



**Priebežná individuálna účtovná zvierka
za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 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	6
Výkaz o peňažných tokoch	7
Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke	8


Výkaz o finančnej situácii k 30. septembru 2010

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Sep 2010	Dec 2009
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	141 290	244 114
Pohľadávky voči bankám	5	263 393	162 978
Finančný majetok na obchodovanie	6	252 483	163 082
Derivátové finančné nástroje	7	47 651	42 783
Finančný majetok na predaj	8	1 736 480	995 561
Dlhodobý majetok na predaj	14	-	-
Úvery poskytnuté klientom	9	5 984 736	5 549 836
Investície držané do splatnosti	11	1 787 404	2 046 247
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	12	113 948	101 559
Nehmotný majetok	13	26 564	28 207
Hmotný majetok	14	145 839	157 992
Splatné daňové pohľadávky	19	13 896	6 722
Odložené daňové pohľadávky	19	48 183	39 511
Ostatný majetok	15	13 112	11 581
		<u>10 574 979</u>	<u>9 550 173</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	16	689 887	559 697
Derivátové finančné nástroje	7	69 566	52 471
Vklady a úvery od klientov	17	7 209 483	6 613 327
Emitované dlhové cenné papiere	18	1 539 640	1 285 310
Rezervy	20	26 232	24 993
Ostatné záväzky	21	51 941	50 585
		<u>9 586 749</u>	<u>8 586 383</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	22	430 819	430 819
Emisné ážio	22	13 368	13 368
Rezervné fondy		76 560	90 242
Nerozdelený zisk		467 483	429 361
		<u>988 230</u>	<u>963 790</u>
		<u>10 574 979</u>	<u>9 550 173</u>
Podsúvahové položky	23	<u>2 688 745</u>	<u>2 353 842</u>

Poznámky na stranách 8 až 59 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a podpísaná 22. októbra 2010.



Ignacio Jaquotot
Predseda predstavenstva



Domenico Cristarella
Člen predstavenstva

Výkaz komplexného výsledku za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2010

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Sep 2010	Sep 2009
Úrokové a obdobné výnosy		319 706	338 996
Úrokové a obdobné náklady		(80 379)	(106 744)
Čisté úrokové výnosy	24	239 327	232 252
Výnosy z poplatkov a provízií		100 874	87 725
Náklady na poplatky a provízie		(45 546)	(35 395)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	25	55 328	52 330
Čistý zisk z finančných operácií	26	5 361	6 591
Ostatné prevádzkové výnosy	27	1 987	6 149
Výnosy z dividend		332	3 201
Prevádzkové výnosy		302 335	300 523
Mzdy a odmeny zamestnancom	28	(65 490)	(63 354)
Ostatné prevádzkové náklady	29	(57 814)	(49 809)
Odpisy nehmotného majetku	13	(5 961)	(9 923)
Odpisy hmotného majetku	14	(14 512)	(14 970)
Prevádzkové náklady		(143 777)	(138 056)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv		158 558	162 467
Opravné položky a rezervy	30	(36 542)	(57 348)
Zisk pred zdanením		122 016	105 119
Daň z príjmov	31	(24 841)	(19 258)
ČISTÝ ZISK ZA 9 MESIACOV		97 175	85 861
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení:			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		532	948
Finančný majetok na predaj		(11 811)	5 792
Zabezpečenie peňažných tokov		(3 062)	(1 606)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení	32, 33	(14 341)	5 134
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 9 MESIACOV		82 834	90 995
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	22	7,49	6,62

Poznámky na stranách 8 až 59 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz komplexného výsledku za 3 mesiace končiace sa 30. septembra 2010

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Sep 2010	Sep 2009
Úrokové a obdobné výnosy		110 819	105 217
Úrokové a obdobné náklady		(27 635)	(29 856)
Čisté úrokové výnosy	24	83 184	75 361
Výnosy z poplatkov a provízií		37 671	30 076
Náklady na poplatky a provízie		(20 770)	(13 914)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	25	16 901	16 162
Čistý zisk z finančných operácií	26	1 747	3 208
Ostatné prevádzkové výnosy	27	562	441
Výnosy z dividend		-	1
Prevádzkové výnosy		102 394	95 173
Mzdy a odmeny zamestnancom	28	(21 895)	(21 203)
Ostatné prevádzkové náklady	29	(19 693)	(18 355)
Odpisy nehmotného majetku	13	(1 967)	(3 408)
Odpisy hmotného majetku	14	(4 749)	(5 179)
Prevádzkové náklady		(48 304)	(48 145)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv		54 090	47 028
Opravné položky a rezervy	30	(9 017)	(11 583)
Zisk pred zdanením		45 073	35 445
Daň z príjmov	31	(8 961)	(6 928)
ČISTÝ ZISK ZA 3 MESIACE		36 112	28 517
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení:			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		70	475
Finančný majetok na predaj		(752)	8 185
Zabezpečenie peňažných tokov		467	(1 601)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení		(215)	7 059
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 3 MESIACE		35 897	35 576
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €		2,78	2,20

Poznámky na stranách 8 až 59 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2010

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Prepočet zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečovacie deriváty	Spolu
1. január 2009	430 794	13 368	87 518	282 937	(1 741)	(542)	(829)	811 505
Prechod na euro	25	-	(25)	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok za 9 mesiacov	-	-	-	85 861	948	5 792	(1 606)	90 995
Ostatné	-	-	-	184	-	-	-	184
30. september 2009	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>87 493</u>	<u>368 982</u>	<u>(793)</u>	<u>5 250</u>	<u>(2 435)</u>	<u>902 684</u>
1. január 2010	430 819	13 368	87 493	429 361	(1 649)	6 037	(1 639)	963 790
Celkový komplexný výsledok za 9 mesiacov	-	-	-	97 175	532	(11 811)	(3 062)	82 834
Dividendy akcionárom	-	-	-	(58 394)	-	-	-	(58 394)
Ostatné *	-	-	-	(1 188)	1 188	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom *	-	-	-	529	-	-	(529)	-
30. september 2010	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>87 493</u>	<u>467 483</u>	<u>71</u>	<u>(5 774)</u>	<u>(5 230)</u>	<u>988 230</u>

* Transferom nerozdeleného zisku a zisku roku 2009 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 8 až 59 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz o peňažných tokoch za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2010

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Sep 2010	Sep 2009
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		122 016	105 119
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		5 961	9 923
Odpisy hmotného majetku		14 512	14 970
Cenné papiere na obchodovanie, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely		5 368	(21 532)
Úrokové výnosy		(319 706)	(338 996)
Úrokové náklady		80 379	106 744
Výnosy z dividend		(332)	(3 201)
Zisk z predaja hmotného majetku		85	(47)
Opravné položky k finančnému majetku a podobné položky		37 657	48 479
Prijaté úroky		325 052	346 188
Zaplatené úroky		(77 181)	(92 105)
Prijaté dividendy		332	3 201
Úhrada dane		(40 687)	(32 880)
Pohľadávky voči bankám		(154 044)	3 271
Finančný majetok na obchodovanie		(88 365)	(22 689)
Derivátové finančné nástroje (majetok)		(7 713)	10 286
Finančný majetok na predaj		(742 268)	(904 517)
Úvery poskytnuté klientom		(465 470)	(376 593)
Ostatný majetok		(1 481)	805
Závazky voči centrálnym a iným bankám		130 572	(85 701)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		17 095	5 043
Vklady a úvery od klientov		587 303	(1 524 372)
Ostatné záväzky		(112)	(17 726)
Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti		(571 027)	(2 766 330)
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie investícií držaných do splatnosti		(19 083)	(79 998)
Splatenie investícií držaných do splatnosti		249 017	266 188
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(7 360)	(8 074)
Predaj hmotného majetku		598	3 763
Obstaranie dcérskych spoločností		(13 702)	-
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností		209 470	181 879
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		393 050	305 000
Splatenie dlhových cenných papierov		(139 979)	(93 673)
Vyplatené dividendy		(58 394)	-
Čisté peňažné prostriedky z finančných činností		194 677	211 327
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		(166 880)	(2 373 124)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	3	333 185	2 517 406
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. septembru	3	166 305	144 282

Poznámky na stranách 8 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 30. septembru 2010 mala banka 250 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, Alexander Resch a Adrián Ševčík.

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

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.

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 nie je významná. Pokiaľ je zisk alebo strata prvého dňa významná, rozdiel je amortizovaný počas celej doby trvania príslušných obchodov. V prípade, že je reálna hodnota stanovená pomocou údajov, ktoré nie sú pozorovateľné, rozdiel medzi hodnotou transakcie a modelom vypočítanou hodnotou je 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 strát; následný nárast reálnej hodnoty majetkových účastí po znížení hodnoty sa vykáže priamo do vlastného imania.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

(c) Investície držané do splatnosti

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

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

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

2.10 Repo obchody a reverzné repo obchody

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

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

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

2.11 Derivátové finančné nástroje

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

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

2.13 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 znehodnotenú, 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.	Sep 2010	Dec 2009
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	141 290	244 114
Bežné účty v iných bankách	5	19 795	23 532
Termínované vklady v iných bankách	5	5 220	56 093
Finančné nástroje držané do splatnosti	11	-	9 446
		<u>166 305</u>	<u>333 185</u>

4. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

	Sep 2010	Dec 2009
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	46 636	135 813
Bežné účty	657	221
Termínované vklady	-	5 668
	<u>47 293</u>	<u>141 702</u>
Pokladničná hotovosť	93 997	102 412
	<u>141 290</u>	<u>244 114</u>

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

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

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

5. Pohľadávky voči bankám

	Pozn.	Sep 2010	Dec 2009
Bežné účty	3	19 795	23 532
Termínované vklady			
so zmluvnou dobou splatnosti do 90 dní	3	5 220	56 093
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní		151 676	-
Úvery		86 853	83 504
Opravné položky	10	(151)	(151)
		<u>263 393</u>	<u>162 978</u>

6. Finančný majetok na obchodovanie

	Sep 2010	Dec 2009
Štátne a iné pokladničné poukážky so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	172 116	93 302
Štátne dlhopisy so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	80 367	69 780
	<u>252 483</u>	<u>163 082</u>

K 30. septembru 2010 and 31. decembru 2009, banka neposkytla žiadne dlhopisy klasifikované ako finančný majetok na obchodovanie na zabezpečenie transakcií s protistranami.

7. Derivátové finančné nástroje

	Sep 2010 Majetok	Dec 2009 Majetok	Sep 2010 Závazky	Dec 2009 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	47 651	42 037	52 989	44 480
Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	-	-	6 457	2 770
Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom	-	746	-	-
Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	-	-	10 120	5 221
	<u>47 651</u>	<u>42 783</u>	<u>69 566</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 30. septembru 2010, celková kladná reálna hodnota týchto derivátov bola 8 088 tisíc € (31 decembru 2009: 2 800 tisíc €) a negatívna reálna hodnota bola rovná nule (31 December 2009: 1 386 tisíc €).

7. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

	Sep 2010 Majetok	Dec 2009 Majetok	Sep 2010 Závazky	Dec 2009 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	24 115	25 771	30 584	28 641
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	-	-	-	159
Opcie	2 026	1 487	2 035	1 494
	<u>26 141</u>	<u>27 258</u>	<u>32 619</u>	<u>30 294</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	2 502	965	9 236	2 787
Křížové menové swapy	7 842	2 800	-	240
Opcie	7 095	7 511	7 063	7 656
	<u>17 439</u>	<u>11 276</u>	<u>16 299</u>	<u>10 683</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	4 050	3 423	4 050	3 423
Komoditné opcie	21	80	21	80
	<u>4 071</u>	<u>3 503</u>	<u>4 071</u>	<u>3 503</u>
	<u>47 651</u>	<u>42 037</u>	<u>52 989</u>	<u>44 480</u>
Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	921 081	881 941	921 081	881 941
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	-	160 000	-	160 000
Opcie	81 014	57 266	81 014	57 266
	<u>1 002 095</u>	<u>1 099 207</u>	<u>1 002 095</u>	<u>1 099 207</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	295 559	197 397	305 192	199 418
Křížové menové swapy	73 171	67 994	65 433	65 433
Opcie	78 851	44 095	77 141	43 910
	<u>447 581</u>	<u>309 486</u>	<u>447 766</u>	<u>308 761</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	23 074	49 581	23 074	49 581
Komoditné opcie	2 658	3 495	2 658	3 495
	<u>25 732</u>	<u>53 076</u>	<u>25 732</u>	<u>53 076</u>
	<u>1 475 408</u>	<u>1 461 769</u>	<u>1 475 593</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 súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Banka používa päť úrokových swapov 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 Sep 2010	Podiel Dec 2009	Sep 2010	Dec 2009
Štátne dlhopisy			1 616 803	932 649
Štátne a iné pokladničné poukážky			99 738	-
Bankové dlhopisy			19 300	62 281
Akcie v obstarávacej cene				
RVS Studené, a.s.	8,38%	8,38%	574	574
S.W.I.F.T.	0,02%	0,02%	65	57
			<u>639</u>	<u>631</u>
			<u>1 736 480</u>	<u>995 561</u>

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

9. Úvery poskytnuté klientom

	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
30. september 2010			
Vládny sektor			
Samosprávy	87 253	(155)	87 098
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	847 310	(14 426)	832 884
Projektové financovanie	622 666	(19 124)	603 542
SME	651 309	(40 079)	611 230
Ostatné finančné organizácie	361 888	(174)	361 714
Spoločnosti súkromného sektora	3 121	(38)	3 083
Faktoring	43 287	(316)	42 971
	<u>2 529 581</u>	<u>(74 157)</u>	<u>2 455 424</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	208 068	(13 877)	194 191
Spotrebné úvery	619 926	(65 695)	554 231
Hypotéky	2 390 619	(27 084)	2 363 535
Kreditné karty	264 104	(38 851)	225 253
Kontokorenty	108 239	(13 459)	94 780
Ostatní	10 224	-	10 224
	<u>3 601 180</u>	<u>(158 966)</u>	<u>3 442 214</u>
	<u>6 218 014</u>	<u>(233 278)</u>	<u>5 984 736</u>
31. december 2009			
Vládny sektor			
Samosprávy	31 955	-	31 955
Korporátni klienti			
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>
Retailoví klienti			
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 rozdiely	Ostatné	30. sep 2010
Pohľadávky voči bankám	5	151	-	-	-	151
Dlhodobý majetok na predaj	14	-	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom	9	207 967	25 306	538	(533) *	233 278
Investície držané do splatnosti	11	377	(95)	-	-	282
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	12	29 639	1 313	-	-	30 952
Ostatný majetok	15	2 877	(50)	67	-	2 894
		<u>241 011</u>	<u>26 474</u>	<u>605</u>	<u>(533)</u>	<u>267 557</u>

* úroková zložka (unwinding of interest)

11. Investície držané do splatnosti

	Sep 2010	Dec 2009
Štátne reštrukturalizačné dlhopisy	616 090	618 775
Štátne dlhopisy	1 111 013	1 302 480
Bankové dlhopisy a iné dlhopisy emitované finančným sektorom	23 185	78 038
Podnikové dlhopisy s pôvodnou dobou splatnosti do 90 dní (pozn. 3)	-	9 446
Podnikové dlhopisy s pôvodnou dobou splatnosti nad 90 dní	37 398	37 885
	<u>1 787 686</u>	<u>2 046 624</u>
Opravné položky (pozn. 10)	<u>(282)</u>	<u>(377)</u>
	<u>1 787 404</u>	<u>2 046 247</u>

K 30. septembru 2010, použila banka na zabezpečenie transakcií s protistranami štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 188 363 tisíc € (31. december 2009: € 455,495 tisíc €).

Štátne reštrukturalizačné dlhopisy

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

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

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

11. Investície držané do splatnosti (pokračovanie)

K 30. septembru 2010 a k 31. decembru 2009 mala banka vo svojom portfóliu tieto štátne reštrukturalizačné dlhopisy:

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

12. Dcérske, pridružené a spoločné podniky

	Podiel v %	Obstará- vacía cena	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
K 30. septembru 2010				
VÚB Factoring, a.s.	100,0	16 535	(12 168)	4 367
VÚB Leasingová, a.s. v likvidácii	100,0	7 767	(7 443)	324
Recovery, a.s.	100,0	3 652	(3 188)	464
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	(8 152)	36 258
VÚB Generali DSS, a.s.	50,0	16 597	-	16 597
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3	3	-	3
		<u>144 899</u>	<u>(30 951)</u>	<u>113 948</u>
K 31. decembru 2009				
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
Obstarávacia cena				
K 1. januára 2010	151 702	10 013	3 160	164 875
Prírastky	-	-	4 318	4 318
Úbytky	(19 385)	-	-	(19 385)
Transfery	4 972	504	(5 476)	-
Kurzové rozdiely	30	1	-	31
K 30. septembra 2010	<u>137 319</u>	<u>10 518</u>	<u>2 002</u>	<u>149 839</u>
Oprávky				
K 1. januára 2010	(130 322)	(6 346)	-	(136 668)
Odpisy nehmotného majetku za obdobie	(5 088)	(873)	-	(5 961)
Úbytky	19 385	-	-	19 385
Kurzové rozdiely	(30)	(1)	-	(31)
K 30. septembra 2010	<u>(116 055)</u>	<u>(7 220)</u>	<u>-</u>	<u>(123 275)</u>
Účtovná hodnota				
K 1. januára 2010	<u>21 380</u>	<u>3 667</u>	<u>3 160</u>	<u>28 207</u>
K 30. septembra 2010	<u>21 264</u>	<u>3 298</u>	<u>2 002</u>	<u>26 564</u>

14. Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj

	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
K 1. januára 2010	205 604	93 904	31 830	3 759	335 097
Prírastky	-	2	-	3 114	3 116
Úbytky	(2 337)	(9 044)	(509)	-	(11 890)
Transfery	1 011	4 686	213	(5 910)	-
Kurzové rozdiely	7	27	6	-	40
K 30. septembra 2010	<u>204 285</u>	<u>89 575</u>	<u>31 540</u>	<u>963</u>	<u>326 363</u>
Oprávky					
K 1. januára 2010	(75 910)	(76 881)	(24 314)	-	(177 105)
Odpisy hmotného majetku za obdobie	(6 830)	(5 512)	(2 170)	-	(14 512)
Úbytky	1 717	8 952	461	-	11 130
Kurzové rozdiely	(6)	(25)	(6)	-	(37)
K 30. septembra 2010	<u>(81 029)</u>	<u>(73 466)</u>	<u>(26 029)</u>	<u>-</u>	<u>(180 524)</u>
Účtovná hodnota					
K 1. januára 2010	<u>129 694</u>	<u>17 023</u>	<u>7 516</u>	<u>3 759</u>	<u>157 992</u>
K 30. septembra 2010	<u>123 256</u>	<u>16 109</u>	<u>5 511</u>	<u>963</u>	<u>145 839</u>

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

K 30. septembru 2010 a 31. decembru 2009 mala banka vo svojom portfóliu dlhodobého majetku na predaj budovy:

	Sep 2010	Dec 2009
Obstarávacia cena	79	-
Oprávky	(79)	-
Opravné položky (pozn. 10)	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

15. Ostatný majetok

	Sep 2010	Dec 2009
Prevádzkové pohľadávky a preddavky	10 041	8 762
Náklady a príjmy budúcich období	3 168	2 898
Ostatné daňové pohľadávky	1 488	1 163
Zásoby	672	913
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi	637	600
Ostatné	-	122
	<u>16 006</u>	<u>14 458</u>
Opravné položky (pozn. 10)	(2 894)	(2 877)
	<u>13 112</u>	<u>11 581</u>

16. Záväzky voči centrálnym a iným bankám

	Sep 2010	Dec 2009
Záväzky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	78 660	28 657
Prijaté úvery	-	180 460
	<u>78 660</u>	<u>209 117</u>
Záväzky voči iným bankám		
Bežné účty	9 658	27 267
Termínované vklady	550 888	280 595
Prijaté úvery	50 681	42 718
	<u>611 227</u>	<u>350 580</u>
	<u>689 887</u>	<u>559 697</u>

17. Vklady a úvery od klientov

	Sep 2010	Dec 2009
Bežné účty	2 786 432	2 574 080
Termínované vklady	3 416 853	3 015 419
Úsporné vklady	289 190	307 154
Vklady štátu a samosprávy	560 017	650 744
Prijaté úvery	40 179	35 712
Vlastné zmenky	73 340	12 414
Iné vklady	43 472	17 804
	<u>7 209 483</u>	<u>6 613 327</u>

18. Emitované dlhové cenné papiere

	Sep 2010	Dec 2009
Dlhopisy	55 038	54 996
Hypotekárne záložné listy	1 484 602	1 230 314
	<u>1 539 640</u>	<u>1 285 310</u>

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

18. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL	Nominál v pôvodnej mene	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Sep 2010	Dec 2009
HZL VÚB, a.s. VII.	5,10	EUR	10 000	3 319	15.4.2003	15.4.2013	33 975	34 398
HZL VÚB, a.s. VIII.	5,10	EUR	1 000	33 194	29.5.2003	29.5.2013	33 768	34 191
HZL VÚB, a.s. XI.	4,40	EUR	500	33 194	25.8.2004	25.8.2010	-	16 853
HZL VÚB, a.s. XIII.	4,50	EUR	1 000	33 194	29.9.2004	29.9.2010	-	33 576
HZL VÚB, a.s. XV.	0,80	EUR	1 000	33 194	30.3.2005	30.3.2010	-	33 195
HZL VÚB, a.s. XVII.	1,00	EUR	2 500	22 280	28.11.2005	28.11.2015	55 750	55 742
HZL VÚB, a.s. XVIII.	3,00	EUR	39	331 939	19.12.2005	19.12.2010	13 234	12 874
HZL VÚB, a.s. XX.	4,30	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	16 997	17 176
HZL VÚB, a.s. XXI.	0,95	EUR	500	33 194	10.3.2006	10.3.2011	16 606	16 605
HZL VÚB, a.s. XXII.	1,05	EUR	1 200	50 000	29.6.2006	29.6.2011	60 004	60 003
HZL VÚB, a.s. XXIII.	1,03	EUR	60	1 000 000	26.10.2006	26.10.2011	60 112	60 095
HZL VÚB, a.s. XXIV.	1,07	EUR	1 500	33 194	24.11.2006	24.11.2011	49 977	49 845
HZL VÚB, a.s. XXV.	1,04	EUR	30	1 000 000	5.12.2006	5.12.2011	30 022	30 019
HZL VÚB, a.s. XXVII.	4,25	EUR	500	33 194	13.3.2007	13.3.2010	-	17 161
HZL VÚB, a.s. XXVIII.	1,99	CZK	1 000	1 000 000	20.6.2007	20.6.2012	41 251	38 293
HZL VÚB, a.s. XXIX.	0,97	EUR	500	33 194	16.10.2007	16.10.2012	16 669	16 631
HZL VÚB, a.s. XXX.	5,00	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	32 908	33 309
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	20 352	19 610

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

18. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL	Nominál v pôvodnej mene	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Sep 2010	Dec 2009
HZL VÚB, a.s. 32.	3,02	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	35 792	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	20 914	21 077
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 563	18 747
HZL VÚB, a.s. 37.	1,33	EUR	40	1 000 000	30.4.2008	30.4.2011	40 093	40 081
HZL VÚB, a.s. 38.	4,75	EUR	317	33 194	26.6.2008	26.6.2010	-	10 764
HZL VÚB, a.s. 39.	1,57	EUR	60	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	60 008	60 008
HZL VÚB, a.s. 40.	1,63	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 107	70 096
HZL VÚB, a.s. 41.	5,63	USD	34	1 000 000	30.9.2008	30.9.2013	24 916	23 937
HZL VÚB, a.s. 42.	4,00	EUR	400	50 000	28.4.2009	28.4.2012	20 340	20 540
HZL VÚB, a.s. 43.	5,10	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 151	15 290
HZL VÚB, a.s. 44.	4,75	EUR	300	50 000	11.2.2009	11.2.2012	15 455	15 633
HZL VÚB, a.s. 45.	5,30	EUR	321	16 597	16.10.2008	16.10.2010	5 598	5 386
HZL VÚB, a.s. 46.	4,61	EUR	150	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	152 536	154 262
HZL VÚB, a.s. 48.	4,00	EUR	20 000	1 000	11.5.2009	11.5.2013	20 311	20 511
HZL VÚB, a.s. 49.	3,92	EUR	100	1 000 000	28.7.2009	28.7.2014	100 686	101 666
HZL VÚB, a.s. 50.	3,40	EUR	8 407	1 000	2.11.2009	2.11.2013	8 668	8 454
HZL VÚB, a.s. 51.	1,38	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2014	100 318	-
HZL VÚB, a.s. 52.	2,16	EUR	43	50 000	15.3.2010	15.3.2014	8 058	-
HZL VÚB, a.s. 53.	1,52	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 350	-
HZL VÚB, a.s. 54.	3,00	EUR	15 000	1 000	1.7.2010	1.7.2014	15 113	-
HZL VÚB, a.s. 56.	2,46	EUR	70	1 000 000	30.9.2010	30.9.2017	70 000	-
HZL VÚB, a.s. 57.	2,45	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 000	-
							<u>1 484 602</u>	<u>1 230 314</u>

19. Splatné a odložené dane

	Sep 2010	Dec 2009
Odložená daňová pohľadávka	<u>48 183</u>	<u>39 511</u>
Splatné daňové pohľadávky	<u>13 896</u>	<u>6 722</u>

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

	Sep 2010	Zisk/ (strata) (pozn. 31)	Vlastné imanie	Dec 2009
Pohľadávky voči bankám	29	1	-	28
Derivátové finančné nástroje	1 227	-	843	384
Finančný majetok na predaj	1 354	-	2 770	(1 416)
Úvery poskytnuté klientom	44 223	4 802	-	39 421
Investície držané do splatnosti	54	(17)	-	71
Hmotný majetok	(2 353)	(62)	-	(2 291)
Ostatné záväzky	<u>3 649</u>	<u>335</u>	-	<u>3 314</u>
Odložená daňová pohľadávka	<u>48 183</u>	<u>5 059</u>	<u>3 613</u>	<u>39 511</u>

20. Rezervy

	Sep 2010	Dec 2009
Súdne spory	<u>26 232</u>	<u>24 993</u>

Pohyby rezerv boli nasledovné:

	1. jan 2010	Tvorba/ (použitie)	Kurzové rozdiely	30. sep 2010
Súdne spory (pozn. 23, pozn. 29)	<u>24 993</u>	<u>1 255</u>	<u>(16)</u>	<u>26 232</u>

21. Ostatné záväzky

	Sep 2010	Dec 2009
Zúčtovanie so zamestnancami	17 725	17 943
Rôzni veritelia	16 286	14 508
Finančné záruky a záväzky	11 203	9 595
Záväzky z DPH a ostatných daní	2 010	3 714
Výdavky a výnosy budúcich období	1 259	1 321
Zúčtovanie s akcionármi	1 248	1 237
Odstupné a pracovné jubileá	1 215	1 215
Program stabilizácie zamestnancov	886	1 026
Zúčtovanie cenných papierov	109	17
Ostatné	-	9
	<u>51 941</u>	<u>50 585</u>

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

	Pozn.	1. jan 2010	Tvorba/ (použitie)	30. sep 2010
Finančné záruky a záväzky	30	9 595	1 608	11 203
Odstupné a pracovné jubileá	28	1 215	-	1 215
Program stabilizácie zamestnancov	28	1 026	(140)	886
		<u>11 836</u>	<u>1 468</u>	<u>13 304</u>

22. Základné imanie

	Sep 2010	Sep 2009
Schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované	135 393	135 393
	<u>430 819</u>	<u>430 819</u>
Čistý zisk za 9 mesiacov prislúchajúci akcionárom	97 175	85 861
Vydelený početom 12 976 478 akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €		
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	<u>7,49</u>	<u>6,62</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:

	Sep 2010	Dec 2009
Intesa Holding International S.A.	96,76%	96,76%
Tuzemskí akcionári	2,98%	2,95%
Zahraniční akcionári	0,26%	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 30. septembru 2010 a 31. decembru 2009:

	Sep 2010	Dec 2009
Základný kapitál		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 368	13 368
Prepočet zahraničnej prevádzky	-	(1 649)
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie	370 308	283 121
Zákonný rezervný fond	87 493	87 493
Mínus softvér (vrátane obstarania softvéru)	(23 266)	(24 540)
	<u>878 722</u>	<u>788 612</u>
Dodatkový kapitál	-	-
Regulačná úprava		
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	(113 945)	(101 556)
	<u>764 777</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).

	Sep 2010 Skutočný	Sep 2010 Požadovaný	Dec 2009 Skutočný	Dec 2009 Požadovaný
Základný kapitál (Tier 1)	878 722	627 946	788 612	593 699
Dodatkový kapitál (Tier 2)	-	-	-	-
Regulačná úprava	(113 945)	(113 945)	(101 556)	(101 556)
Celkový regulačný kapitál	<u>764 777</u>	<u>514 001</u>	<u>687 056</u>	<u>492 143</u>
Rizikovo vážené aktíva spolu	<u>6 425 008</u>	<u>6 425 008</u>	<u>6 154 692</u>	<u>6 154 692</u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	13,68%	9,77%	12,81%	9,65%
Celková kapitálová primeranosť	11,90%	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.

23. Podsúvahové záväzky

	Sep 2010	Dec 2009
Vydané záruky	566 198	487 600
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	<u>2 122 547</u>	<u>1 866 242</u>
	<u><u>2 688 745</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 30. septembru 2010 a 31. decembru 2009 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledovná:

	Sep 2010	Dec 2009
Do 1 roka	1 492	1 739
1 až 5 rokov	1 025	1 693
Nad 5 rokov	-	-
	<u><u>2 517</u></u>	<u><u>3 432</u></u>

(d) Súdne spory

Banka má niekoľko súdnych sporov. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 30. septembru 2010 a následne vykázala rezervy vo výške 26 232 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 30. septembru 2010 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 18 876 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

	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2010	Sep 2009	Sep 2010	Sep 2009
Úrokové a obdobné výnosy				
Pohľadávky voči bankám	6 444	9 875	2 051	2 719
Úvery poskytnuté klientom	228 959	239 853	79 017	76 660
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:				
Finančný majetok na obchodovanie	6 943	7 100	2 420	1 552
Finančný majetok na predaj	32 151	20 533	12 691	5 855
Investície držané do splatnosti	45 209	61 635	14 640	18 431
	<u>319 706</u>	<u>338 996</u>	<u>110 819</u>	<u>105 217</u>
Úrokové a obdobné náklady				
Závazky voči bankám	(3 039)	(1 784)	(1 188)	(424)
Vklady a úvery od klientov	(46 062)	(73 997)	(15 835)	(20 433)
Emitované dlhové cenné papiere	(31 278)	(30 963)	(10 612)	(8 999)
	<u>(80 379)</u>	<u>(106 744)</u>	<u>(27 635)</u>	<u>(29 856)</u>
	<u>239 327</u>	<u>232 252</u>	<u>83 184</u>	<u>75 361</u>

25. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2010	Sep 2009	Sep 2010	Sep 2009
Výnosy z poplatkov a provízií				
Prijaté od bánk	3 825	3 542	1 558	1 196
Prijaté od klientov:				
Bežné účty	32 624	32 416	11 143	10 875
Vklady	482	569	144	162
Sprostredkovanie poistenia	6 478	5 567	2 234	1 880
Úvery a záruky	28 266	26 342	9 312	9 410
Kontokorenty	2 037	2 402	633	656
Cenné papiere	3 928	1 880	1 304	867
Transakcie a platby	21 800	13 787	10 857	4 599
Ostatné	1 434	1 220	486	431
	<u>100 874</u>	<u>87 725</u>	<u>37 671</u>	<u>30 076</u>
Náklady na poplatky a provízie				
Platené bankám	(13 753)	(7 783)	(8 316)	(2 836)
Platené sprostredkovateľom:				
Kreditné karty	(28 037)	(24 902)	(11 164)	(10 042)
Cenné papiere	(404)	(456)	(81)	(152)
Služby	(2 396)	(1 365)	(884)	(587)
Ostatné	(956)	(889)	(325)	(297)
	<u>(45 546)</u>	<u>(35 395)</u>	<u>(20 770)</u>	<u>(13 914)</u>
	<u>55 328</u>	<u>52 330</u>	<u>16 901</u>	<u>16 162</u>

26. Čistý zisk z finančných operácií

	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2010	Sep 2009	Sep 2010	Sep 2009
Menové deriváty a transakcie	(4 783)	(6 976)	(3 135)	(3 072)
Marže z menových konverzií s klientmi	3 948	4 692	1 434	1 539
Krížové menové swapy	5 607	4 354	3 212	2 137
Úrokové deriváty *	(6 356)	(3 242)	487	(5 465)
Cenné papiere :				
Finančný majetok na obchodovanie	1 461	2 525	220	1 393
Finančný majetok na predaj *	5 484	5 238	(471)	6 676
	<u>5 361</u>	<u>6 591</u>	<u>1 747</u>	<u>3 208</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 30. septembru 2010 neexistujú žiadne transakcie, ktoré by ešte neboli vykázané vo výnosoch.

27. Ostatné prevádzkové výnosy

	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2010	Sep 2009	Sep 2010	Sep 2009
Zisk z predaja dlhových cenných papierov	-	3 906	-	-
Nájomné	1 239	1 561	393	701
Zisk z predaja akcií z portfólia AFS	-	133	-	-
Čistá (strata)/zisk z predaja hmotného majetku	(85)	47	(18)	6
Ostatné	833	502	187	(266)
	<u>1 987</u>	<u>6 149</u>	<u>562</u>	<u>441</u>

28. Mzdy a odmeny zamestnancom

	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2010	Sep 2009	Sep 2010	Sep 2009
Mzdy	(48 472)	(47 451)	(15 917)	(15 654)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(16 748)	(15 859)	(5 832)	(5 407)
Sociálny fond	(410)	(595)	-	(168)
Program stabilizácie zamestnancov (pozn. 21)	140	431	(146)	7
Rezerva na odstupné a pracovné jubileá (pozn. 21)	-	120	-	19
	<u>(65 490)</u>	<u>(63 354)</u>	<u>(21 895)</u>	<u>(21 203)</u>

Celkový počet zamestnancov banky k 30. septembru 2010 bol 3 487 (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

	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2010	Sep 2009	Sep 2010	Sep 2009
Služby vzťahujúce sa k budovám	(9 478)	(9 929)	(3 433)	(3 027)
Údržba IT systémov	(7 358)	(7 581)	(2 700)	(2 383)
Poštovné a telekomunikačné služby	(7 337)	(7 174)	(2 323)	(2 390)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	(6 289)	(6 353)	(2 107)	(2 215)
Služby vzťahujúce sa k zariadeniam	(5 220)	(5 415)	(1 714)	(1 753)
Reklama	(4 321)	(3 630)	(1 024)	(792)
DPH a ostatné dane	(4 150)	(4 339)	(1 274)	(1 266)
Bezpečnostné služby	(2 732)	(3 872)	(888)	(961)
Kancelárske potreby	(1 945)	(2 370)	(544)	(673)
Odborné služby	(1 582)	(2 322)	(530)	(901)
Manká a škody	(1 134)	(604)	(553)	(378)
Poistenie	(538)	(312)	(178)	(95)
Cestovné	(525)	(665)	(153)	(164)
Audit *	(409)	(368)	(131)	(160)
Školenia	(369)	(486)	(140)	(109)
Prepravné	(311)	(340)	(106)	(105)
Zaplatené súdne spory	(156)	(144)	(45)	(28)
Rezerva na súdne spory (pozn. 20)	(1 255)	8 318	(722)	417
Ostatné prevádzkové náklady	(2 705)	(2 223)	(1 128)	(1 372)
	<u>(57 814)</u>	<u>(49 809)</u>	<u>(19 693)</u>	<u>(18 355)</u>

* K 30. septembru 2010 sa výdavky budúcich období na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 194 tisíc € (30. septembru 2009: 153 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 153 tisíc € (30. september 2009: 153 tisíc €) a iné výkazníctvo vo výške 62 tisíc € (30. september 2009: 62 tisíc €).

30. Opravné položky k finančnému majetku

	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2010	Sep 2009	Sep 2010	Sep 2009
Čistá tvorba opravných položiek (pozn. 10)	(26 474)	(55 911)	(3 129)	(12 431)
Čisté rozpustenie/(tvorba) záväzkov na finančné záruky a záväzky (pozn. 21)	(1 608)	938	(3 229)	711
	<u>(28 082)</u>	<u>(54 973)</u>	<u>(6 358)</u>	<u>(11 720)</u>
Nominálna hodnota odpísaných úverov	(6 859)	(3 994)	(2 490)	(172)
Nominálna hodnota predaných úverov	(4 726)	(335)	(1 619)	(335)
Príjmy z odpísaných úverov	1 464	1 712	621	402
Príjmy z predaných úverov	1 661	242	829	242
	<u>(8 460)</u>	<u>(2 375)</u>	<u>(2 659)</u>	<u>137</u>
	<u>(36 542)</u>	<u>(57 348)</u>	<u>(9 017)</u>	<u>(11 583)</u>

31. Daň z príjmov

	9 mesiacov		3 mesiace	
	Sep 2010	Sep 2009	Sep 2010	Sep 2009
Splatná daň z príjmov	(29 900)	(35 989)	(10 096)	(11 202)
Odložená daň z príjmov (pozn. 19)	5 059	16 731	1 135	4 274
	<u>(24 841)</u>	<u>(19 258)</u>	<u>(8 961)</u>	<u>(6 928)</u>

32. Ostatné súčasti komplexného výsledku

	Sep 2010	Sep 2009
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	532	948
Finančný majetok na predaj		
Straty, ktoré vznikli za obdobie	(14 581)	10 362
Mínus: Reklasifikačné úpravy o zisky zahrnuté v zisku alebo strate	-	(3 212)
	<u>(14 581)</u>	<u>7 150</u>
Zabezpečovanie peňažných tokov:		
Straty, ktoré vznikli za obdobie	(4 434)	(1 982)
Ostatné súčasti komplexné výsledku spolu	(18 483)	6 116
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku	3 613	(982)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov	<u>(14 870)</u>	<u>5 134</u>

33. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

	Sep 2010			Sep 2009		
	Hodnota pred zdanením	Daňový (náklad)/ benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový (náklad)/ benefit	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	532	-	532	948	-	948
Finančný majetok na predaj	(14 581)	2 770	(11 811)	7 150	(1 358)	5 792
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	(4 434)	843	(3 591)	(1 982)	376	(1 606)
	<u>(18 483)</u>	<u>3 613</u>	<u>(14 870)</u>	<u>6 116</u>	<u>(982)</u>	<u>5 134</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).

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

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Portfólio banky podľa kategórií:

Kategória	September 2010			December 2009		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Štandardné	263 393	-	263 393	162 978	-	162 978
Pochybné a sporné	151	(151)	-	151	(151)	-
	<u>263 544</u>	<u>(151)</u>	<u>263 393</u>	<u>163 129</u>	<u>(151)</u>	<u>162 978</u>
Vládny sektor						
Štandardné	87 253	(155)	87 098	31 955	-	31 955
Úvery poskytnuté korporátnym klientom						
Štandardné	2 394 542	(33 132)	2 361 410	2 315 628	(33 336)	2 282 292
Po splatnosti	368	(34)	334	3 255	(1 366)	1 889
Reštrukturalizované	20 016	(3 361)	16 655	2 006	(1 212)	794
Neštandardné	71 617	(14 533)	57 084	83 962	(21 378)	62 584
Pochybné a sporné	43 038	(23 097)	19 941	22 074	(16 340)	5 734
	<u>2 529 581</u>	<u>(74 157)</u>	<u>2 455 424</u>	<u>2 426 925</u>	<u>(73 632)</u>	<u>2 353 293</u>
Úvery poskytnuté retailovým klientom						
Štandardné	3 438 441	(72 866)	3 365 575	3 167 814	(67 550)	3 100 264
Po splatnosti	31 054	(11 890)	19 164	29 109	(12 426)	16 683
Neštandardné	23 252	(10 209)	13 043	35 200	(14 665)	20 535
Pochybné a sporné	108 433	(64 001)	44 432	66 800	(39 694)	27 106
	<u>3 601 180</u>	<u>(158 966)</u>	<u>3 442 214</u>	<u>3 298 923</u>	<u>(134 335)</u>	<u>3 164 588</u>
Cenné papiere						
Štandardné	3 776 649	(282)	3 776 367	3 205 267	(377)	3 204 890

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.

	Sep 2010	Dec 2009
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	141 290	244 114
Pohľadávky voči bankám	263 393	162 978
Finančný majetok na obchodovanie	252 483	163 082
Derivátové finančné nástroje	66 106	59 667
Finančný majetok na predaj	1 736 480	995 561
Dlhodobý majetok na predaj	-	-
Úvery poskytnuté klientom	5 984 736	5 549 836
Investície držané do splatnosti	1 787 404	2 046 247
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	113 948	101 559
Nehmotný majetok	26 564	28 207
Hmotný majetok	145 839	157 992
Splatné daňové pohľadávky	13 896	6 722
Odložené daňové pohľadávky	48 183	39 511
Ostatný majetok	13 112	11 581
	<u>10 593 434</u>	<u>9 567 057</u>

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

	September 2010			December 2009		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	263 352	-	263 352	162 978	-	162 978
1 – 30 dní	41	-	41	-	-	-
91 – 180 dní	-	-	-	151	(151)	-
Nad 181 dní *	151	(151)	-	-	-	-
	<u>263 544</u>	<u>(151)</u>	<u>263 393</u>	<u>163 129</u>	<u>(151)</u>	<u>162 978</u>
Vládny sektor						
Bez omeškania	84 835	(155)	84 680	31 832	-	31 832
1 – 30 dní	558	-	558	60	-	60
31 – 60 dní	1 541	-	1 541	18	-	18
61 – 90 dní	275	-	275	-	-	-
91 – 180 dní	-	-	-	18	-	18
Nad 181 dní *	44	-	44	27	-	27
	<u>87 253</u>	<u>(155)</u>	<u>87 098</u>	<u>31 955</u>	<u>-</u>	<u>31 955</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

	September 2010			December 2009		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Korporálni klienti						
Bez omeškania	2 440 149	(44 607)	2 395 542	2 326 119	(42 169)	2 283 950
1 – 30 dní	26 806	(2 039)	24 767	30 399	(2 108)	28 291
31 – 60 dní	1 305	(123)	1 182	3 648	(1 017)	2 631
61 – 90 dní	876	(270)	606	1 375	(534)	841
91 – 180 dní	10 102	(2 530)	7 572	35 307	(9 072)	26 235
Nad 181 dní *	50 343	(24 588)	25 755	30 077	(18 732)	11 345
	<u>2 529 581</u>	<u>(74 157)</u>	<u>2 455 424</u>	<u>2 426 925</u>	<u>(73 632)</u>	<u>2 353 293</u>
Retailoví klienti						
Bez omeškania	3 223 186	(57 454)	3 165 732	2 966 964	(53 803)	2 913 161
1 – 30 dní	166 611	(9 447)	157 164	159 030	(9 115)	149 915
31 – 60 dní	31 143	(3 436)	27 707	32 164	(3 585)	28 579
61 – 90 dní	20 272	(2 993)	17 279	17 991	(2 979)	15 012
91 – 180 dní	32 979	(12 566)	20 413	31 423	(13 234)	18 189
Nad 181 dní *	126 989	(73 070)	53 919	91 351	(51 619)	39 732
	<u>3 601 180</u>	<u>(158 966)</u>	<u>3 442 214</u>	<u>3 298 923</u>	<u>(134 335)</u>	<u>3 164 588</u>
Cenné papiere						
Bez omeškania	3 776 649	(282)	3 776 367	3 205 267	(377)	3 204 890
	<u>3 776 649</u>	<u>(282)</u>	<u>3 776 367</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 nevyožiteľnosti 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.

	September 2010			December 2009		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Banky	249 810	(151)	249 659	131 403	(151)	131 252
Vládny sektor	87 253	(155)	87 098	31 955	-	31 955
Korporátni klienti	2 529 550	(74 156)	2 455 394	2 426 925	(73 632)	2 353 293
Retailoví klienti	3 598 957	(158 941)	3 440 016	3 296 324	(134 306)	3 162 018
Cenné papiere	3 771 310	-	3 771 310	3 200 009	-	3 200 009
	<u>10 236 880</u>	<u>(233 403)</u>	<u>10 003 477</u>	<u>9 086 616</u>	<u>(208 089)</u>	<u>8 878 527</u>
Severná Amerika						
Banky	13 519	-	13 519	30 956	-	30 956
Retailoví klienti	743	(11)	732	977	(19)	958
Cenné papiere	5 339	(282)	5 057	5 258	(377)	4 881
	<u>19 601</u>	<u>(293)</u>	<u>19 308</u>	<u>37 191</u>	<u>(396)</u>	<u>36 795</u>
Ázia						
Banky	73	-	73	645	-	645
Korporátni klienti	31	(1)	30	-	-	-
Retailoví klienti	669	(13)	656	695	(9)	686
	<u>773</u>	<u>(14)</u>	<u>759</u>	<u>1 340</u>	<u>(9)</u>	<u>1 331</u>
Zvyšok sveta						
Banky	142	-	142	125	-	125
Retailoví klienti	811	(1)	810	927	(1)	926
	<u>953</u>	<u>(1)</u>	<u>952</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.

30. september 2010	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	47 177	35 750	-
Stavebníctvo	-	-	151 893	14 249	-
Spotrebitelia	-	-	-	3 259 218	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	163 087	1 234	-
Finančné služby	263 393	-	345 935	679	78 001
Verejná správa	-	74 342	-	-	3 696 767
Priemysel	-	-	395 669	29 351	-
Odborné služby	-	-	77 496	8 496	-
Nehnutelnosti	-	-	383 910	7 600	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	566 073	63 132	-
Služby	-	-	43 385	14 046	-
Doprava	-	12 756	238 386	7 463	-
Iné	-	-	42 413	996	1 599
	263 393	87 098	2 455 424	3 442 214	3 776 367

31. december 2009	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	44 786	22 453	-
Stavebníctvo	-	-	154 294	15 728	-
Spotrebitelia	-	-	-	2 953 289	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	139 755	1 548	-
Finančné služby	162 978	-	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
	162 978	31 955	2 353 293	3 164 588	3 204 890

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 30. septembru 2010 a k 31. decembru 2009:

v tis. €	September 2010				December 2009			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	222	113	307	18	38	93	236	11
Úrokové riziko	92	107	161	75	96	169	384	72
Celkom	296	170	367	80	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 neúčtia, sa alokujú podľa interného modelu ich splatností.

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

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

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

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

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

Model použitý pri výpočte úrokovej medzery

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

Zmluvná kategória

Táto kategória zahŕňa položky, pri ktorých banka presne vie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu. 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 30. septembru 2010 3 116 tisíc €, v porovnaní s -282 tisíc € k 31. decembru 2009.

K 30. septembru 2010 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 1 bázický bod, zaznamenalo hodnotu 69 tisíc €, v porovnaní s 28 tisíc € k 31. decembru 2009.

v tis. €	Sep 2010	Dec 2009
EUR	61	21
CZK	9	7
Ostatné	(1)	-
	<u>69</u>	<u>28</u>

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	Sep 2010 %	Dec 2009 %
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,93	1,39
Pohľadávky voči bankám	2,12	2,91
Finančný majetok na obchodovanie	4,06	5,07
Finančný majetok na predaj	2,90	2,83
Úvery poskytnuté klientom	5,21	5,64
Investície držané do splatnosti	3,23	3,92
Záväzky		
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	0,82	0,64
Vklady a úvery od klientov	0,88	1,65
Emitované dlhové cenné papiere	2,91	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).

Rámcem 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 štruktúrnej 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 štruktúrnej 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 štruktúrnej 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.

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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 útvárom zabezpečujúcim 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

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

30. september 2010	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	141 290	-	141 290
Pohľadávky voči bankám	226 442	36 951	263 393
Finančný majetok na obchodovanie	173 632	78 851	252 483
Derivátové finančné nástroje	47 651	-	47 651
Finančný majetok na predaj	333 740	1 402 740	1 736 480
Dlhodobý majetok na predaj	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom	2 008 698	3 976 038	5 984 736
Investície držané do splatnosti	687 261	1 100 143	1 787 404
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	-	113 948	113 948
Nehmotný majetok	-	26 564	26 564
Hmotný majetok	-	145 839	145 839
Splatné daňové pohľadávky	13 896	-	13 896
Odložené daňové pohľadávky	-	48 183	48 183
Ostatný majetok	13 112	-	13 112
	<u>3 645 722</u>	<u>6 929 257</u>	<u>10 574 979</u>
Záväzky			
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(641 637)	(48 250)	(689 887)
Derivátové finančné nástroje	(69 566)	-	(69 566)
Vklady a úvery od klientov	(6 170 693)	(1 038 790)	(7 209 483)
Emitované dlhové cenné papiere	(145 874)	(1 393 766)	(1 539 640)
Rezervy	-	(26 232)	(26 232)
Ostatné záväzky	(51 941)	-	(51 941)
	<u>(7 079 711)</u>	<u>(2 507 038)</u>	<u>(9 586 749)</u>
	<u>(3 433 989)</u>	<u>4 422 219</u>	<u>988 230</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2009	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	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>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(523 866)	(35 831)	(559 697)
Derivátové finančné nástroje	(52 471)	-	(52 471)
Vklady a úvery od klientov	(5 888 536)	(724 791)	(6 613 327)
Emitované dlhové cenné papiere	(174 350)	(1 110 960)	(1 285 310)
Rezervy	-	(24 993)	(24 993)
Ostatné záväzky	(48 344)	(2 241)	(50 585)
	<u>(6 687 567)</u>	<u>(1 898 816)</u>	<u>(8 586 383)</u>
	<u>(3 905 773)</u>	<u>4 869 563</u>	<u>963 790</u>

35. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(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)

30. september 2010	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	176 934	50 758	89 093	2 921	319 706
Úrokové náklady	(37 755)	(4 605)	(38 014)	(5)	(80 379)
Výnosy medzi segmentmi	(2 812)	(8 482)	(6 396)	17 690	-
Čisté úrokové výnosy	136 367	37 671	44 683	20 606	239 327
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	40 924	14 029	727	(352)	55 328
Čistý zisk z finančných operácií	2 736	2 922	(110)	(187)	5 361
Ostatné prevádzkové výnosy	1 486	417	-	84	1 987
Výnosy z dividend	-	-	-	332	332
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom	181 513	55 039	45 300	20 483	302 335
Prevádzkové náklady					(143 777)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					158 558
Opravné položky k finančnému majetku					(36 542)
Daň z príjmov					(24 841)
Čistý zisk za 9 mesiacov					97 175
Majetok v rámci segmentu	3 389 707	2 790 452	3 882 016	512 804	10 574 979
Závazky v rámci segmentu	4 403 447	1 800 239	3 308 044	1 063 249	10 574 979

36. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

30. september 2009	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	177 070	61 721	98 038	2 167	338 996
Úrokové náklady	(60 582)	(9 345)	(36 532)	(285)	(106 744)
Výnosy medzi segmentmi	8 108	(15 816)	(9 661)	17 369	-
Čisté úrokové výnosy	124 596	36 560	51 845	19 251	232 252
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	40 405	11 914	96	(85)	52 330
Čistý zisk z finančných operácií	3 477	3 036	138	(60)	6 591
Ostatné prevádzkové výnosy	793	2	3 905	1 449	6 149
Výnosy z dividend	-	-	-	3 201	3 201
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom	169 271	51 512	55 984	23 756	300 523
Prevádzkové náklady					(138 056)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					162 467
Opravné položky k finančnému majetku					(57 348)
Daň z príjmov					(19 258)
Čistý zisk za 9 mesiacov					85 861
Majetok v rámci segmentu	3 045 099	2 432 174	3 534 856	507 019	9 519 148
Závazky v rámci segmentu	4 427 826	1 678 986	2 443 624	968 712	9 519 148

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 30. septembru 2010:

	KRP *	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok					
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	211 544	211 544
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	5 590	5 590
Úvery poskytnuté klientom	963	920	91 242	-	93 125
Ostatný majetok	-	-	504	-	504
	<u>963</u>	<u>920</u>	<u>91 746</u>	<u>217 134</u>	<u>310 763</u>
Závazky					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	339 975	339 975
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	1 838	1 838
Vklady a úvery od klientov	2 047	-	2 348	-	4 395
Emitované dlhové cenné papiere					
Dlhopisy	-	-	6 698	-	6 698
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	969 151	969 151
Ostatné záväzky	-	-	3 360	-	3 360
	<u>2 047</u>	<u>-</u>	<u>12 406</u>	<u>1 310 964</u>	<u>1 325 417</u>
Podsúvahové položky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>33 458</u>	<u>-</u>	<u>33 458</u>
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>85 248</u>	<u>85 248</u>
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – záväzky)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30 659</u>	<u>30 659</u>
Výnosy a náklady					
Úrokové a obdobné výnosy	24	37	943	4 185	5 189
Úrokové a obdobné náklady	(26)	-	(110)	(13 739)	(13 875)
Výnosy z poplatkov a provízií	3	-	3 262	-	3 265
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(22 856)	-	(22 856)
Čistý zisk z finančných operácií	-	-	-	633	633
Výnosy z dividend	-	-	332	-	332
Prevádzkové výnosy	-	-	769	180	949
Prevádzkové náklady	-	-	(8)	-	(8)
	<u>1</u>	<u>37</u>	<u>(17 668)</u>	<u>(8 741)</u>	<u>(26 371)</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
Majetok					
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	109 201	109 201
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	4 721	4 721
Finančný majetok na predaj	-	-	-	43 047	43 047
Úvery poskytnuté klientom	717	928	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>
Závazky					
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>
Podsúvahové položky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31 538</u>	<u>-</u>	<u>31 538</u>
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>178 284</u>	<u>178 284</u>
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – záväzky)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>160 000</u>	<u>160 000</u>

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

	KRP	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
Výnosy a náklady					
Úrokové a obdobné výnosy	22	39	1 311	6 085	7 457
Úrokové a obdobné náklady	(25)	-	(167)	(10 562)	(10 754)
Výnosy z poplatkov a provízií	-	-	1 384	-	1 384
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(19 436)	-	(19 436)
Čistý zisk z finančných operácií	-	-	-	12 334	12 334
Výnosy z dividend	-	-	3 201	-	3 201
Prevádzkové výnosy	-	-	284	212	496
	<u>(3)</u>	<u>39</u>	<u>(13 423)</u>	<u>8 069</u>	<u>(5 318)</u>

38. Rozdelenie zisku

Dňa 7. apríla 2010 schválili akcionári banky nasledovné rozdelenie zisku za rok 2009.

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 30. septembru 2010.