1 017)	2 631
61 – 90 dní	7 959	(2 449)	5 510	1 375	(534)	841
91 – 180 dní	5 500	(2 144)	3 356	35 307	(9 072)	26 235
Nad 181 dní *	64 453	(28 599)	35 854	30 077	(18 732)	11 345
	<u>2 352 737</u>	<u>(70 252)</u>	<u>2 282 485</u>	<u>2 426 925</u>	<u>(73 632)</u>	<u>2 353 293</u>
<b>Retailoví klienti</b>						
Bez omeškania	3 050 007	(59 013)	2 990 994	2 966 964	(53 803)	2 913 161
1 – 30 dní	160 422	(9 603)	150 819	159 030	(9 115)	149 915
31 – 60 dní	35 526	(3 858)	31 668	32 164	(3 585)	28 579
61 – 90 dní	23 105	(3 860)	19 245	17 991	(2 979)	15 012
91 – 180 dní	30 950	(12 982)	17 968	31 423	(13 234)	18 189
Nad 181 dní *	107 092	(61 196)	45 896	91 351	(51 619)	39 732
	<u>3 407 102</u>	<u>(150 512)</u>	<u>3 256 590</u>	<u>3 298 923</u>	<u>(134 335)</u>	<u>3 164 588</u>
<b>Cenné papiere</b>						
Bez omeškania	<u>3 492 152</u>	<u>(346)</u>	<u>3 491 806</u>	<u>3 205 267</u>	<u>(377)</u>	<u>3 204 890</u>
	<u>3 492 152</u>	<u>(346)</u>	<u>3 491 806</u>	<u>3 205 267</u>	<u>(377)</u>	<u>3 204 890</u>

**\* Politika odpisovania pohľadávok**

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

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

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

**35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

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

	Marec 2010			December 2009		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Európa</b>						
Banky	261 039	(151)	260 888	137 071	(151)	136 920
Vládny sektor	35 959	-	35 959	31 955	-	31 955
Korporátni klienti	2 352 669	(70 251)	2 282 418	2 426 925	(73 632)	2 353 293
Retailoví klienti	3 404 573	(150 482)	3 254 091	3 296 324	(134 306)	3 162 018
Cenné papiere	3 486 839	-	3 486 839	3 200 009	-	3 200 009
	<u>9 541 079</u>	<u>(220 884)</u>	<u>9 320 195</u>	<u>9 092 284</u>	<u>(208 089)</u>	<u>8 884 195</u>
<b>Severná Amerika</b>						
Banky	33 428	-	33 428	30 956	-	30 956
Retailoví klienti	959	(19)	940	977	(19)	958
Cenné papiere	5 313	(346)	4 967	5 258	(377)	4 881
	<u>39 700</u>	<u>(365)</u>	<u>39 335</u>	<u>37 191</u>	<u>(396)</u>	<u>36 795</u>
<b>Ázia</b>						
Banky	553	-	553	645	-	645
Korporátni klienti	68	(1)	67	-	-	-
Retailoví klienti	682	(10)	672	695	(9)	686
	<u>1 303</u>	<u>(11)</u>	<u>1 292</u>	<u>1 340</u>	<u>(9)</u>	<u>1 331</u>
<b>Zvyšok sveta</b>						
Banky	53	-	53	125	-	125
Retailoví klienti	888	(1)	887	927	(1)	926
	<u>941</u>	<u>(1)</u>	<u>940</u>	<u>1 052</u>	<u>(1)</u>	<u>1 051</u>

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

**35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

<b>31. marec 2010</b>	<b>Banky</b>	<b>Vládny sektor</b>	<b>Korporátni klienti</b>	<b>Retailoví klienti</b>	<b>Cenné papiere</b>
Poľnohospodárstvo	-	-	46 823	25 786	-
Stavebníctvo	-	-	150 057	17 827	-
Spotrebiteľia	-	-	-	3 034 776	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	119 342	1 422	-
Finančné služby	294 922	-	242 202	672	149 711
Verejná správa	-	35 959	-	-	3 330 808
Priemysel	-	-	413 263	34 050	-
Odborné služby	-	-	64 083	8 532	-
Nehnutelnosti	-	-	362 445	24 514	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	581 379	70 901	9 752
Služby	-	-	36 866	15 738	-
Doprava	-	-	228 866	8 758	-
Iné	-	-	37 159	13 614	1 535
	<b>294 922</b>	<b>35 959</b>	<b>2 282 485</b>	<b>3 256 590</b>	<b>3 491 806</b>

<b>31. december 2009</b>	<b>Banky</b>	<b>Vládny sektor</b>	<b>Korporátni klienti</b>	<b>Retailoví klienti</b>	<b>Cenné papiere</b>
Poľnohospodárstvo	-	-	44 786	22 453	-
Stavebníctvo	-	-	154 294	15 728	-
Spotrebiteľia	-	-	-	2 953 289	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	139 755	1 548	-
Finančné služby	168 646	-	271 315	729	176 379
Verejná správa	-	31 955	-	-	3 016 987
Priemysel	-	-	420 261	33 337	-
Odborné služby	-	-	64 258	8 469	-
Nehnutelnosti	-	-	363 453	20 523	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	587 500	70 275	9 446
Služby	-	-	46 644	16 149	574
Doprava	-	-	222 619	9 407	-
Iné	-	-	38 408	12 681	1 504
	<b>168 646</b>	<b>31 955</b>	<b>2 353 293</b>	<b>3 164 588</b>	<b>3 204 890</b>

**35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

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

	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotenú			V omeškani, bez znehodnotenia		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>31. marec 2010</b>									
<b>Banky</b>	294 739	-	294 739	151	(151)	-	183	-	183
<b>Vládny sektor</b>									
Štátne inštitúcie	14 752	-	14 752	-	-	-	-	-	-
Samospráva	20 510	-	20 510	-	-	-	697	-	697
	35 262	-	35 262	-	-	-	697	-	697
<b>Korporátni klienti</b>									
Veľkí korporátni klienti	812 299	(3 893)	808 406	14 498	(11 665)	2 833	8 231	(139)	8 092
Projektové financovanie	531 989	(12 031)	519 958	1 480	(604)	876	25 400	(2 657)	22 743
SME	594 559	(12 977)	581 582	35 169	(20 519)	14 650	41 529	(5 136)	36 393
Iné finančné organizácie	254 066	(301)	253 765	-	-	-	1	-	1
Subjekty súkr. sektora	16 144	(194)	15 950	-	-	-	31	-	31
Faktoring	16 145	(110)	16 035	-	-	-	1 196	(26)	1 170
	2 225 202	(29 506)	2 195 696	51 147	(32 788)	18 359	76 388	(7 958)	68 430
<b>Retailoví klienti</b>									
Malí podnikatelia	214 783	(9 771)	205 012	22 964	(13 564)	9 400	6 833	(987)	5 846
Spotrebné úvery	489 572	(16 272)	473 300	61 165	(41 196)	19 969	53 525	(4 394)	49 131
Hypotéky	2 034 927	(4 313)	2 030 614	44 428	(11 318)	33 110	108 904	(2 916)	105 988
Kreditné karty	237 260	(27 435)	209 825	9 738	(7 023)	2 715	6 498	(222)	6 276
Kontokorenty	61 397	(593)	60 804	11 495	(9 131)	2 364	33 417	(1 377)	32 040
Ostatní	10 194	-	10 194	-	-	-	2	-	2
	3 048 133	(58 384)	2 989 749	149 790	(82 232)	67 558	209 179	(9 896)	199 283
<b>Cenné papiere</b>									
Na obchodovanie	235 855	-	235 855	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 395 981	-	1 395 981	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	1 860 316	(346)	1 859 970	-	-	-	-	-	-
	3 492 152	(346)	3 491 806	-	-	-	-	-	-

### 35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2009	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené			V omeškani, bez znehodnotenia		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>	168 646	-	168 646	151	(151)	-	-	-	-
<b>Vládny sektor</b>									
Štátne inštitúcie	11 049	-	11 049	-	-	-	-	-	-
Samospráva	20 782	-	20 782	-	-	-	124	-	124
	31 831	-	31 831	-	-	-	124	-	124
<b>Korporátni klienti</b>									
Veľkí korporátni klienti	817 758	(3 622)	814 136	14 758	(10 694)	4 064	10 471	(169)	10 302
Projektové financovanie	532 418	(11 446)	520 972	17 189	(4 326)	12 863	1 564	(78)	1 486
SME	610 789	(14 466)	596 323	62 881	(25 903)	36 978	23 498	(1 430)	22 068
Iné finančné organizácie	293 797	(279)	293 518	-	-	-	344	(1)	343
Subjekty súkr. sektora	16 263	(195)	16 068	-	-	-	7	-	7
Faktoring	23 308	(1 005)	22 303	30	(12)	18	1 850	(6)	1 844
	2 294 333	(31 013)	2 263 320	94 858	(40 935)	53 923	37 734	(1 684)	36 050
<b>Retailoví klienti</b>									
Malí podnikatelia	201 620	(7 867)	193 753	26 816	(12 766)	14 050	3 915	(492)	3 423
Spotrebné úvery	493 699	(15 447)	478 252	55 998	(36 497)	19 501	50 806	(4 101)	46 705
Hypotéky	1 970 479	(4 224)	1 966 255	39 107	(10 024)	29 083	104 995	(2 751)	102 244
Kreditné karty	232 194	(24 070)	208 124	8 621	(6 133)	2 488	6 925	(343)	6 582
Kontokorenty	61 315	(553)	60 762	9 977	(7 869)	2 108	31 706	(1 198)	30 508
Ostatní	746	-	746	-	-	-	4	-	4
	2 960 053	(52 161)	2 907 892	140 519	(73 289)	67 230	198 351	(8 885)	189 466
<b>Cenné papiere</b>									
Na obchodovanie	163 713	-	163 713	-	-	-	-	-	-
Na predaj	994 930	-	994 930	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	2 044 743	-	2 044 743	1 881	(377)	1 504	-	-	-
	3 203 386	-	3 203 386	1 881	(377)	1 504	-	-	-

### 35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

#### (b) Trhové riziko

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

#### Riadenie trhového rizika

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

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

#### Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

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

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

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

v tis. €	Marec 2010				December 2009			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	40	84	245	18	38	93	236	11
Úrokové riziko	104	115	141	84	96	169	384	72
Celkom	112	158	291	94	132	207	469	80

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

### 35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

#### Angažovanosť voči trhovému riziku

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

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

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

VaR metodológia je použitá na výpočet alokácie ekonomického kapitálu na pokrytie úrokového rizika bankovej knihy.

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 úrokovvej 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). V tomto prípade je nutné vytvoriť isté predpoklady o správaní sa týchto položiek, ktoré sú založené na hĺbkovej analýze historických údajov banky ako aj na štatistickej analýze. Táto skupina zahŕňa položky ako napr. dlhodobý majetok, vlastné imanie, opravné položky a iné, ktoré majú neurčitú splatnosť a musia byť modelované.

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

**35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

Senzitivita úrokovej marže v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. marcu 2010 hodnotu 860 tisíc €, v porovnaní s -282 tisíc € k 31. decembru 2009.

K 31. marcu 2010 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 1 bázický bod, zaznamenalo hodnotu -13 tisíc €, v porovnaní s 28 tisíc € k 31. decembru 2009.

v tis. €	Mar 2010	Dec 2009
SKK	-	-
EUR	(14)	21
CZK	-	7
USD	1	-
Ostatné	-	-
	<b>(13)</b>	<b>28</b>

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	Mar 2010 %	Dec 2009 %
<b>Majetok</b>		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1,08	1,39
Pohľadávky voči bankám	2,26	2,91
Finančný majetok na obchodovanie	4,37	5,07
Finančný majetok na predaj	2,83	2,83
Úvery poskytnuté klientom	5,23	5,64
Investície držané do splatnosti	3,34	3,92
<b>Záväzky</b>		
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	0,60	0,64
Vklady a úvery od klientov	0,90	1,65
Emitované dlhové cenné papiere	3,12	3,46



### 35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

#### Menová štruktúra majetku a záväzkov

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

#### (c) Riziko likvidity

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

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

Základné princípy podopierajúce politiky riadenia rizika likvidity v banke sú:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

<b>31. marec 2010</b>	<b>Menej ako 12 mesiacov</b>	<b>Viac ako 12 mesiacov</b>	<b>Spolu</b>
<b>Majetok</b>			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	204 926	-	204 926
Pohľadávky voči bankám	220 125	74 797	294 922
Finančný majetok na obchodovanie	154 819	81 036	235 855
Derivátové finančné nástroje	43 748	-	43 748
Finančný majetok na predaj	27 904	1 368 077	1 395 981
Úvery poskytnuté klientom	1 814 316	3 760 718	5 575 034
Investície držané do splatnosti	726 251	1 133 719	1 859 970
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	-	115 260	115 260
Nehmotný majetok	-	26 570	26 570
Hmotný majetok	-	153 839	153 839
Splatné daňové pohľadávky	5 329	-	5 329
Odložené daňové pohľadávky	-	41 775	41 775
Ostatný majetok	13 196	-	13 196
	<u>3 210 614</u>	<u>6 755 791</u>	<u>9 966 405</u>
<b>Závazky</b>			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(882 975)	(49 125)	(932 100)
Derivátové finančné nástroje	(56 403)	-	(56 403)
Vklady a úvery od klientov	(5 839 401)	(854 504)	(6 693 905)
Emitované dlhové cenné papiere	(114 061)	(1 100 298)	(1 214 359)
Rezervy	-	(25 251)	(25 251)
Ostatné záväzky	(45 048)	-	(45 048)
	<u>(6 937 888)</u>	<u>(2 029 178)</u>	<u>(8 967 066)</u>
	<u>(3 727 274)</u>	<u>4 726 613</u>	<u>999 339</u>

**35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

<b>31. december 2009</b>	<b>Menej ako 12 mesiacov</b>	<b>Viac ako 12 mesiacov</b>	<b>Spolu</b>
<b>Majetok</b>			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	244 114	-	244 114
Pohľadávky voči bankám	98 117	64 861	162 978
Finančný majetok na obchodovanie	95 328	67 754	163 082
Derivátové finančné nástroje	42 783	-	42 783
Finančný majetok na predaj	75 756	919 805	995 561
Úvery poskytnuté klientom	1 909 678	3 640 158	5 549 836
Investície držané do splatnosti	297 715	1 748 532	2 046 247
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	-	101 559	101 559
Nehmotný majetok	-	28 207	28 207
Hmotný majetok	-	157 992	157 992
Splatné daňové pohľadávky	6 722	-	6 722
Odložené daňové pohľadávky	-	39 511	39 511
Ostatný majetok	11 581	-	11 581
	<u>2 781 794</u>	<u>6 768 379</u>	<u>9 550 173</u>
<b>Závazky</b>			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(523 866)	(35 831)	(559 697)
Derivátové finančné nástroje	(52 471)	-	(52 471)
Vklady a úvery od klientov	(5 888 536)	(724 791)	(6 613 327)
Emitované dlhové cenné papiere	(174 350)	(1 110 960)	(1 285 310)
Rezervy	-	(24 993)	(24 993)
Ostatné záväzky	(48 344)	(2 241)	(50 585)
	<u>(6 687 567)</u>	<u>(1 898 816)</u>	<u>(8 586 383)</u>
	<u>(3 905 773)</u>	<u>4 869 563</u>	<u>963 790</u>

## 35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

### (d) Operačné riziko

#### Stratégia a procesy riadenia Operačných rizík

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

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

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

#### Organizačná dimenzia funkcie riadenia operačných rizík

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

#### Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík

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

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

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

#### Politiky pre zmierňovanie operačného rizika

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

### 36. Segmentové vykazovanie

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

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

Banka sa skladá z týchto hlavných prevádzkových segmentov:

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

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

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

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

### 36. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

31. marec 2010	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	57 609	15 986	27 599	877	102 071
Úrokové náklady	(12 633)	(1 253)	(11 838)	(5)	(25 729)
Výnosy medzi segmentmi	(1 502)	(2 699)	(1 622)	5 823	-
Čisté úrokové výnosy	43 474	12 034	14 139	6 695	76 342
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	15 303	4 654	(201)	94	19 850
Čistý zisk z finančných operácií	748	864	709	(217)	2 104
Ostatné prevádzkové výnosy	640	11	125	-	776
<b>Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom</b>	<b>60 165</b>	<b>17 563</b>	<b>14 772</b>	<b>6 572</b>	<b>99 072</b>
Prevádzkové náklady					(46 906)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					52 166
Opravné položky k finančnému majetku					(12 827)
Daň z príjmov					(7 715)
<b>Čistý zisk za 3 mesiace</b>					<b>31 624</b>
Majetok v rámci segmentu	3 200 743	2 404 306	3 849 667	511 689	9 966 405
Závazky v rámci segmentu	4 225 491	1 655 040	3 019 389	1 066 485	9 966 405

**36. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)**

<b>31. marec 2009</b>	<b>Retailové bankovníctvo</b>	<b>Korporátne bankovníctvo</b>	<b>Central Treasury</b>	<b>Ostatné</b>	<b>Spolu</b>
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	59 086	25 002	37 173	523	121 784
Úrokové náklady	(22 875)	(4 550)	(14 822)	(44)	(42 291)
Výnosy medzi segmentmi	<u>4 235</u>	<u>(7 347)</u>	<u>(21 264)</u>	<u>24 376</u>	<u>-</u>
Čisté úrokové výnosy	40 446	13 105	1 087	24 855	79 493
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	14 922	2 763	111	1 155	18 951
Čistý zisk z finančných operácií	1 454	1 084	19 478	(20 265)	1 751
Ostatné prevádzkové výnosy	<u>6</u>	<u>(5)</u>	<u>1 579</u>	<u>1 055</u>	<u>2 635</u>
<b>Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom</b>	<b>56 828</b>	<b>16 947</b>	<b>22 255</b>	<b>6 800</b>	<b>102 830</b>
Prevádzkové náklady					<u>(37 965)</u>
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					64 865
Opravné položky k finančnému majetku					(16 697)
Daň z príjmov					<u>(7 907)</u>
<b>Čistý zisk za 3 mesiace</b>					<u><b>40 261</b></u>
Majetok v rámci segmentu	2 881 626	2 470 773	3 771 185	478 991	9 602 575
Záväzky v rámci segmentu	4 558 465	1 749 230	2 340 831	954 049	9 602 575

### 37. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

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

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



**37. Spriaznené strany (pokračovanie)**

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. marcu 2010:

	KRP *	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
<b>Majetok</b>					
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	219 754	219 754
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	5 829	5 829
Finančný majetok na predaj	-	-	-	14 428	14 428
Úvery poskytnuté klientom	713	920	79 671	-	81 304
Ostatný majetok	-	-	535	-	535
	<u>713</u>	<u>920</u>	<u>80 206</u>	<u>240 011</u>	<u>321 850</u>
<b>Závazky</b>					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	253 339	253 339
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	579	579
Vklady a úvery od klientov	1 747	14	3 965	-	5 726
Emitované dlhové cenné papiere					
Dlhopisy	-	-	6 681	-	6 681
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	604 851	604 851
Ostatné záväzky	-	-	1 284	-	1 284
	<u>1 747</u>	<u>14</u>	<u>11 930</u>	<u>858 769</u>	<u>872 460</u>
<b>Podsúvahové položky</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>36 856</u>	<u>-</u>	<u>36 856</u>
<b>Derivátové finančné nástroje dohodnuté hodnoty – majetok)</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>58 340</u>	<u>58 340</u>
<b>Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – záväzky)</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29 845</u>	<u>29 845</u>
<b>Výnosy a náklady</b>					
Úrokové a obdobné výnosy	10	12	323	1 369	1 714
Úrokové a obdobné náklady	(9)	-	(36)	(4 111)	(4 156)
Výnosy z poplatkov a provízií	-	-	1 096	-	1 096
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(5 707)	-	(5 707)
Čistý zisk z finančných operácií	-	-	-	2 441	2 441
Prevádzkové výnosy	-	-	231	31	262
Prevádzkové náklady	-	-	-	-	-
	<u>1</u>	<u>12</u>	<u>(4 093)</u>	<u>(270)</u>	<u>(4 350)</u>

\* Kľúčoví riadiaci pracovníci

**37. Spriaznené strany (pokračovanie)**

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2009:

	KRP *	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
<b>Majetok</b>					
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	109 201	109 201
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	4 721	4 721
Finančný majetok na predaj	-	-	-	43 047	43 047
Úvery poskytnuté klientom	717	928	92 972	-	94 617
Ostatný majetok	-	-	374	-	374
	<u>717</u>	<u>928</u>	<u>93 346</u>	<u>156 969</u>	<u>251 960</u>
<b>Závazky</b>					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	81 732	81 732
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	2 025	2 025
Vklady a úvery od klientov	1 597	2	3 510	-	5 109
Emitované dlhové cenné papiere					
Dlhopisy	-	-	6 630	-	6 630
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	600 169	600 169
Ostatné záväzky	-	-	3 048	-	3 048
	<u>1 597</u>	<u>2</u>	<u>13 188</u>	<u>683 926</u>	<u>698 713</u>
<b>Podsúvahové položky</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31 538</u>	<u>-</u>	<u>31 538</u>
<b>Derivátové finančné nástroje dohodnuté hodnoty – majetok)</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>178 284</u>	<u>178 284</u>
<b>Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – záväzky)</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>160 000</u>	<u>160 000</u>

Významné zostatky so spriaznenými stranami za obdobie končiace sa 31. marca 2009:

	KRP *	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
<b>Výnosy a náklady</b>					
Úrokové a obdobné výnosy	6	12	570	1 716	2 304
Úrokové a obdobné náklady	(8)	-	(84)	(3 197)	(3 289)
Výnosy z poplatkov a provízií	-	-	256	-	256
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(3 919)	-	(3 919)
Čistý zisk z finančných operácií	-	-	-	14 674	14 674
Prevádzkové výnosy	-	-	93	3	96
	<u>(2)</u>	<u>12</u>	<u>(3 084)</u>	<u>13 196</u>	<u>10 122</u>

**38. Rozdelenie zisku**

Dňa 7. apríla 2010 schválili akcionári banky nasledovné rozdelenie zisku za rok

Dividendy akcionárom (4,50 € na akciu v hodnote 33,2 €)	58,394
Nerozdelený zisk	<u>87,846</u>
	<u>146,240</u>

**39. Udalosti po konci obdobia**

Po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu účtovnej závierky k 31. marcu 2010.