



## Výročná správa 2009

# Obsah

Úvodné slovo predsedu Dozornej rady VÚB, a. s.	2
Úvodné slovo predsedu Predstavenstva VÚB, a. s.	3
Správa Predstavenstva VÚB, a. s., o činnosti spoločnosti	6
Vývoj externého prostredia	6
Výsledky VÚB, a. s., za rok 2009	10
Hodnotenie hospodárskej a finančnej situácie VÚB, a. s.	13
Informácia o očakávanej ekonomickej a finančnej situácii na nasledujúci rok	14
Štruktúra akcionárov VÚB, a. s.	15
Dcérske spoločnosti s väčšinovým podielom VÚB, a. s.	16
Vyhlásenia o dodržiavaní zásad Zjednoteného kódexu správy a riadenia spoločnosti	18
Základné ukazovatele	25
Konsolidovaná účtovná závierka	26
Individuálna účtovná závierka	104
Údaje o vydaných cenných papieroch emitenta	178
Retailová obchodná sieť	180
Zoznam firemných pobočiek VÚB banky	187
Organizačná štruktúra VÚB, a. s.	188

# Úvodné slovo predsedu Dozornej rady VÚB, a. s.

Vážení akcionári, klienti a obchodní partneri, zamestnanci,

VÚB má za sebou ďalší úspešný rok. Banka posilnila svoju pozíciu na hlavných úverových trhoch a naďalej vykazovala vynikajúce výsledky či už vo finančnej oblasti alebo vo sfére efektivity nákladov. VÚB si nielenže udržala, ale dokonca aj posilnila svoju pozíciu najziskovejšej a najefektívnejšej banky na trhu. Mimoriadne výsledky banky si nezávisle všimli aj externí pozorovatelia. VÚB získala v roku 2009 po prvýkrát všetky tri prestížne ocenenia ako najlepšia banková inštitúcia na Slovensku. Tieto ocenenia jej udelili časopisy Euro-money a The Banker, ako aj slovenský týždenník Trend. Chcel by som v mene dozornej rady poďakovať manažmentu a zamestnancom za tieto vynikajúce výsledky.

Stupeň, o ktorý VÚB prevyšuje ostatných, najlepšie vidieť, keď jej výsledky porovnáme s výkonnosťou bankového sektora a hospodárstva ako celku. Banky pôsobiace na Slovensku celkom iste neboli tak tvrdo zasiahnuté počiatkovou fázou globálnej finančnej krízy ako banky v susedných krajinách. Vplyv krízy zmier-



nila hlavne orientácia bánk na tradičné, konzervatívne bankové činnosti na domácom trhu, ale aj zavedenie eura, ktoré pomohlo udržať finančnú stabilitu v krajine. Ďalšia fáza krízy priniesla so sebou hospodársku recesiu a pomerne výrazne zaťažila bankový sektor. Skutočne, vzhľadom na značnú závislosť od exportných trhov bol prepad dynamiky rastu slovenského hospodárstva v porovnaní s predchádzajúcim rokom najprudší spomedzi krajín strednej Európy. V dôsledku tohto prepadu došlo k veľkému zhoršeniu kvality aktív, pričom podielom nesplácaných úverov sa Slovensko od polovice roka 2009 prehuplo nad ostatné krajiny v regióne.

Zastavený rast, zvýšená tvorba opravných položiek a strata výnosov v dôsledku prijatia eura znížili čistú ziskovosť bankového sektora na polovicu predchádzajúceho roka. VÚB bola v podstate jediná veľká banka na trhu, ktorá si v porovnaní s predchádzajúcim rokom dokázala udržať svoju finančnú výkonnosť.

Skupina Intesa Sanpaolo, ktorá si vysoko cení pružnosť, solídnosť a vynikajúce výsledky VÚB, aj v čase krízy vykazuje oveľa lepšie výsledky než iné bankové skupiny v Európe. V nadväznosti na úspechy v minulosti sú očakávania, prav-

daže, vysoké. Ciele, ktoré má banka v roku 2010 pred sebou, sú bezpochyby náročné, najmä keď zoberieme do úvahy ešte stále krehké prostredie, v ktorom banky pôsobia, a zvyšujúci sa tlak regulačných orgánov na banky všeobecne. Napriek tomu by som rád zdôraznil, že Intesa Sanpaolo je aj naďalej odhodlaná poskytnúť VÚB podporu, know-how a výhody vyplývajúce zo synergie a tým jej pomôcť upevniť si pozíciu najlepšej banky na Slovensku.

## György Surányi

predseda Dozornej rady VÚB, a. s.

# Úvodné slovo predsedu Predstavenstva VÚB, a. s.

Vážení akcionári, klienti a obchodní partneri,

napriek nepriaznivému vývoju v externom prostredí bol rok 2009 pre VÚB uspokojivý. Udržali sme si, ba dokonca posilnili, našu pozíciu najziskovejšej banky na Slovensku. Nemenej dôležité je aj to, že VÚB naďalej zostala najefektívnejšou bankou na trhu. V skutočnosti sme boli jediná veľká banka, ktorá dokázala vykonať svoju činnosť pri nižšom pomere nákladov a výnosov ako v roku 2008. Tieto pozitívne výsledky naznačujú, že naša stratégia je správna, a svedčia o kvalite a tvrdej práci ľudí, ktorí sú súčasťou našej inštitúcie.

Začneme vývojom externého prostredia, pre ktorý bol rok 2009 v mnohých ohľadoch najnáročnejším obdobím v novodobej histórii slovenského hospodárstva. Pod ťarchou globálnej recesie sa obchodný cyklus náhle a dramaticky zmenil: z reálneho rastu HDP o viac ako 6 % v roku 2008 sa stal pokles o takmer 5 % v roku 2009. Opačný pohyb ekonomických pák spôsobil, že celková nezamestnanosť vzrástla o polovicu. Zisky firiem sa znížili a využitie kapacít pokleslo na historické minimum. Trh s nehnuteľnosťami zamrzol a ceny nehnuteľností značne poklesli.

Tieto makroekonomické trendy sa negatívne prejavili v bankovom sektore a u ostatných poskytovateľov bankových služieb, predovšetkým v lízingových spoločnostiach a v spoločnostiach poskytujúcich spotrebné financovanie. Dopyt po nových úveroch zamrzol, pričom kvalita splácania úverov sa znížila. Zhoršujúce sa finančné postavenie prinútilo súkromný aj verejný sektor čerpať úspory, ktoré si naakumulovali v predošlom období. Následkom toho celkové primárne vklady klesli o 8 %, zatiaľ čo úvery, očistené od zvýšených opravných položiek na ich krytie, sa znížili o 1 %. Celkové aktíva bankového sektora poklesli o 16 %, čo bol dramatický obrat oproti 14 % rastu v predošlom roku.



Zhoršujúce sa podnikateľské prostredie sa nevyhnutne odrazilo na finančných výsledkoch celého sektora. V porovnaní s rokom 2008 poklesli výnosy o 14 %, okrem iného aj v dôsledku zavedenia eura. Tým sektor ako celok nevedel zabrániť rastu pomeru nákladov oproti príjmom, ktorý dosiahol takmer 60 % oproti 55 % v roku 2008. Prevádzkový zisk takto poklesol o 22 % a v dôsledku tvorby zvýšeného objemu opravných položiek na krytie nesplácaných úverov banky na Slovensku zaznamenali 45 % pokles čistého zisku.

V porovnaní so situáciou externého prostredia sa výsledky VÚB vynímajú. Boli sme jediná veľká banka na slovenskom trhu, ktorá dokázala zaznamenať pozitívny rast prevádzkového zisku na úrovni jednotlivých bánk. Konkrétne, podarilo sa nám čiastočne kompenzovať pomerne nízke výnosy z operácií na finančných trhoch, ktoré vyplývali zo zavedenia eura, vyššími úrokovými výnosmi, ktoré pochádzali z masívneho rastu retailového úverového portfólia a efektívneho riadenia aktív a pasív. Treba tiež spomenúť pozitívny vplyv repatriácie výnosov minulého obdobia našej dcérskej spoločnosti Consumer Finance Holding vo forme dividend. Okrem toho banka dokázala znížiť prevádzkové náklady temer o 7 % a stlačiť pomer nákladov a výnosov na úroveň 45 % zo 49 %, čo bola najlepšia hodnota na trhu dosiahnutá v minulom roku.

V dôsledku toho prevádzkový zisk vzrástol o 7 %, pričom náš podiel z prevádzkového zisku vykazovaného v sektore sa zvýšil z 21 % v roku 2008 na 28 % v roku 2009. V kontexte nášho 18 % podielu na aktívach bankového sektora tieto údaje zreteľne vyčnievajú nad ostatnými.

Kľúč k našim vynikajúcim výsledkom aj v týchto, pre bankový sektor ťažkých časoch sa opiera o tri hlavné páky: schopnosť zväčšiť naše úverové portfólio retailového segmentu, efektivitu a kvalitu aktív. Na rozdiel od ostatných na trhu, vďaka nášmu tradične obozretnému prístupu a tým, že sme sa skôr zameriavali na kvalitu ako na samotnú cenu, sme dokázali zabrániť zhoršovaniu úverového portfólia a znížiť vplyv rizikových nákladov. Kvalita našich aktív zostala naďalej najlepšia vo svojej triede. Pomer nesplácaných úverov a úverov celkovo bol o dva percentuálne body lepší, ako je trhový priemer, pričom na tieto úvery bolo vytvorené primerané krytie opravnými položkami.

Okrem nadpriemerných kvantitatívnych výsledkov existuje ešte jeden menej hmatateľný, ale rovnako dôležitý rozmer činnosti, v ktorej VÚB vyniká, a to je naše úsilie presadiť zásady spoločenskej zodpovednosti firiem v podnikateľskej obci na Slovensku. Skutočne, pevne veríme v náš obchodný model založený na trvalo udržateľnom rozvoji. VÚB sa stala prvou bankou na Slovensku, ktorá minulý rok zaviedla vykazovanie trvalo udržateľného rozvoja podľa medzinárodných predpisov (Global Reporting Initiative) a Správu o spoločenskej zodpovednosti zverejnila spolu so správou o finančných výsledkoch. Nie je to inak ani v tomto roku, Správa o spoločenskej zodpovednosti za rok 2009 je pripojená k výročnej správe o finančných výsledkoch banky.

Je pravda, že naše zameranie na kvalitu a na dlhodobú udržateľnosť rozvoja ako na krátkodobý cieľ a na cenu samotnú nám mohlo spôsobiť určitú stratu trhového podielu predovšetkým na cenovo čoraz citlivejšom trhu vkladov. Skutočne, náš podiel na celkových primárnych vkladoch klesol z 19,7 % v roku 2008 na 17,5 % v roku 2009. Tento pokles spôsobil hlavne výber štátnych vkladov. V hlavných segmentoch obchodnej činnosti – domácnosti a súkromné nefinančné podniky – sa nám v oblasti vkladov darilo lepšie, aj keď musíme priznať určitý ústup z predchádzajúcich pozícií. Konkrétne na trhu vkladov pre nefinančné podniky sme koncom roka mali 16 % podiel oproti 16,9 % v minulom roku. Tento pokles spôsobila najmä strata objemov vkladov od veľkých firemných klientov na rozdiel od MSP, ktorých peňažné toky sa ukázali stabilnejšie a ľahšie predvídateľné.

Náš podiel na trhu s vkladmi obyvateľstva bol na úrovni 17,8 %, čo je o jeden percentuálny bod menej ako koncom roka 2008. Dôležité je, že sa nám podarilo zmeniť zloženie depozitov v prospech vkladov s dlhšou viazanosťou, čím sme zlepšili stabilitu tejto dôležitej zložky finančnej základne banky z časového hľadiska. Okrem toho výpadok v oblasti vkladov obyvateľstva sa vo veľkej miere kompenzoval zvýšením v oblasti fondov v správe VÚB Asset Managementu, kde po prepade v roku 2008 došlo k radikálnemu zvratu. Spoločnosť v skutočnosti zvýšila svoj podiel na trhu o štyri body tým, že správne načasovala opätovný vstup našich klientov podielových fondov na zotavujúce sa globálne trhy. Žiaľ, takúto výhodu sme nemohli ponúknuť klientom penzijných fondov vzhľadom na zmenenú legislatívu, ktorá prinútila poskytovateľov penzijných fondov stiahnuť sa z trhov práve v čase, keď sa začali zotavovať. Napriek tejto a ďalším nepriaznivým legislatívnym zmenám týkajúcich sa penzijného sporenia na Slovensku sme si spolu s našim partnerom, spoločným podnikom Generali Slovensko, dokázali udržať dôveru 194-tisíc klientov, ktorých aktíva v našej správe vzrástli o 30 %, čo predstavuje stabilný podiel na trhu vo výške 14,5 %.

Na trhu s úvermi sme pokračovali v tempe rastu aj napriek tomu, že rok 2009 sa niesol v znamení krízy. Bankové úvery sme zvýšili o 5,5 % a tým zlepšili aj náš trhový podiel zo 16,7 % v predchádzajúcom roku na 17,6 %. Rast sa však takmer výlučne týkala retailového segmentu, v ktorom sme objemovo vzrástli o 12 % oproti predošlému roku. Banka prerástla konkurentov najmä v oblasti hypotekárnych úverov a kreditných kariet. V segmente MSP objem úverov stagnoval, zatiaľ čo úvery poskytnuté veľkým firemným klientom klesli o 5 %. Vzhľadom na to, že firemný trh sa celkovo ešte viac zmenšil, naše podiely bankových úverov poskytnutých celkom nefinančným podnikom dosiahli poprivatizačnú úroveň 14,7 %.

V porovnaní s úverovou knihou banky vzrástla naša konsolidovaná kniha úverov len o polovicu, teda o 3,5 %, v dôsledku mimoriadne tvrdých podmienok, ktoré vládli na trhoch spotrebného financovania a lízingu. Naša špecializovaná dcérska spoločnosť Consumer Finance Holding utrpela 12 % pokles v objeme, pretože rastúca nezamestnanosť veľmi zhoršila finančnú situáciu dlžníkov na tomto masovom trhu. Lízingová dcérska spoločnosť VÚB zažila ešte dramatickejší pokles objemov, a to o 19 %, keďže firmy bojujúce s poklesom zákaziek a s nadbytkom kapacít sa prenájatých aktív vzdávali.

Slabnúce obchodné výsledky našich nebankových dcérskych spoločností sa nevyhnutne prejavili na ich výnosoch a naštartovali opatrenia v oblasti nákladov, ktoré sa v spoločnosti CFH znížili o 12 % a vo VÚB Leasing o 32 %. Pozornosť venovaná nákladom aj inde v rámci Skupiny priniesla zníženie konsolidovaných prevádzkových nákladov o 8 % oproti minulému roku. Týmto spôsobom sa nám úplne podarilo kompenzovať štvorpercentný pokles konsolidovaných prevádzkových výnosov a vytvoriť prevádzkový zisk na úrovni Skupiny vo výške 253,1 milióna € – teda o niečo viac ako vlani. Po úpravách týkajúcich sa opravných položiek, rezerv na krytie strát a dane z príjmu Skupina zaznamenala čistý zisk vo výške 141,7 milióna €, teda o 16 % menej než v rekordnom roku 2008.

Prostredie, v ktorom bankový sektor pôsobí, zostane naďalej náročné. V porovnaní s neistotou v predošlom roku však možno výhľad do ďalšieho obdobia ľahšie predvídať. Dôjde ku všetkým očakávanému oživeniu ekonomiky, hoci miernemu. Vo firemnom svete už možno pozorovať určité pozitívne vývojové trendy vo väzbe na zisky a využitie kapacít, ktoré sa postupne odrážajú od dna. Keďže tá najhoršia fáza recesie je už za nami, nezávislí pozorovatelia tiež tvrdia, že firemné bankroty už zrejme dosiahli svoj vrchol. Napriek tomu oživenie ekonomiky pravdepodobne nebude natoľko masívne, aby znížilo nezamestnanosť – kľúčový faktor, ktorý ovplyvňuje perspektívu retailového segmentu. Rovnako nemožno vylúčiť ani pokles hospodárskej činnosti v ďalšom období tohto roka, keď sa vyčerpajú fiškálne a peňažné stimuly. Musí teda prevládať opatrnosť.

Smerovanie VÚB v roku 2010 sa znova bude riadiť stratégiou, ktorá nás dobre viedla počas ťažkého roka 2009. Banka zostane zameraná na trvalo udržateľný rozvoj, kvalitu, na aktívne počúvanie klientov. Okrem toho sa sústredíme na lepšie pochopenie našich zákazníkov, zlepšenie retailovej infraštruktúry a na efektívnejšie riadenie rizík. Naďalej venujeme pozornosť nákladom a prijímaniu opatrení na ďalšie zlepšenie likvidity a na zachovanie kapitálovej primeranosti tak, aby sme zostali jednou z najzdravších bánk v regióne.

Na záver by som rád poďakoval našim zamestnancom za ich pracovné nasadenie, húževnatosť a za poctivú prácu v minulom roku. Chcel by som tiež vyjadriť vďaka klientom a partnerom VÚB za prejavenu dôveru k banke a akcionárom za podporu. Želám nám všetkým všetko dobré v tomto náročnom roku 2010.

### **Ignacio Jaquotot**

generálny riaditeľ a predseda Predstavenstva VÚB, a. s.





# Správa Predstavenstva VÚB, a. s., o činnosti spoločnosti

## Vývoj externého prostredia

### Externé prostredie

Rok 2009 bol pre slovenskú ekonomiku do značnej miery zlomový. Prvým míľnikom bol začiatok platnosti jednotnej európskej meny eura, ktorej zavedenie bolo hladké a bezproblémové. Druhým, žiaľ, negatívnym míľnikom bola globálna ekonomická recesia, ktorá značne zasiahla Slovensko vzhľadom na jeho malú a otvorenú ekonomiku. Skutočne, nikdy predtým nedošlo v histórii Slovenska k takému prudkému a dramatickému otočeniu hospodárskeho cyklu ako v minulom roku. Po 6,2 % medziročnom raste reálneho HDP v roku 2008 slovenská ekonomika v roku 2009, naopak, klesla o rekordných 4,7 %.

Takýto rýchly obrat v trende rastu ekonomiky sa, samozrejme, nezaobišiel bez negatívneho vplyvu, ktorý okamžite pocítili všetky subjekty v ekonomike: podniky, domácnosti, ako aj samotný štát. Skutočne, na strane ponuky sa pokles zahraničného dopytu ihneď premietol do prudkého prepadu priemyselnej produkcie o takmer 14 % oproti trojpercentnému rastu v roku 2008. Nedostatočný dopyt a pokles objednávok donútil firmy znižovať investície a šetriť, čo sa následne odzrkadlilo na trhu práce. Miera registrovanej nezamestnanosti vyskočila koncom roku 2009 na štvorročné maximum 12,7 % a oproti roku 2008 bola vyššia o 4,3 percentuálneho bodu. Počet pracovných miest stratených v súkromnom sektore od októbra 2008, keď sa na Slovensku začal výraznejšie objavovať negatívny vplyv globálnej recesie, dosiahol do decembra 2009 180-tisíc. Zhoršenie podmienok na trhu práce následne pocítili maloobchodníci, ktorí z pohľadu poklesu tržieb o 9 % oproti ich rastu o 9,5 % v roku 2008 zaznamenali ešte horší obrat v trende ako podniky v priemysle. V neposlednom rade sa pokles korporátnych ziskov o jednu tretinu, spomínaný nárast počtu nezamestnaných a nižšia spotreba domácností negatívne prejavili aj vo výkonnosti štátneho rozpočtu, ktorý pri 7,1 % poklese príjmov a 10,6 % raste výdavkov skončil v minulom roku v deficite 2,8 mld. eur, čo bol oproti pôvodnému plánu takmer trojnásobok.

Negatívny makroekonomický vývoj, samozrejme, podlomil aj výkonnosť bankového sektora a ostatných finančných sprostredkovateľov najmä v oblasti spotrebiteľského financovania a lízingu. Klesol dopyt po nových úveroch, zatiaľ čo kvalita ich splácania sa výrazne zhoršila. Podiel nesplácaných úverov na celkových bankových úveroch sa takmer zdvojnásobil, z 3,2 % v roku 2008 na 5,5 % na konci roka 2009. Zhoršujúca sa finančná pozícia donútila firmy a domácnosti siahnuť na svoje úspory v bankách, kvôli čomu klesli vklady nefinančných korporácií oproti predchádzajúcemu roku o 15 % a vklady domácností o 2 %. Verejný sektor stiahol z bankového systému takmer polovicu z objemu svojich vkladov z predchádzajúceho roka. Celkovo za celý bankový sektor v roku 2009 klesli primárne vklady o 8 %, zatiaľ čo úvery po započítaní oprávok na nesplácané úvery klesli o 1 %. Celkové bankové aktíva boli navyše ovplyvnené obchodovaním na medzibankovom trhu, na ktorom v dôsledku vstupu Slovenska do priestoru eurozóny poklesli pohľadávky o viac ako tri pätiny. Aktíva bankového sektora tak oproti roku 2008 klesli o 16 %, čo bol veľmi dramatický obrat v trende, keďže v predchádzajúcich dvoch rokoch aktíva 16 % medziročným tempom, naopak, rástli.

Zhoršenie hospodárskeho a obchodného prostredia si nevyhnutne vyžiadalo daň aj v zhoršenej finančnej výkonnosti bánk. Príjmy klesli oproti roku 2008 o 14 %, čo bol však aj dôsledok zavedenia eura, ktoré banky pripravilo o značné príjmy z konverzií korún na eurá a naopak. Skutočne, čisté príjmy z obchodovania bankám v roku 2009 padli o takmer 90 % oproti roku 2008. Aj keď pokles príjmov viedol banky k zníženiu ich prevádzkových nákladov o 7 %, pomer nákladov a výnosov v sektore vzrástol z úrovne 55 % v roku 2008 späť na úroveň 60 %. Prevádzkový zisk tak klesol o 22 % a pre nutnosť tvoriť vyššie rezervy na nesplácané úvery utrpel slovenský bankový sektor prepád čistého zisku o výrazných 45 %.

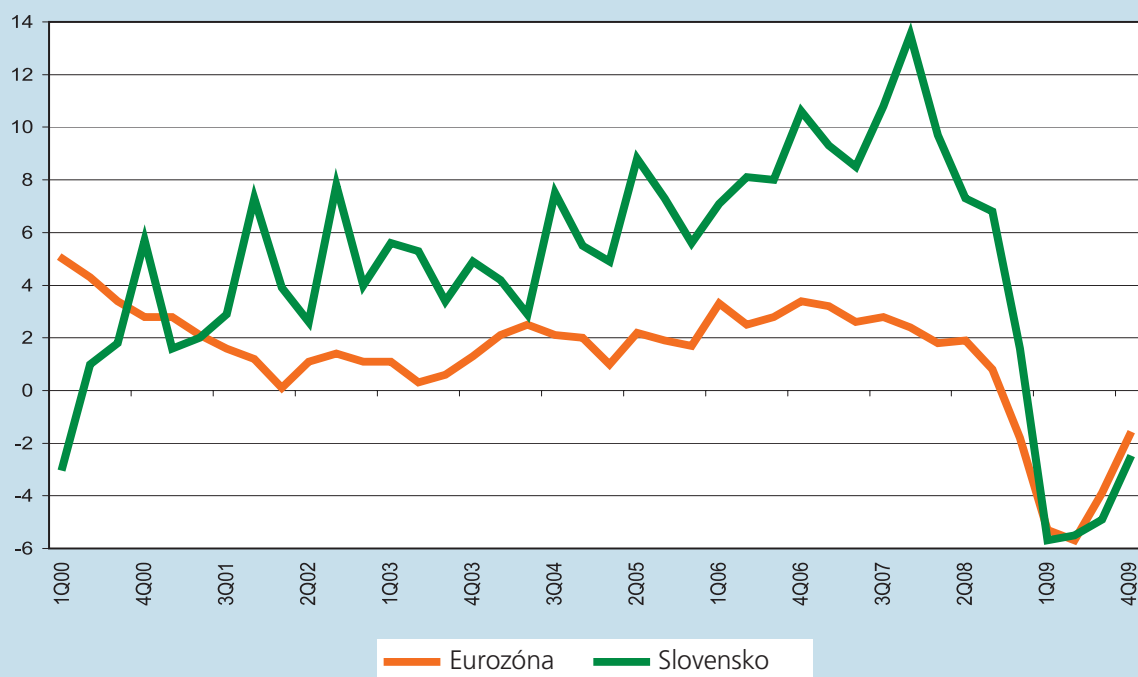
## Výhľad na rok 2010

Rok 2010 by sa mal stať rokom postupného oživovania globálnej ekonomiky a Slovensko nebude výnimkou. Oživenie ekonomiky sa začalo prejavovať už v druhej polovici roka 2009, potom, čo opatrenia centrálnych bánk a vlád zahŕňajúce finančné stimuly, zníženie úrokových sadzieb na historické minimá a prepĺňanie finančného trhu dodatočnou likviditou obnovili dôveru v bankovníctvo a prebudili k životu ekonomickú aktivitu. Hoci ekonomické prieskumy stále poukazujú na pokračovanie tohto trendu aj v úvode roka 2010, zároveň hovoria tiež o jeho krehkosti. Riziko nového spomalenia aktivity skutočne pretrváva s tým, ako budú postupne vyprchávať fiškálne a monetárne stimuly. Historicky najnižšie oficiálne úrokové sadzby sa koncom roka pravdepodobne stanú minulosťou s tým, ako sa inflácia začne dvíhať od dna. A priestor na pokračovanie expanzívnych fiškálnych politík bude limitovaný enormným zadlžením verejných financií v predchádzajúcich dvoch rokoch a rastúcimi nákladmi na obsluhu tohto dlhu. Z tohto pohľadu sa preto v roku 2010 zrejme nedočkáme rapidného obratu v trende tak svetovej ako slovenskej ekonomiky. Pre slovenskú ekonomiku sa pravdepodobný javí reálny rast okolo 2 – 3 %, ktorý zrejme nebude dostatočný na to, aby došlo k tvorbe nových pracovných miest. Podmienky na trhu práce tak ostanú napäté a domáci dopyt relatívne slabý. Oživenie rastu ekonomiky by teda malo naďalej prichádzať najmä z oživovania a rastu zahraničného dopytu.

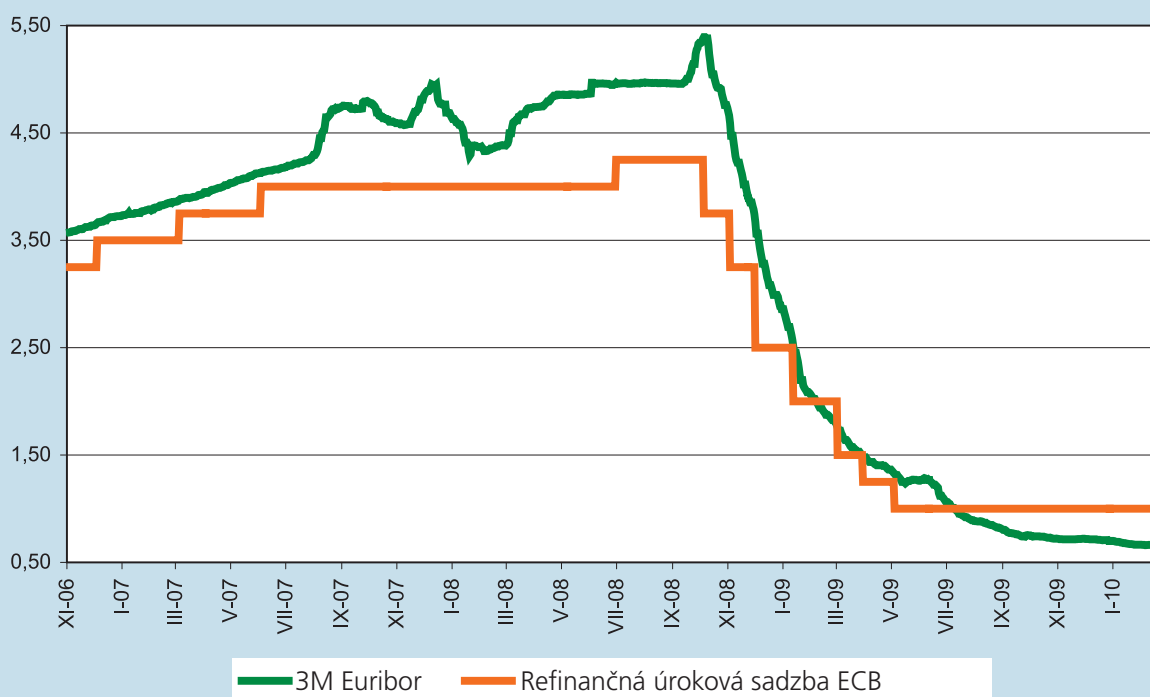
Uvedené predpoklady dávajú tušiť, že bankový sektor bude aj v tomto roku čeliť značným výzvam. Vzhľadom na tradičné zameranie bankového podnikania na Slovensku na poskytovanie finančných služieb obyvateľstvu budú vyplývať najmä zo slabých podmienok na trhu práce. V dôsledku toho dopyt po úveroch zrejme ostane obmedzený a prílev vkladov od obyvateľstva slabý. V oblasti firemného bankovníctva bude pravdepodobne pokračovať zvýšený dôraz na riadenie rizika, najmä v oblasti posudzovania zmien vo výkonnosti firiem v rôznych odvetviach ekonomiky. Celkovo tak nemožno očakávať, že ekonomické podmienky v tomto roku budú dostatočne priaznivé na to, aby výraznou mierou nahradili pokles zisku bankového sektora v minulom roku.



## Rast reálneho HDP (% r/r)



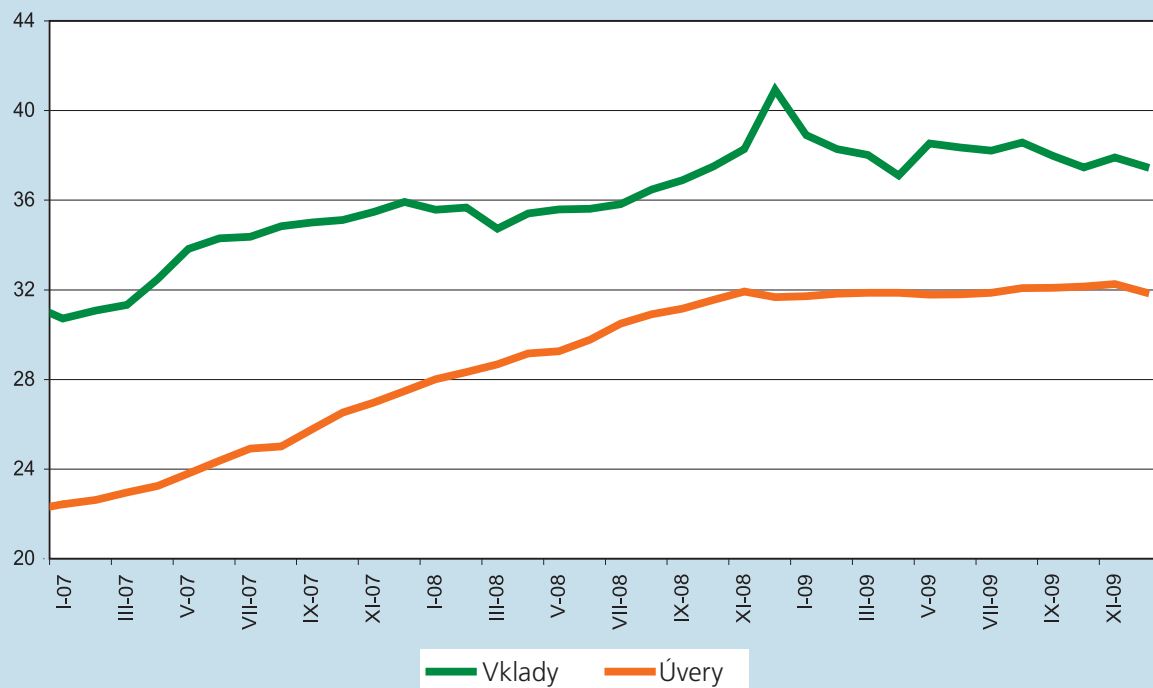
## 3M Euribor a refinančná úroková sadzba ECB



## Registrovaná miera nezamestnanosti (%)



## Vývoj objemov v bankovom sektore (mld. eur)



## Výsledky VÚB, a. s., za rok 2009

Po úspešnom prechode na novú menu euro sa uplynulý rok 2009 niesol vo VÚB banke pod vplyvom kulminujúcej ekonomickej a finančnej krízy. Už od samého začiatku roka musela banka čeliť vplyvom, ktoré postupne prinášal náhly ekonomický útlm a vysoká neistota na finančných trhoch a ktorým sa nakoniec nevyhol ani trh úverov a vkladov klientov. Aj napriek nepriaznivému vývoju prostredia sa však VÚB banke podarilo vďaka vhodne zvolenej stratégii dosiahnuť skutočne veľmi dobré výsledky.

Na trhu hypotekárneho financovania poznačeného poklesom dopytu po nehnuteľnostiach si banka dokonca dokázala posilniť vedúcu pozíciu. Napredovanie v oblasti spotrebného financovania bolo v uplynulom roku obmedzené nárastom rizík nesplácania úverov klientmi, ale podiel na trhu spotrebných úverov a úverov poskytnutých prostredníctvom kreditných kariet sa tiež podarilo zvýšiť a zároveň si zachovať najnižšiu mieru nesplácania úverov klientmi na trhu. Prepadom ekonomickej aktivity bolo rýchlejšie a silnejšie postihnuté financovanie firemnej klientely, t. j. veľkých korporátnych klientov aj malých a stredných podnikov, objem firemných úverov však v priebehu roka poklesol v celom bankovom sektore viac ako vo VÚB. V pozadí lepšieho vývoja ako na trhu nepochybne stojí firemná kultúra banky, ktorá kladie dôraz predovšetkým na spokojnosť klientov s kvalitou poskytovaných služieb a na zvyšovanie ich dôvery. Presadenie sa na trhu v prostredí silnej konkurencie si čoraz viac vyžaduje väčšiu orientáciu na klienta, čo je v čase krízy ešte viditeľnejšie. Vo VÚB banke sa prístup ku klientovi stal nevyhnutnou strategickou prioritou v rámci spoločného projektu s materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo „Počúvame Vás na 100 %“, ktorého základným cieľom je ďalšie skvalitňovanie klientskeho servisu. Preto banka pokračovala v ďalšom zlepšovaní procesov, inováciách produktov, redizajne širokej obchodnej siete pozostávajúcej z 211 retailových, 32 firemných pobočiek a 11 hypotekárnych centier či v rozvoji alternatívnych distribučných kanálov. Dôkazom úspešnej obchodnej politiky je získanie viacero cien v rôznych kategóriách súťaže Zlatá minca aj v roku 2009.

### Vklady

Objem bankových vkladov VÚB dosiahol ku koncu roka 2009 hodnotu 6,6 mld. eur, o 19 % nižšiu oproti predchádzajúcemu roku. Za týmto poklesom figurujú predovšetkým výbery vkladov verejného sektora, keď až 60 % týchto vkladov v priebehu roka z banky odišlo. Ekonomická kríza sa prejavila aj v ostatných segmentoch na depozitnom trhu. Výbery vkladov retailových klientov prevládli v uplynulom roku, keď obyvateľstvo aj živnostníci vybrali vo VÚB banke 8 % svojich vkladov. Znamená to, že i napriek historicky najnižším úrokovým mieram na trhu, si banka dokázala udržať prevažnú väčšinu vkladov uložených pred prijatím eura najmä na termínovaných účtoch. Navyše hlavne v druhej polovici roka sa dcérska spoločnosť VÚB Asset Management, správ. spol., a. s., presadila na trhu podielových fondov a dosiahla najvyšší rast spravovaných aktív na trhu, t. j. o 38 % medziročne, a nárast trhového podielu o 4 percentuálne body na 19,4 %. Na celkových depozitách prijatých od retailových klientov, vrátane úspor v podielových fondoch, sa tak banke v podstate podarilo udržať 18,5 % podiel na trhu. Kríza ešte negatívnejšie ovplyvnila firemné vklady, ktorých zostalo vo VÚB banke o 12 % menej ako pred rokom. Z takmer celej časti sa na tom podieľali vklady veľkých korporácií. Vklady malých a stredných podnikov poklesli o 5 %. Ku koncu roka 2009 pripadal VÚB banke 16 % podiel na trhu firemných vkladov.

### Elektronické bankovníctvo

VÚB banka v roku 2009 pokračovala v skvalitňovaní služieb nonstop bankingu, ku ktorým patrí služba Kontakt, Internet banking, Internet banking Plus, Mobil banking, Biznis banking a služba Multicash. K 31. 12. 2009 mala banka viac ako 665 000 klientov s aktivovanými službami nonstop bankingu. V porovnaní s rokom 2008 sme zaznamenali nárast počtu klientov s aktivovanou službou Internet banking a Mobil banking a zvýšenie počtu transakcií cez elektronické kanály o viac ako 16 %.

K najvýznamnejším zmenám v Internet bankingu za rok 2009 patria:

- poskytovanie predschválenej Flexipôžičky online cez Internet banking, bez nutnosti návštevy v pobočke,
- sprístupnenie elektronických výpisov pre FO,
- zjednodušenie procesu pri otváraní bežného alebo termínovaného účtu cez nonstop banking,
- zasielanie upozornení o nezrealizovaných platbách,
- možnosť zaslať otázku priamo cez Internet banking do banky, ak klienti potrebujú pomoc alebo radu,
- zobrazovanie tipov, ktoré odporučia alebo pripomenú služby, ktoré klientom uľahčia prácu s Internet bankingom,
- možnosť zapojiť sa do projektu Dobrý anjel, ktorý pravidelne každý mesiac pomáha rodinám s deťmi vo finančnej tiesni.

Pri skvalitňovaní služieb nezabúdame ani na klientov, ktorí s Internet bankingom začínajú. Pre nich sme pripravili demo verziu Internet bankingu. Klienti si tak v skúšobnom prostredí môžu vyskúšať prihlásenie do Internet bankingu, zadanie platobného príkazu, prezretie pohybov na účte a pod. bez pocitu, že niečo pokazia. Na stránkach banky a v každej pobočke je pre začínajúcich klientov k dispozícii sprievodca na prihlásenie do Internet bankingu a na zadanie platobného príkazu.

K zvýšeniu bezpečnosti elektronického bankovníctva VÚB v roku 2009 prispelo vydávanie nových typov čipových kariet na podpisovanie transakcií v Internet bankingu a zmeny bezpečnostných štandardov v službe e-Platby VÚB.

V uplynulom roku sme sa zamerali na vybavenie klienta v prvom kontakte tak, aby aj na zložitejšie otázky mohli byť odpovede ihneď. V Kontaktnom centre sme vytvorili predajný tím, ktorý zabezpečuje pre našich klientov možnosť zriadiť si vybrané produkty aj telefonicky (napr. flexisporenie, termínovaný účet, platobné karty) a ktorý zároveň podporuje klientov, keď prejavia záujem o naše produkty cez internetové stránky. V Kontaktnom centre sme vybavili vyše 1 milión hovorov (prichádzajúce aj odchádzajúce) a 30 000 e-mailov.

## Bankové karty

V roku 2009 sme od apríla zaviedli nové benefity ku kreditným kartám American Express. Všetci súčasní aj noví držiteľia kreditnej karty American Express Gold môžu využívať bezplatné členstvo v Priority Pass. Táto služba umožňuje bezplatný vstup do VIP salónikov na letiskách po celom svete, pričom klient môže využívať služby poskytované daným VIP salónikom (bezplatné občerstvenie, internet, TV, telefón, fax atď.). Karta American Express Gold tak opäť prináša väčší komfort našim klientom. Okrem tejto služby sme zaviedli aj službu Home Assistance, ktorá držiteľom kreditnej karty American Express Gold už v cene karty prináša poistno-asistenčné služby v podobe poistenia dokumentov, kľúčov, asistenciu pri zabuchnutí dverí alebo pomoc pri riešení havarijnej situácie. Na všetkých kreditných kartách American Express sme výrazne rozšírili cestovné poistenie. Ku kreditným kartám Blue od American Express sme od septembra 2009 zaviedli nový benefit – novým klientom počas prvých 3 mesiacov od vydania karty vrátime až 5 % zo všetkých platieb kartou v reštauráciách a v baroch.

VÚB banka v spolupráci so spoločnosťou ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a. s., pripravila novú prestížnu kreditnú kartu ING. O kreditnú kartu ING môže požiadať každý účastník doplnkového dôchodkového sporenia v ING Tatry – Sympatia. Z každej platby touto kartou VÚB banka pošle držiteľovi karty 1 % na jeho dôchodkový účet. S kartou ING si tak môže jej držiteľ šetriť na dôchodok.

Od 1. 11. 2009 sme prijali zmeny na platobných kartách vydaných pre fyzické osoby, napríklad zrušenie poplatkov za blokáciu platobných kariet a vrátenie alikvotnej časti ročného poplatku pri zrušení karty pred jej expiráciou. Naďalej sme pokračovali vo zvyšovaní bezpečnosti platobných kariet VÚB a počas celého roka sme po skončení platnosti nahrádzali nečipové karty s magnetickým prúžkom kartami s novou čipovou technológiou.

V priebehu roka 2009 bolo u obchodníkov nainštalovaných 1 338 nových EFT POS terminálov. S celkovým počtom 6 543 EFT POS terminálov si banka zabezpečila 18,4 % podiel na slovenskom trhu, pričom v objeme transakcií nám prislúcha trhový podiel približne 23 %.

Do siete bankomatov pribudlo 35 nových lokalít, čo pri zrušení 18 lokalít znamená nárast o 17 ks. S počtom 558 bankomatov banka dosiahla trhový podiel viac ako 24 %.

## Úvery

### *Obyvateľstvo – hypotekárne a spotrebné úvery*

V dôsledku krízy a útlmu na trhu nehnuteľností sa rast úverov na bývanie v roku 2009 prepadol v celom sektore viac ako dvojnásobne a v podstate rovnako sa tomu nevyhla ani VÚB banka. Celkové úvery na bývanie (vrátane tzv. amerických hypoték a bezúčelových úverov zaručených nehnuteľnosťou) v banke vzrástli o 11 %. S trhovým podielom takmer 27 % si tak v uplynulom roku udržala pozíciu lídra na trhu hypotekárneho financovania. A osobitne v hypotekárnych úveroch banka rástla rýchlejšie ako zvyšok trhu s nárastom trhového podielu až o 4 percentuálne body na 37,4 % vďaka vcelku úspešnému predaju flexihypoték v objeme 370 mil. eur. Rovnakým trendom sa vyvíjali aj spotrebné úvery, o ktoré dopyt nepoklesol až tak ako pri úveroch na bývanie, ale väčšia obozretnosť pri narastajúcom úverovom riziku nedovoľovala expandovať v spotrebných úveroch ešte viac ako o 11 %. Objem flexipôžičiek sa tak vyšplhal na takmer 460 mil. eur. Navyše naša opatrnosť a z nej vyplývajúci ešte prísnejší prístup v úverovaní sa prejavili na trhu nebankových spotrebiteľských pôžičiek, kde naša dcérska spoločnosť Consumer Finance Holding osobitne poskytla spotrebiteľom 182 mil. eur, čo predstavuje medziročný pokles o 12 %.

### *Financovanie firemnej klientely*

Negatívny vplyv prepadu ekonomiky sa ešte rýchlejšie dostavil v roku 2009 na trh firemných úverov, ale podstatne slabšie ako na celom trhu sa premietol vo VÚB banke. Kým firemné úvery poklesli v celom bankovom sektore o viac ako 3 %, vo VÚB banke sa ich objem dokonca zvýšil o 1 %, a to predovšetkým vďaka malým a stredným podnikom. Výsledkom je rast trhového podielu o 0,6 percentuálneho bodu na 14,7 %. V segmente malých a stredných podnikov banka dosiahla najlepšie výsledky pri financovaní nehnuteľností s viac ako 50 % nárastom. Nepriaznivý vývoj podstatne viac poznačil úvery poskytované veľkým firemným klientom okrem tých, ktorými sa financujú obchodné pohľadávky, ktoré vo VÚB vzrástli o viac ako 24 %. Recesia sa najvýraznejšie podpísala pod pokles vo financovaní projektov, ako aj kontokorentných, resp. ostatných termínovaných úverov.

## Tuzemský a zahraničný platobný styk

V priebehu roka 2009 sprostredkovala VÚB banka domáce platby v objeme takmer 52 mld. eur a zahraničné platby v objeme takmer 14 mld. eur, čím si udržala významné postavenie na trhu v oblasti poskytovania služieb v platobnom styku. Kým v tuzemskom platobnom styku dosiahla 16,9 % podiel na trhu, v zahraničnom styku sprostredkovala 10 % všetkých platieb realizovaných v bankovom sektore.

## Hodnotenie hospodárskej a finančnej situácie VÚB, a. s.

Na rok 2009 si banka stanovila za cieľ predovšetkým udržať poprednú pozíciu v bankovom sektore a pokračovať v trende zvyšovania efektívnosti, čo sa jej podarilo splniť. V zhoršenom prostredí poznačenom ekonomickou krízou Skupina VÚB aj napriek poklesu ziskovosti a nárastu rezerv na krytie úverového rizika potvrdila svoje vedúce postavenie na slovenskom trhu. Kým konsolidované prevádzkové výnosy poklesli o 4 %, celkové prevádzkové náklady Skupiny VÚB sa znížili o 8 %. Za poklesom ziskovosti však stoja výrazne nižšie výnosy z obchodovania na finančných trhoch predovšetkým v dôsledku prijatia eura. V ostatných výnosoch z bankových aktivít dosiahla Skupina VÚB súhrnne medziročný nárast, a to najmä vďaka rastu čistých úrokových výnosov o takmer 7 %. Banka tak uzavrela rok končiaci sa 31. 12. 2009 s mierne vyšším konsolidovaným prevádzkovým ziskom pred tvorbou opravných položiek podľa IFRS ako v predchádzajúcom roku a jej efektívnosť sa v priebehu roka poznačeného krízou výrazne zlepšila, keď pomer nákladov a výnosov klesol na 47 %.

Napredovanie na bankovom trhu bolo v uplynulom roku obmedzené z hľadiska rastu rizík na strane likvidity a splácania záväzkov klientmi a z nich vyplývajúcej obozretnosti. Pokles vkladov, hlavne v oblasti verejného sektora, ovplyvnil vývoj a zloženie aktív VÚB. Hlavne v dôsledku ich poklesu sa celkové konsolidované aktíva znížili o 12 %. Najvýznamnejšími aktívami naďalej zostali pohľadávky voči klientom s podielom už takmer 60 % na súhrnnej bilancii aktív a pasív. Banke sa podarilo posilniť pozíciu na úverovom trhu a zároveň udržať nárast miery nesplácaných úverov porovnateľne s priemerom na trhu. V porovnaní s rokom 2008 vzrástli úvery poskytnuté klientom Skupiny VÚB o 3,5 %. Banka tým zvýšila svoj podiel na trhu úverov klientom na 17,6 %. Nepochybne k tomu prispela väčšia orientácia na klienta a ešte dôkladnejší prístup k uspokojovaniu finančných potrieb klientov. VÚB tak potvrdila, že jej patrí popredné postavenie na slovenskom trhu úverov. Dcérska spoločnosť banky, Consumer Finance Holding, však poskytla o 12 % pôžičiek pre občanov menej ako pred rokom. Prísnejšie prístupy v poskytovaní úverov klientov z hľadiska posudzovania kreditného rizika nedovolili expandovať aj na tomto trhu nebankových spotrebiteľských pôžičiek. Podobne spoločnosť VÚB Leasing poskytla, najmä malým podnikom a firemnej klientele, o 19 % menej lízingových úverov.

Vplyvom ekonomickej krízy sa nevyhol ani trh depozít. Na klesajúcom trhu sa ani VÚB banka nevyhla poklesu depozít, ktoré sa medziročne prepadli o takmer 19 %. Na tomto poklese sa však v najväčšej miere podieľali pomerne nákladné vklady z verejného sektora. Kým záujem klientov o bankové vklady v kontexte úrokových mier na historických minimách sa v priebehu roka v zásade vytratil, pozornosť dokázala banka pritažnúť na trhu podielových fondov. Objem aktív spravovaných spoločnosťou VÚB Asset Management, správ. spol., a. s., bol ku koncu roka 2009 o 38 % vyšší ako pred rokom a dosiahol viac ako 800 mil. eur. Dôchodková správcovská spoločnosť VÚB Generali, d. s. s., a. s., ktorá je 50 % dcérskou spoločnosťou banky, si úspešne udržia pozíciu na trhu dôchodkového sporenia (14,5 %) a ku koncu roku spravovala aktíva v hodnote 421 mil. eur.

V porovnaní s konkurenciou sme tak dosiahli excelentné výsledky, čoho dôkazom sú tri ocenenia, a to „Best Bank in Slovakia“ udelené renomovaným časopisom Euromoney, „Bank of the Year in Slovakia“ udelené časopisom The Banker a „Banka roka“ udelené časopisom Trend. Na základe týchto ocenení sa VÚB stala najlepšou bankou roka 2009.

## Informácia o očakávanej ekonomickej a finančnej situácii na nasledujúci rok

Napriek tomu, že oživenie už je na ceste a ekonomická aktivita sa už postupne rozbieha, bankový sektor na Slovensku čaká ešte pomerne ťažký rok s veľmi neistým vývojom, rovnako ako VÚB banku, keď bude rozhodujúce zostať konkurencieschopný. Banka tak plánuje oveľa intenzívnejšie zamerať svoje aktivity na zvýšenie spokojnosti klientov. Už naštartovaný spoločný projekt s materskou spoločnosťou „Počúvame Vás na 100 %“ je práve zameraný na zvyšovanie kvality služieb a v konečnom dôsledku aj na udržiavanie trhových podielov, čo je prioritou banky v nasledujúcom roku 2010. K vyššej dôvere klientov by malo prispieť aj pokračovanie v zdokonaľovaní procesov, inovácii produktov a v prehľbovaní distribučných kanálov.

Strategickým cieľom v segmente retailových klientov zostáva zachovanie, príp. tiež zvyšovanie atraktívnosti kľúčových produktov v oblasti úverov aj vkladov. V záujme udržať si vyššiu likviditu bude banka naďalej sústreďovať zvýšenú pozornosť na dopyt po vkladových produktoch najmä zo strany obyvateľstva. Pre banku bude tiež rozhodujúca ešte vyššia konkurencieschopnosť úverových produktov na retailovom trhu.

Prioritnou oblasťou firemného bankovníctva budú v prvom rade vklady a s nimi súvisiace riadenie hotovosti, tzv. Cash Management, a platobný styk. Na klesajúcom trhu firemných vkladov je pre banku rozhodujúce posilnenie pozície.

V súčasnom prostredí zostáva nemenej významným cieľom banky optimalizovať riadenie rizík, predovšetkým úverového rizika, so zameraním na dosiahnutie čo možno najvyššej kvality aktív. Preto bude VÚB aj naďalej klásť značný dôraz na manažment rizika.

V neposlednom rade je dôležitou úlohou uchovanie dosiahnutej efektívnosti v kontrolných a podporných funkciách a procesoch. Cieľom banky je aj v roku 2010 udržať pomer prevádzkových nákladov a výnosov na uzde a tým úspešne obhájiť pozíciu najefektívnejšej banky v sektore.

Rok 2010 bude z hľadiska ekonomického vývoja, ako aj finančných trhov ešte poznačený vysokou neistotou, preto je VÚB banka nútená monitorovať a prípadne tiež prehodnocovať svoje ciele. V tomto období však už banka stále očakáva rast ziskovosti, k čomu smerujú jej obchodné ciele a priority.



## Štruktúra akcionárov VÚB, a. s.

Informácie o akcionároch banky sa uverejňujú štvrťročne, do 30 dní od konca daného štvrťroka. Uvedené údaje sú so stavom ku dňu 31. decembra 2009.

Podľa typu vlastníka	Podiel akcií v € *	Podiel v %
Intesa Sanpaolo Holding International S. A. – väčšinový vlastník	416 875 694,61	96,764
Ostatné právnické osoby	3 025 848,00	0,702
Fyzické osoby	10 917 521,20	2,534
SPOLU (základné imanie VÚB, a. s.)	<u>430 819 063,81</u>	<u>100,000</u>

Podľa štátnej príslušnosti vlastníka	Podiel akcií v € *	Podiel v %
Intesa Sanpaolo Holding International S. A. – väčšinový vlastník	416 875 694,61	96,764
Domáci akcionári	12 711 383,60	2,951
Ostatní zahraniční akcionári	1 231 985,60	0,286
SPOLU (základné imanie VÚB, a. s.)	<u>430 819 063,81</u>	<u>100,000</u>

\* Podiel akcií VÚB, a. s., v € znamená hodnotu vlastnených akcií VÚB, a. s., vyjadrenú menovitou hodnotou v eurách vynásobenú počtom vlastnených akcií.

Akcie VÚB, a. s., vlastnilo **45 742** akcionárov ku dňu 31. decembra 2009. Zahraniční akcionári pochádzajú z týchto 11 krajín: Luxembursko (96,800 %), Nemecko (0,077 %), Švajčiarsko (0,067 %), Česko (0,054 %), Rakúsko (0,047 %), Veľká Británia (0,002 %), USA (0,001 %), Rumunsko, Poľsko a Cyprus.

## Dcérske spoločnosti s väčšinovým podielom VÚB, a. s.

### **Consumer Finance Holding, a. s.**

Sídlo spoločnosti:	Hlavné nám. 12, 060 01 Kežmarok
Akcionári:	VÚB, a. s.
Podiel VÚB, a. s.	100 %
Hlavný predmet činnosti:	Poskytovanie nebankových úverov
Tel.:	052/7861 760
Fax:	052/7861 764
Riaditeľ:	Ing. Jaroslav Kiska

### **VÚB Asset Management, správ. spol., a. s.**

Sídlo spoločnosti:	Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava
Akcionári:	VÚB, a. s.
Podiel VÚB, a. s.	100 %
Hlavný predmet činnosti:	Kolektívne investovanie, správa a riadenie portfólia
Tel.:	02/5055 2839
Fax:	02/5441 0583
Riaditeľ:	Ing. RNDr. Marián Matušovič, PhD.

### **VÚB Leasing, a. s.**

Sídlo spoločnosti:	Mlynské nivy 1, 820 05 Bratislava
Akcionári:	VÚB, a. s. a Prvá slovenská investičná skupina, a. s.
Podiel VÚB, a. s.	70 % (od 9. februára 2010 100%)
Hlavný predmet činnosti:	Finančný a operačný lízing
Tel.:	02/5020 1211
Fax:	02/5542 3176
Riaditeľ:	Ing. Martin Rajec (od 15. februára 2010 Ing. Miloš Bikár, PhD.)

### **VÚB Factoring, a. s.**

Sídlo spoločnosti:	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava
Akcionári:	VÚB, a. s.
Podiel VÚB, a. s.	100 %
Hlavný predmet činnosti:	Faktoringové a forfaitingové obchody
Tel.:	02/5055 2784
Fax:	02/5055 2012
Riaditeľ:	Ing. Dušan Čižmárik

### **Recovery, a. s.**

Sídlo spoločnosti:	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava
Akcionári:	VÚB, a. s.
Podiel VÚB, a. s.	100 %
Hlavný predmet činnosti:	Správa, vymáhanie a odkupovanie pohľadávok
Tel.:	02/4856 8616
Fax:	02/4342 7997
Riaditeľ:	Ing. Dionýz Földes

### **VÚB Poistovacia maklér, s. r. o.**

Sídlo spoločnosti:	Miletičova 1, 821 08 Bratislava
Akcionári:	VÚB, a. s. a Prvá slovenská investičná skupina, a. s.
Podiel VÚB, a. s.	70 % (od 9. februára 2010 100%)
Hlavný predmet činnosti:	Sprostredkovanie poistenia
Tel.:	02/5020 1211
Fax:	02/5542 3176
Konatelia:	Ing. Martin Rajec a Ing. Vladimír Bilčík (od 15. februára 2010 Ing. Miloš Bikár, PhD. a Ing. Marian Bonk)

### **VÚB Leasingová, a. s., v likvidácii**

Sídlo spoločnosti:	Dunajská 24, 812 38 Bratislava
Akcionári:	VÚB, a. s.
Podiel VÚB, a. s.	100 %
Hlavný predmet činnosti:	Lízingové obchody
Tel.:	02/4856 8616
Fax:	02/4342 7997
Riaditeľ:	Ing. Dionýz Földes

## Vyhľadania o dodržiavaní zásad Zjednoteného kódexu správy a riadenia spoločnosti

Riadiace orgány spoločnosti Všeobecná úverová banka, a. s., sa zaviazali k všeobecnému zvyšovaniu úrovne corporate governance a prijali Zjednotený kódex správy a riadenia spoločnosti (ďalej ako „Kódex“) v dolu uvedenom rozsahu na základe odporúčaní Úradu pre finančný trh a Burzy cenných papierov v Bratislave. Predstavenstvo a dozorná rada sa zaviazali prijímať opatrenia za účelom úplnej implementácie princípov Kódexu.

### A. Organizácia spoločnosti

#### Orgánmi VÚB, a. s., sú:

- a) valné zhromaždenie;
- b) dozorná rada;
- c) predstavenstvo.

#### Valné zhromaždenie

Najvyšším rozhodovacím orgánom spoločnosti je valné zhromaždenie. Rozhoduje o otázkach, ktoré kogentné ustanovenia právnych predpisov a Stanovy VÚB, a. s., zverujú do pôsobnosti valného zhromaždenia. Riadne valné zhromaždenie spoločnosti sa v roku 2009 konalo dňa 7. apríla 2009. Na tomto zasadnutí akcionári schválili výročnú správu VÚB, a. s., za rok 2008, riadnu individuálnu účtovnú závierku zostavenú podľa Medzinárodných štandardov finančného vykazovania a konsolidovanú účtovnú závierku zostavenú podľa Medzinárodných štandardov finančného vykazovania za predchádzajúci rok tak, ako ich predložilo predstavenstvo banky. Valné zhromaždenie zvolilo Lászlóa Töröka za podpredsedu Dozornej rady VÚB, a. s. Na tomto poste nahradil odchádzajúceho Ezia Salvaia, ktorý sa vzdal funkcie podpredsedu dozornej rady a valné zhromaždenie to vzalo na vedomie. Rozhodlo tiež o rozdelení zisku za rok 2008 v celkovej výške 144 810 695,08 EUR na prídel do nerozdeleného zisku v celej sume 144 810 695,08 EUR podľa návrhu predstavenstva banky.

#### Dozorná rada

##### Členovia dozornej rady v roku 2009

##### **György Surányi – predseda dozornej rady**

- regionálny manažér úseku Zahraničných dcérskych bánk, Intesa Sanpaolo, Taliansko – rezident bývalý guvernér Maďarskej centrálnej banky

##### **Ezio Salvai – podpredseda dozornej rady (do 7. apríla 2009)**

- predseda Predstavenstva Banky Koper, Slovinsko

##### **László Török – podpredseda dozornej rady (od 7. apríla 2009 do 1. októbra 2009)**

- v súčasnosti nezávislý, predtým bývalý generálny riaditeľ CIB Banky, Maďarsko

##### **Adriano Arietti – člen dozornej rady**

- v súčasnosti nezávislý, predtým riaditeľ Firemného rozvoja, úsek Zahraničných dcérskych bánk, Intesa Sanpaolo, Taliansko

#### **Paolo Grandi – člen dozornej rady**

- riaditeľ Generálneho sekretariátu Dozornej rady banky, Intesa Sanpaolo, Taliansko

#### **Paolo Sarcinelli – člen dozornej rady**

- riaditeľ útvaru pre Úvery, úsek Zahraničných dcérskych bánk, Intesa Sanpaolo, Taliansko

#### **Massimo Pierdicchi – člen dozornej rady**

- riaditeľ odboru Región južnej a východnej Európy, úsek Zahraničných dcérskych bánk, Intesa Sanpaolo, Taliansko

#### **Jana Finková – členka dozornej rady**

- zástupkyňa zamestnancov

#### **Ján Gallo – člen dozornej rady**

- zástupca zamestnancov

#### **Juraj Jurenka – člen dozornej rady**

- zástupca zamestnancov

#### **Dozorná rada posudzuje najmä:**

- a) návrh predstavenstva na ukončenie obchodovania s akciami spoločnosti na burze a rozhodnutie o tom, že prestáva byť verejnou akciovou spoločnosťou;
- b) informáciu predstavenstva o zásadných zámeroch obchodného vedenia spoločnosti na budúce obdobie a o predpokladanom vývoji stavu majetku, financií a výnosov VÚB, a. s.;
- c) správu predstavenstva o stave podnikateľskej činnosti a majetku spoločnosti s predpokladaným vývojom.

#### **Dozorná rada schvaľuje na návrh predstavenstva najmä:**

- a) štatút predstavenstva, ktorý určí najmä rozdelenie právomocí a zodpovedností členov predstavenstva, vymedzenie významných finančných a obchodných transakcií VÚB, a. s., významných prevodov vlastníctva k nehnuteľnému majetku VÚB, a. s., významného získania a scudzenia majetkových účastí vrátane majetkových vkladov do obchodných spoločností, družstiev a iných spoločností, podliehajúcich schváleniu dozornou radou, delegovanie právomocí na nižšie riadiace zložky a udeľovanie prokúry;
- b) akékoľvek zvýšenie alebo zníženie základného imania VÚB, a. s.;
- c) akúkoľvek významnú zmenu povahy podnikateľskej činnosti VÚB, a. s., alebo spôsobu, ktorým sa uskutočňuje podnikateľská činnosť VÚB, a. s., pokiaľ nie je už schválená v dokumente o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v príslušnom roku;
- d) zásady odmeňovania vedúcich zamestnancov, ktorí priamo zodpovedajú predstavenstvu a dozornej rade, členov predstavenstva, ako aj členov dozornej rady;
- e) materiálne zvýhodnenia členov predstavenstva a im blízkych osôb;
- f) zmluvy o výkone funkcie členov predstavenstva.

#### **Všeobecne**

1. Členov dozornej rady volí valné zhromaždenie spoločnosti. Predstavenstvo VÚB, a. s., volí dozorná rada.
2. Ďalej uvedené životopisné údaje obsahujú informácie o odbornej spôsobilosti členov dozornej rady a predstavenstva vo sfére financií a bankovníctva, ako aj informácie o ich skúsenostiach z praxe, ktoré sú zárukou efektívneho riadenia spoločnosti.

3. Všetci členovia predstavenstva a dozornej rady majú včasný prístup ku všetkým relevantným informáciám. Počas finančného roka 2009 zasadalo Predstavenstvo VÚB, a. s., 28-krát (z toho 25 riadnych zasadnutí a 3 mimoriadne). Dozorná rada VÚB, a. s., zasadala počas finančného roka 2009 celkovo 4-krát. Písomnosti s podrobnými informáciami sú distribuované v dostatočnom predstihu – pre predstavenstvo spravidla 3 pracovné dni, pre dozornú radu 2 týždne pred termínom zasadnutia, aby sa zabezpečila schopnosť členov dozornej rady a predstavenstva vynášať kvalifikované rozhodnutia v jednotlivých záležitostiach. V prípade potreby sa konajú prezentácie na podporu jednotlivých písomností.
4. V súčasnosti ani jeden z členov dozornej rady nie je členom Predstavenstva VÚB, a. s., ani nezastáva inú významnú riadiacu funkciu v banke. S výnimkou členov dozornej rady zvolených zamestnancami člen dozornej rady nesmie byť zamestnancom VÚB, a. s.
5. Banka má sekretariát, ktorého zamestnanci sa zúčastňujú na všetkých zasadaniach predstavenstva, dozornej rady a bankových výborov a sú zodpovední za vyhotovenie a distribúciu zápisnice z týchto zasadnutí. Okrem toho zabezpečujú príslušné školenia a uvedenie do funkcie pre nových členov.

## Predstavenstvo

### 1. Členovia predstavenstva v roku 2009:

Ignacio Jaquotot	predseda predstavenstva
Elena Kohútiková	členka predstavenstva
Tomislav Lazarić	člen predstavenstva (od 1. februára 2009)
Jonathan Locke	člen predstavenstva (do 28. februára 2009)
Domenico Cristarella	člen predstavenstva
Daniele Fanin	člen predstavenstva
Jozef Kausich	člen predstavenstva
Dinko Lucić	člen predstavenstva (do 31. januára 2009)
Silvia Púchovská	členka predstavenstva
Alexander Resch	člen predstavenstva

#### **Ignacio Jaquotot – predseda Predstavenstva a generálny riaditeľ VÚB, a. s.**

Ignacio Jaquotot nastúpil na post predsedu Predstavenstva a generálneho riaditeľa Všeobecnej úverovej banky, a. s., v júli 2007. Ignacio Jaquotot pôsobí v rámci Skupiny Intesa Sanpaolo (predtým Banca Intesa) už od roku 1984. Najprv na poste zástupcu riaditeľa pobočky v pobočke bývalej Banca Commerciale Italiana v Madride a neskôr ako riaditeľ pobočky tej istej banky v Barcelone. V roku 1999 bol vyslaný do Južnej Ameriky, kde pôsobil ako generálny riaditeľ Banco Sudameris Uruguay, následne v Banco Sudameris Chile a Banco Sudameris Paraguay. V Čile a Paraguaji sa podieľal na reštrukturalizácii prevádzky bánk a pôsobil ako miestny koordinátor v procesoch ich predaja.

#### **Elena Kohútiková – členka predstavenstva a zástupkyňa generálneho riaditeľa pre podporu**

Elena Kohútiková bola vymenovaná za členku predstavenstva a vrchnú riaditeľku pre úsek Finančných a kapitálových trhov v októbri 2006. Na poste vrchnej riaditeľky pre úsek Finančných a kapitálových trhov prestala pôsobiť v roku 2009, keď bola vymenovaná za zástupkyňu generálneho riaditeľa pre podporu. Od r. 1994 do r. 2000 zastávala funkciu členky Bankovej rady NBS. Od r. 2000 do r. 2006 zastávala post viceguvernerky NBS, kde bola zodpovedná za riadenie menovej politiky, operácií na voľnom trhu, za riadenie devízových aktív a manažment rizika, za riadenie úseku informatiky a odboru výskumu. Centrálnu banku navonok zastupovala v Európskej komisii vo Výbore pre ekonomickú a finančnú politiku (EFC), bola členkou Výboru pre medzinárodné vzťahy v Európskej centrálnej banke (IRC), alternátom guvernera NBS v Generálnej rade Európskej centrálnej banky a Svetovej banky a tiež členkou Výboru OECD pre ekonomickú politiku. Do bankovej sféry vstúpila prostredníctvom Štátnej banky československej, kde pôsobila v rokoch 1990 až 1993, po 8 rokoch ekonomickej výskumnej práce v Ekonomickom ústave SAV v Bratislave, kde pôsobila od r. 1982.

**Tomislav Lazarić – člen predstavenstva, zástupca generálneho riaditeľa pre obchod a vrchný riaditeľ úseku Retailové bankovníctvo** (od 1. februára 2009)

Tomislav Lazarić bol vymenovaný do funkcie zástupcu generálneho riaditeľa pre obchod, člena Predstavenstva VÚB, a. s., a vrchného riaditeľa úseku Retailové bankovníctvo vo februári 2009. Pred príchodom do VÚB banky pôsobil vo funkcii zástupcu generálneho riaditeľa a člena Predstavenstva spoločnosti Privredna banka Zagreb (PBZ). Pred rokom 1997 zastával funkciu vedúceho útvaru pre výskum a rozvoj v Raiffeisenbank Austria v Chorvátsku, kde mal na starosti štúdie a analýzy pre retailové bankovníctvo.

**Jonathan Locke – člen predstavenstva, zástupca generálneho riaditeľa** (do 28. februára 2009)

Jonathan Locke bol vymenovaný za člena Predstavenstva VÚB, a. s., a zároveň vrchného riaditeľa úseku Riadenie rizík banky v auguste 2003. Do funkcie zástupcu generálneho riaditeľa bol vymenovaný v júli 2007. Na uvedených postoch pôsobil vo VÚB, a. s., do 28. februára 2009. Predtým, než pôsobil vo VÚB, a. s., bol Jonathan Locke partnerom v spoločnosti Deloitte & Touche v Českej republike. Svoje skúsenosti najmä v oblasti financií a rizika získal počas 15-ročného pôsobenia vo finančných inštitúciách, z toho posledných 10 rokov v strednej a vo východnej Európe a v Rusku.

**Domenico Cristarella – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Financovanie, plánovanie a kontroling**

Domenico Cristarella pôsobí vo funkcii vrchného riaditeľa úseku Financovanie, plánovanie a kontroling od decembra 2001. Domenico Cristarella prišiel z medzinárodnej divízie milánskej centrálnej Banca Commerciale Italiana (BCI), kde od roku 1998 pôsobil vo funkcii vedúceho pracovníka zodpovedného za prípravu rozpočtu a za analýzu výkonnosti pre celú zahraničnú sieť BCI – dcérske spoločnosti, pobočky a zastupiteľstvá. Domenico Cristarella strávil väčšinu svojho profesionálneho života s talianskou bankovou Skupinou BCI (teraz Intesa Sanpaolo). Pôvodne začínal v turínskej pobočke, kde nastúpil v roku 1970. V roku 1976 začal pracovať na ústredí na úseku organizácie a v roku 1978 získal svoje prvé poverenie v zámorí ako zástupca finančného riaditeľa BCI Singapore a následne bol vymenovaný za finančného riaditeľa pobočiek BCI v Abu Dhabi, Tokiu a v New Yorku. V roku 1993 bol vymenovaný za vedúceho povereného prípravou rozpočtu a analýzou výkonnosti pre zahraničné dcérske spoločnosti a za finančného riaditeľa Comit Holding International v Luxemburgu.

**Daniele Fanin – člen predstavenstva a riaditeľ pobočky VÚB v Prahe**

V júli 2008 vymenovala Dozorná rada VÚB banky za nového člena Predstavenstva VÚB banky Danieleho Fanina. Daniele Fanin od júna pôsobí ako riaditeľ pobočky VÚB v Prahe, ktorá v súčasnosti poskytuje široký rozsah bankových služieb domácim a medzinárodným spoločnostiam so sídlom v Českej republike. Vyštudoval právo (1982) a politické vedy (1987) na univerzite v Padove. Po ukončení štúdia začal v roku 1982 pracovať pre dve právnické firmy zamerané na občianske a pracovné právo. O dva roky neskôr začal budovať svoju kariéru v Banca Commerciale Italiana, ktorá sa neskôr spojila a vytvorila banku Intesa Sanpaolo, najprv v domácej sieti a od roku 1989 na ústredí ako oblastný riaditeľ pre francúzsky hovoriace krajiny, Francúzsko, Belgicko a Luxembursko. Od roku 1991 pracoval v pobočke v Londýne, bol zodpovedný za talianske obchodné aktivity v rámci Veľkej Británie a v roku 1995 prevzal vedenie pobočky v Abu Dhabi a jej kľúčovú úlohu pre Skupinu v oblasti Zálivu. Od roku 2003 do roku 2007 pôsobil vo funkcii generálneho riaditeľa maďarskej pobočky Central-European International Bank (CIB Bank), Budapešť (100 % dcérska spoločnosť Intesa Sanpaolo, bývalá Banca Intesa, predtým IntesaBci) a po krátkom pôsobení v Rumunsku vedie pražskú pobočku VÚB.

**Jozef Kausich – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Firemné bankovníctvo**

Jozef Kausich pôsobí vo funkcii vrchného riaditeľa úseku Firemné bankovníctvo vo VÚB, a. s., od apríla 2005. Jeho banková prax pochádza hlavne z oblastí fúzií a akvizícií bánk, ako aj z úverových analýz a úverového rozhodovacieho procesu. Od roku 1996 pôsobil v Tatra banke ako firemný konzultant v pobočke a od roku 1997 v tejto funkcii pokračoval na ústredí Bank Austria – Creditanstalt Slovakia. V roku 2001 začal pôsobiť v novovzniknutej HVB Bank Slovakia vo funkcii riaditeľa odboru veľkých zákazníkov a vývoja nových produktov. Napokon zastával post riaditeľa odboru Firemných klientov.



**Dinko Lucić – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Retailové bankovníctvo** (do 31. januára 2009)

Dinko Lucić bol vymenovaný za člena Predstavenstva VÚB, a. s., a zároveň vrchného riaditeľa úseku Retailové bankovníctvo v januári 2007. Na uvedených postoch pôsobil do 31. januára 2009. Predtým pôsobil ako vrchný riaditeľ a riaditeľ pre oblasť marketingu v Privrednej banke Zagreb. V Privrednej banke Zagreb pracoval od roku 1999, kde riadil dve divízie – Divíziu pre rozvoj vzťahov s klientmi a marketing a Divíziu predstavenstva pre firemnú kultúru. Okrem toho zastával funkciu zástupcu predsedu Dozornej rady spoločnosti PBZ Building Society a člena Dozornej rady spoločnosti PBZ Card.

**Silvia Púchovská – členka predstavenstva a vrchná riaditeľka úseku Ľudské zdroje**

Silvia Púchovská pôsobí vo funkcii členky Predstavenstva VÚB, a. s., a zároveň vrchnej riaditeľky úseku Ľudské zdroje od februára 2008. V rokoch 2003 – 2007 pracovala ako riaditeľka úseku Ľudské zdroje firmy Emerson najskôr v Novom Meste nad Váhom, potom v Moskve. V rámci svojej funkcie zabezpečovala výkazníctvo pre centrálu Emerson v St. Louis, koordinovala ľudské zdroje spoločnosti Emerson Process Management a jej akvizícií v SNŠ a v pobaltských krajinách a riadila všetky záležitosti týkajúce sa ľudských zdrojov vo východnej Európe. Ako vedúca personalistiky a vzdelávania v Generali Poistovni, a. s., bola v rokoch 1999 – 2003 zodpovedná za reguláciu interných predpisov, náborovú činnosť, systém odmeňovania a za vzdelávanie zamestnancov na Slovensku. V rokoch 1993 – 1999 zastávala funkciu manažérky školení a projektovej manažérky v Jägers Training & Consultancy, s. r. o., kde zabezpečovala predaj školiacich programov, bola školiteľkou a riadila rôzne vzdelávacie projekty.

**Alexander Resch – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Riadenie rizík**

V apríli 2008 vymenovala Dozorná rada VÚB banky za člena Predstavenstva VÚB banky Alexandra Rescha, ktorý bol dovtedy podpredsedom Predstavenstva dcérskej spoločnosti VÚB – Consumer Finance Holding. Alexander Resch sa zároveň stal vrchným riaditeľom úseku Riadenie rizík. Vyštudoval ekonomiku na Università Cattolica del Sacro Cuore v Miláne. Po ukončení štúdia začal v roku 1996 pracovať ako finančný kontrolór v spoločnosti Bankhaus LÖbbecke & Co., patriacej do Skupiny Cariplo, ktorá bola jednou zo zakladajúcich bánk spoločnosti Banca Intesa (dnes Intesa Sanpaolo). V roku 1999 sa stal riaditeľom pre plánovanie, kontroľovanie a reporting a od roku 2002 sa na poste výkonného riaditeľa jeho zodpovednosť rozšírila aj na oblasti manažmentu rizík, implementácie IFRS a Basel II. V rokoch 2004 – 2005 bol vo VÚB banke zodpovedný za akvizíciu skupiny spoločností splátkového predaja TatraCredit a po jej ukončení sa stal podpredsedom Predstavenstva a finančným riaditeľom novovzniknutej spoločnosti Consumer Finance Holding, a. s., v Poprade. Od roku 2007 bol v CFH zodpovedný za oblasť riadenia rizík a prevádzku.

**2. Predstavenstvo riadi činnosť VÚB, a. s., a rozhoduje o všetkých záležitostiach VÚB, a. s., pokiaľ nie sú právnymi predpismi alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti iných orgánov. Predstavenstvo najmä:**

- a) vykonáva rozhodnutia valného zhromaždenia a dozornej rady;
- b) zabezpečuje vedenie predpísaného účtovníctva a inej evidencie, obchodných kníh a ostatných dokladov VÚB, a. s.;
- c) spravuje register emitenta cenných papierov;
- d) predkladá valnému zhromaždeniu po predchádzajúcom súhlase a na odporúčanie dozornej rady na schválenie:
  - zmenu stanov;
  - návrhy na zvýšenie a zníženie základného imania a na vydanie dlhopisov;
  - riadnu, mimoriadnu alebo konsolidovanú účtovnú závierku;
  - návrhy na rozdelenie súčasného alebo nerozdeleného zisku z minulých rokov a/alebo návrhy na úhradu neuhradených strát z bežného roku alebo z minulých rokov;
  - výročnú správu.

## B. Vzťahy medzi spoločnosťou a jej akcionármi

1. Banka dodržiava ustanovenia Obchodného zákonníka, týkajúce sa ochrany práv akcionárov, ako aj ustanovenia o včasnom poskytovaní všetkých relevantných informácií o spoločnosti a ustanovenia o zvolávaní a vedení jej valných zhromaždení.
2. Spoločnosť dodržiava zásadu rovnakého prístupu k informáciám voči všetkým akcionárom v zmysle Kódexu.

## C. Zverejňovanie informácií a transparentnosť

1. Banka uplatňuje prísne pravidlá v oblasti ochrany dôverných informácií, vedie a pravidelne aktualizuje zoznam osôb s prístupom k dôverným informáciám.
2. Členovia predstavenstva a dozornej rady nemajú žiadnu osobnú zainteresovanosť na obchodných aktivitách banky. Banka dodržiava ustanovenia zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách (ďalej ako „zákon o bankách“) v znení neskorších predpisov, týkajúce sa poskytovania obchodov osobe s osobitným vzťahom k banke. V zmysle zákona o bankách sa na uzatvorenie takého obchodu vyžaduje jednomyselný súhlas všetkých členov predstavenstva prijatý na základe písomného rozboru príslušného obchodu; z rozhodovania je vylúčená osoba, ktorej sa uvedený obchod týka. Banka nevykonáva s osobami, ktoré k nej majú osobitný vzťah, obchody, ktoré by sa vzhľadom na svoju povahu, účel alebo riziko nevykonali s ostatnými klientmi.
3. Banka dodržiava Kódex, ako aj pravidlá Burzy cenných papierov v Bratislave, ktoré upravujú zverejňovanie všetkých podstatných informácií. Dodržiavanie uvedených predpisov zo strany spoločnosti zabezpečuje všetkým akcionárom a potenciálnym akcionárom prístup k informáciám o finančnej situácii, o hospodárskych výsledkoch, vlastníctve a o riadení spoločnosti, na základe čoho môžu urobiť kvalifikované investičné rozhodnutia.
4. Spoločnosť aktívne podporuje konštruktívny dialóg s inštitucionálnymi investormi a zabezpečuje včasné informovanie všetkých akcionárov o konaní valných zhromaždení a o oznamoch prostredníctvom vlastnej internetovej stránky. Tým umožňuje tak zahraničným, ako aj domácim investorom, aktívnu účasť.
5. Banka ešte v roku 2008 implementovala zmeny vyplývajúce z novej právnej úpravy – novely zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch (ďalej ako „zákon o cenných papieroch“), v európskom kontexte tzv. MiFID (Markets in Financial Instruments Directive) a pokračovala v aktivitách smerujúcich k ochrane investora a k upevneniu dôvery klientov pri poskytovaní investičných služieb. Podstata MiFID spočíva v kategorizácii klientov podľa ich vedomostí a skúseností s investovaním, v povinnosti poskytnúť klientom investičnú službu za najlepších možných podmienok pre daný produkt (best execution), vo zvýšených požiadavkách na transparentnosť trhu a na organizáciu banky ako obchodníka s cennými papiermi, ktoré majú zabezpečiť vnútorné kontrolné mechanizmy a predchádzanie konfliktu záujmov.
6. Banka už od novembra 2007 informuje prostredníctvom internetovej stránky investorskú verejnosť o obchodoch uzavretých s kótovanými akciami a dlhopismi.
7. Banka už od 1. 11. 2009 poskytuje platobné služby podľa nového zákona o platobných službách a tzv. PSD (Payment Services Directive), ktorý však v SR nadobudol účinnosť až 1. 12. 2009. Cieľom nového zákona je o. i. poskytnúť rovnako vysokú úroveň prehľadných informácií o platobných službách tak, aby spotrebiteľia mohli prijímať obchodné rozhodnutia a nakupovať v rámci celej Európskej únie. V záujme transparentnosti sa stanovujú harmonizované požiadavky nevyhnutné na zabezpečenie poskytnutia potrebných a dostatočných informácií užívateľom platobných služieb, ktoré sa týkajú zmluvy o poskytovaní platobných služieb a platobných transakcií. Zámerom novej právnej úpravy je podpora hladkého fungovania jednotného európskeho trhu v oblasti platobných služieb.

## **D. Výbor pre audit, Nominačný výbor a Výbor pre odmeňovanie**

Kódex predpokladá ustanovenie Výboru pre audit, Nominačného výboru a Výboru pre odmeňovanie za účelom zabezpečenia efektívnej vnútornej kontroly a zodpovednosti v rámci spoločnosti.

Výbor pre audit mal k 31. 12. 2009 troch vymenovaných členov vrátane predsedu, ktorý bol aj členom dozornej rady. Výbor pre audit zasadá minimálne štyrikrát ročne. Zležitosti, ktoré sú predmetom jeho rokovania, sa týkajú predovšetkým finančných výkazov, vnútorného systému kontrol, externých auditov a dodržiavania predpisov a vykazovacích zodpovedností. Výbor pre audit môže prizývať na svoje zasadnutia aj externého audítora banky.

Kontrolnú funkciu vykonáva odbor Vnútornej kontroly a auditu, ktorého práva a povinnosti, okrem tých definovaných zákonom, určuje dozorná rada. Dozorná rada tiež volí členov predstavenstva, jej odporúčanie a predchádzajúci súhlas sú podmienkou na vymenovanie alebo odvolanie riaditeľa odboru Vnútornej kontroly a vnútorného auditu, ako aj na stanovenie odmeňovania prislúchajúceho týmto funkciám. Banka nezriadila Nominačný výbor vzhľadom na to, že jeho pôsobnosť vykonávajú iné bankové orgány, resp. útvary v rámci organizačnej štruktúry.

Výbor pre odmeňovanie bol založený na zasadnutí predstavenstva v júni 2008. V súčasnosti má 5 vymenovaných členov vrátane generálneho riaditeľa VÚB banky. Výbor pre odmeňovanie zasadá 2-krát ročne a schvaľuje záležitosti týkajúce sa stanovenia a vyhodnotenia KPI, úprav miezd, odmeňovania zamestnancov, nominácií do Retenčného programu a zmien v politike hodnotenia výkonu.

## **E. Prístup spoločnosti k akcionárom**

Spoločnosť si plní riadne a včas všetky povinnosti vyplývajúce jej zo zákona voči akcionárom, ako aj voči zamestnancom, veriteľom a dodávateľom.

# Základné ukazovatele

## Vybrané ukazovatele (v tisícoch eur)

	Individuálna účtovná zvierka zostavená podľa IFRS			Konsolidovaná účtovná zvierka zostavená podľa IFRS		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007
<b>Výkaz o finančnej situácii</b>						
Úvery poskytnuté klientom	5 549 836	5 262 286	3 980 983	5 863 647	5 667 718	4 315 877
Vklady a úvery od klientov	6 613 327	8 131 184	6 809 300	6 609 926	8 129 757	6 813 981
Vlastné imanie	963 790	811 505	726 954	986 394	838 725	730 454
Aktíva spolu	9 550 173	10 853 851	9 132 991	9 852 397	11 232 332	9 445 892
<b>Výkaz ziskov a strát</b>						
Prevádzkové výnosy	419 918	418 130	364 499	481 183	500 860	428 065
Prevádzkové náklady	(190 135)	(203 746)	(192 910)	(228 124)	(247 881)	(226 004)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	229 783	214 384	171 589	253 059	252 979	202 061
Prevádzkový zisk	162 187	177 692	150 597	160 029	206 709	172 871
Čistý zisk za rok	146 240	144 811	116 188	141 671	168 489	134 994

Komerčné ukazovatele	2009	2008
Bankomaty	558	541
EFT POS terminály	6 543	5 928
Platobné karty	1 290 415	1 232 999
Kreditné karty	408 812	354 349
Hypotekárne úvery (tisíc €)	2 114 581	1 907 392
Spotrebné úvery (tisíc €)	600 503	536 641
Počet zamestnancov (Skupina VÚB)	3 959	4 111
Počet odbytových miest	254	259


### Rating (stav k 31. decembru 2009)

#### Moody's

Dlhodobé vklady	A1
Krátkodobé vklady	P-1
Finančná sila	C-

# Konsolidovaná účtovná zvierka

zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného vykazovania a Správa nezávislého audítora  
za rok končiaci sa 31. decembra 2009



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Hodžova námestie 1A  
811 06 Bratislava  
Slovenská republika  
Tel: +421 2 3333 9111  
Fax: +421 2 3333 9222  
www.ey.com/sk

### Správa nezávislého audítora

Akcionárom spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej zvierky spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s. („banka“) a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej pozícii k 31. decembru 2009 a konsolidované výkazy komplexných ziskov a strát, zmliev vlastného imania a peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a sumarizáciu významných účtovných zásad a poznámky.

#### Zodpovednosť štatutárneho orgánu banky

Štatutárny orgán banky je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej zvierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu účtovnej zvierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

#### Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú zvierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná zvierka neobsahuje významné nesprávnosti.

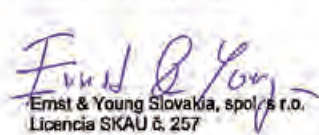
Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a informáciách vykázaných v účtovnej zvierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej zvierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika auditor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej zvierky, aby mohol navrhnúť vhodné audítorské postupy, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol skupiny. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom banky, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej zvierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočné a primerané východisko pre náš názor.

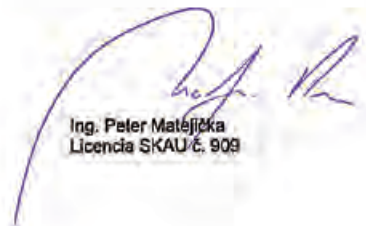
#### Názor

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná zvierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu skupiny k 31. decembru 2009 a výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za uvedený rok v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

26. februára 2010  
Bratislava, Slovenská republika



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 257



Ing. Peter Matějčka  
Licencia SKAU č. 909

Kancelária za Slovensko Ernst & Young Global Limited  
Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., IČO: 35 840 463, zapsaná v Obchodnom  
registri Slovenskej republiky Bratislava I, podnik. sídlo: Hodžova nám. 1A  
a v zariadení audítora v Bratislave, Slovensko, licencia audítora č. 257.

# Konsolidovaný výkaz o finlačnej situácii k 31. decembru 2009

(v tisícoch eur)

	Pozn.	2009	2008
<b>Majetok</b>			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	238 503	505 030
Pohľadávky voči bankám	5	168 744	1 437 286
Finančný majetok na obchodovanie	6	164 812	791 204
Derivátové finančné nástroje	7	42 783	60 961
Finančný majetok na predaj	8	995 561	265 048
Dlhodobý majetok na predaj	15	–	1 705
Úvery poskytnuté klientom	9	5 863 647	5 667 718
Investície držané do splatnosti	11	2 046 247	2 199 632
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	12	5 620	5 163
Nehmotný majetok	13	47 022	56 419
Goodwill	14	29 305	29 355
Hmotný majetok	15	164 104	182 305
Splatné daňové pohľadávky	20	6 036	–
Odložené daňové pohľadávky	20	47 834	8 490
Ostatný majetok	16	32 179	22 016
		<u>9 852 397</u>	<u>11 232 332</u>
<b>Závazky</b>			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	17	796 345	915 729
Derivátové finančné nástroje	7	52 471	52 471
Vklady a úvery od klientov	18	6 609 926	8 129 757
Emitované dlhové cenné papiere	19	1 298 075	1 137 999
Splatné daňové záväzky	20	–	26 690
Rezervy	21	25 111	30 165
Ostatné záväzky	22	84 075	100 796
		<u>8 866 003</u>	<u>10 393 607</u>
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	23	430 819	430 794
Emisné ážio	23	13 368	13 368
Rezervné fondy		94 248	84 406
Nerozdelený zisk		447 959	310 157
		<u>986 394</u>	<u>838 725</u>
		<u>9 852 397</u>	<u>11 232 332</u>
Podsúvahové položky	24	<u>2 327 063</u>	<u>2 293 436</u>

Poznámky na stranách 31 až 103 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo predstavenstvo banky dňa 26. februára 2010.



**Ignacio Jaquotot**  
predseda predstavenstva



**Domenico Cristarella**  
člen predstavenstva

# Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2009 (v tisícoch eur)

	Pozn.	2009	2008
Úrokové a obdobné výnosy		504 509	574 085
Úrokové a obdobné náklady		(144 867)	(237 484)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	25	359 642	336 601
Výnosy z poplatkov a provízií		126 314	131 522
Náklady na poplatky a provízie		(29 093)	(26 830)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	26	97 221	104 692
Čistý zisk z finančných operácií	27	11 152	41 545
Ostatné prevádzkové výnosy	28	13 167	16 950
Výnosy z dividend		1	1 072
<b>Prevádzkové výnosy</b>		481 183	500 860
Mzdy a odmeny zamestnancom	29	(97 129)	(97 773)
Ostatné prevádzkové náklady	30	(87 741)	(105 561)
Odpisy nehmotného majetku	13	(20 532)	(21 222)
Odpisy hmotného majetku	15	(22 722)	(23 325)
<b>Prevádzkové náklady</b>		(228 124)	(247 881)
<b>Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek</b>		253 059	252 979
Opravné položky k finančnému majetku	31	(93 030)	(46 270)
<b>Prevádzkový zisk</b>		160 029	206 709
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov		499	346
<b>Zisk pred zdanením</b>		160 528	207 055
Daň z príjmov	32	(18 857)	(38 566)
<b>ČISTÝ ZISK ZA ROK</b>		141 671	168 489
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:</b>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		92	(1 606)
Finančný majetok na predaj		6 537	276
Zabezpečenie peňažných tokov		(810)	(773)
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení</b>	33, 34	5 819	(2 103)
<b>CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK</b>		147 490	166 386
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € (1 000Sk) v €	23	10,92	12,98

Poznámky na stranách 31 až 103 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.



# Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2009

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdeľný zisk	Kurzový rozdiel z prepoč. zahrani. prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
<b>1. januára 2008</b>	430 794	13 368	87 518	199 825	(135)	(818)	(56)	730 496
Celkový komplexný výsledok za rok	–	–	–	168 489	(1 606)	276	(773)	166 386
Dividendy akcionárom	–	–	–	(58 157)	–	–	–	(58 157)
<b>31. decembra 2008</b>	<u>430 794</u>	<u>13 368</u>	<u>87 518</u>	<u>310 157</u>	<u>(1 741)</u>	<u>(542)</u>	<u>(829)</u>	<u>838 725</u>
<b>1. januára 2009</b>	430 794	13 368	87 518	310 157	(1 741)	(542)	(829)	838 725
Prechod na euro	25	–	(25)	–	–	–	–	–
Celkový komplexný výsledok za rok	–	–	–	141 671	92	6 537	(810)	147 490
Zákonný rezervný fond	–	–	4 048	(4 048)	–	–	–	–
Iné	–	–	–	179	–	–	–	179
<b>31. decembra 2009</b>	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>91 541</u>	<u>447 959</u>	<u>(1 649)</u>	<u>5 995</u>	<u>(1 639)</u>	<u>986 394</u>

Poznámky na stranách 31 až 103 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2009 (v tisícoch eur)

	Pozn.	2009	2008
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Zisk pred zdanením		160 528	207 055
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		20 532	21 222
Odpisy hmotného majetku		22 722	23 325
Cenné papiere na obchodovanie, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely		(572)	(25 721)
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov a oceňovacích rozdielov		(457)	(346)
Úrokové výnosy		(504 509)	(574 085)
Úrokové náklady		144 867	237 484
Výnosy z dividend		(1)	(1 072)
Zisk z redemácie emitovaných dlhových cenných papierov		(3 906)	–
Zisk z predaja hmotného majetku		(734)	(1 587)
Opravné položky k finančnému majetku		88 709	44 513
Prijaté úroky		484 544	586 395
Zaplatené úroky		(144 896)	(232 759)
Prijaté dividendy		1	1 072
Daň uhradená		(90 927)	(60 090)
Pohľadávky voči bankám		3 443	(5 957)
Finančný majetok na obchodovanie		(35 284)	(105 256)
Derivátové finančné nástroje (majetok)		17 368	(26 725)
Finančný majetok na predaj		(701 654)	(176 062)
Úvery poskytnuté klientom		(288 647)	(1 390 419)
Ostatný majetok		(15 347)	(3 974)
Závázky voči centrálnym a iným bankám		(119 610)	199 049
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		–	18 153
Vklady a úvery od klientov		(1 516 479)	1 308 356
Ostatné záväzky		(15 376)	(43 386)
<b>Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti</b>		<b>(2 495 685)</b>	<b>(815)</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Obstaranie investícií držaných do splatnosti		(236 738)	(54 704)
Splatenie investícií držaných do splatnosti		400 125	847 644
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(19 246)	(28 679)
Predaj hmotného majetku		5 767	13 786
Obstaranie dcérskych spoločností		–	(3 651)
<b>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</b>		<b>149 908</b>	<b>774 396</b>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Prijímy z emisie dlhových cenných papierov		326 407	296 290
Splatenie dlhových cenných papierov		(165 349)	(62 597)
Vyplatené dividendy		–	(58 157)
<b>Čisté peňažné prostriedky z finančných činností</b>		<b>161 058</b>	<b>175 536</b>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		(2 184 719)	949 117
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	3	2 518 059	1 568 942
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	3	<b>333 340</b>	<b>2 518 059</b>

Poznámky na stranách 31 až 103 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2009 zostavenej v súlade s IFRS

## 1. Všeobecné informácie

### 1.1 Banka

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

K 31. decembru 2009 mala banka 254 obchodných miest (vrátane Retailových pobočiek, Firemných pobočiek a Hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2008: 259). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

Členovia dozornej rady k 31. 12. 2009 boli György Surányi (predseda), Adriano Arietti, Paolo Grandi, Massimo Pierdicchi, Paolo Sarcinelli, Jana Finková, Ján Gallo a Juraj Jurenka. Úplný zoznam členov dozornej rady v roku 2009 pozri str. 18 výročnej správy a nasledujúce.

Členovia predstavenstva k 31. 12. 2009 boli Ignacio Jaquotot (predseda), Elena Kohútiková, Tomislav Lazarić, Domenico Cristarella, Daniele Fanin, Jozef Kausich, Silvia Púchovská, Alexander Resch. Úplný zoznam členov predstavenstva v roku 2009 pozri str. 20 výročnej správy a nasledujúce.

### 1.2 Skupina VÚB

Konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2009 a 2008 zahŕňa banku a jej dcérske spoločnosti („Skupina VÚB“) a podiely v pridružených a spoločne kontrolovaných podnikoch:

	Podiel 2009	Podiel 2008	Hlavná činnosť
<b>Dcérske spoločnosti</b>			
Consumer Finance Holding, a. s. („CFH“)	100 %	100 %	Spotrebiteľské financovanie
VÚB Leasing, a. s. („VÚB Leasing“)	100 %	100 %	Finančný lízing
VÚB Poistovacie maklér, s. r. o.	100 %	100 %	Poistovacie maklér
VÚB Asset Management, správ. spol., a. s.	100 %	100 %	Správa majetku
VÚB Factoring, a. s.	100 %	100 %	Faktoring pohľadávok
VÚB Leasingová, a. s., v likvidácii	100 %	100 %	V likvidácii
Recovery, a. s.	100 %	100 %	Finančný lízing
<b>Pridružené spoločnosti</b>			
Slovak Banking Credit Bureau, s. r. o.	33,3 %	33,3 %	Správa úverových databáz
<b>Spoločne kontrolované podniky</b>			
VÚB Generali d. s. s., a. s.	50 %	50 %	Správa dôchodkových fondov

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

K 31. decembru 2009 mala Skupina VÚB pobočkovú sieť v celkovom počte 267 obchodných miest (2008: 268).

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

## 2. Prehľad významných účtovných metód

### 2.1 Princípy vypracovania účtovnej zvierky

Konsolidovaná účtovná zvierka Skupiny VÚB („účtovná zvierka“) bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania („IFRS“) vydanými Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a v súlade s interpretáciami vydanými Komisiou pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“) schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie a rovnako v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

Účtovná zvierka 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 zvierke sú vykázané v tisícoch eur („€“), pokiaľ nie je uvedené inak.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

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

### 2.2 Zmeny v účtovných metódach

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

#### Štandardy, novely a interpretácie účinné v roku 2009 uplatňované v Skupine VÚB

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím s výnimkou prijatia nasledovných štandardov, noviel a interpretácií. Uplatnenie týchto štandardov, noviel a interpretácií nemalo vplyv na finančnú výkonnosť alebo na pozíciu Skupiny VÚB s výnimkou novely IAS 39 a IFRS 7 – Reklasifikácia finančného majetku (pozri nižšie). Mali však vplyv na dodatočné zverejnenia.

#### Novela IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – zlepšenie zverejnení o finančných nástrojoch

Novela IFRS 7 bola vydaná v marci 2009 na zlepšenie zverejnení o reálnej hodnote a riziku likvidity. Pokiaľ ide o reálnu hodnotu, novela požaduje zverejnenie reálnej hodnoty v členení na 3 úrovne podľa tried pre všetky finančné nástroje vykázané v reálnej hodnote a špecifické zverejnenia súvisiace s prevodmi medzi úrovňami v hierarchii a detailné zverejnenia súvisiace s treťou úrovňou hierarchie. Okrem toho novela modifikuje požiadavky na zverejnenie o likvidite s ohľadom na transakcie s derivátmi a aktíva používané na riadenie likvidity.

Porovnateľné údaje boli vykázané v súlade s metodikou aktuálneho obdobia napriek tomu, že to nie je novelou požadované.

#### IFRS 8 Prevádzkové segmenty

IFRS 8 bol prijatý EÚ 21. novembra 2007 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr). Tento štandard požaduje zverejnenie informácií o prevádzkových segmentoch Skupiny VÚB a nahrádza požiadavky predchádzajúceho štandardu na určenie primárnych (obchodných) a sekundárnych (geografických) vykazovaných segmentov Skupiny VÚB. Skupina VÚB sa rozhodla aplikovať štandard IFRS 8 Prevádzkové segmenty od účtovného obdobia začínajúceho sa 1. januára 2007 v súlade so štandardom.

## IAS 1 Prezentácia účtovnej zvierky

Tento štandard vyžaduje od účtovnej jednotky zverejniť všetky zmeny vlastníkov vo vlastnom imaní a zmeny, ktoré sa netýkajú vlastníkov, buď v jednom výkaze komplexného výsledku, alebo v dvoch oddelených výkazoch: výkaz ziskov a strát a ostatné súčasti komplexného výsledku. Revidovaný štandard tiež vyžaduje, aby bol zverejnený vplyv dane z príjmu na každú položku výkazu ziskov a strát. Takisto vyžaduje zverejniť porovnateľný výkaz o finančnej situácii k začiatku prvého porovnateľného obdobia v prípade, ak účtovná jednotka aplikovala účtovnú politiku retrospektívne, vykonala retrospektívne úpravy alebo reklasifikovala položky v účtovnej zavierke.

Skupina VÚB si zvolila vykazovanie výkazu ziskov a strát v jednom výkaze komplexného výsledku. Informácie o individuálnych položkách výkazu komplexného výsledku, ako aj o vplyve dane, boli zverejnené v poznámkach k účtovnej zavierke.

Skupina VÚB nepripravila porovnateľné výkazy o finančnej pozícii k začiatku predchádzajúceho porovnateľného obdobia, pretože neaplikovala žiadnu účtovnú politiku retrospektívne, nevykonala žiadne retrospektívne úpravy a ani nereklasifikovala položky v rámci účtovnej zvierky retrospektívne.

### Novela IAS 23 Náklady na prijaté úvery a pôžičky

IAS 23, ktorý bol vydaný v marci 2007, nahradil IAS 23 (revidovaný v roku 2003). IAS 23 (revidovaný) je účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr, skoršia aplikácia je povolená. Hlavná zmena v porovnaní s predchádzajúcou verziou spočíva v odstránení možnosti okamžite vykázat ako náklad úrokové náklady na prijaté úvery a pôžičky, ktoré sa týkajú aktív s významnou dobou potrebnou na dokončenie za účelom používania alebo predaja.

Novela IAS 23 nemá vplyv na finančnú výkonnosť alebo na pozíciu Skupiny VÚB.

### Novela IAS 32 Finančné nástroje: Prezentácia a IAS 1 Prezentácia účtovnej zvierky, Finančné nástroje obsahujúce právo na predaj a záväzky vznikajúce pri likvidácii

Novely IAS 32 a IAS 1 boli vydané IASB vo februári 2008 a nadobudnú účinnosť pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr, skoršia aplikácia je povolená. Novela IAS 32 vyžaduje klasifikovať určité finančné nástroje obsahujúce právo na predaj a záväzky vznikajúce pri likvidácii ako vlastné imanie v prípade, že sú splnené stanovené podmienky. Novely IAS 1 požadujú zverejnenie určitých informácií v súvislosti s finančnými nástrojmi, obsahujúcimi právo na predaj, klasifikovanými ako vlastné imanie.

Novely IAS 23 a IAS 1 nemajú vplyv na finančnú výkonnosť alebo na pozíciu Skupiny VÚB, pretože Skupina VÚB takéto nástroje nevydala.

### Novela IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie – položky, ktoré možno určiť ako zabezpečené

Táto novela IAS 39 bola vydaná 31. júla 2008 a je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr, skoršia aplikácia je povolená. Novela objasňuje, ako by mali byť v určitých situáciách aplikované princípy na zistenie, či je zabezpečené riziko alebo časť peňažných tokov prijateľná na zabezpečenie. Revidovaná norma nemá vplyv na finančné výkazy Skupiny VÚB.

### Novely IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – reklasifikovanie finančného majetku

Novely umožňujú účtovným jednotkám reklasifikovať určité finančné aktíva z portfólia na obchodovanie v prípade, že už nie sú držané za účelom predaja alebo spätného nákupu v krátkom časovom horizonte:

- Finančné nástroje, ktoré by bolo možné klasifikovať ako úvery a pohľadávky (t. j. tie aktíva, ktoré okrem toho, že nie sú držané za účelom predaja v krátkom časovom horizonte, majú fixné alebo určiteľné platby, nie sú kótované na aktívnom trhu a neobsahujú žiadne črty, ktoré by mohli spôsobiť, že držiteľ týchto nástrojov by nemohol získať späť podstatnú časť svojej pôvodnej investície bez kreditného znehodnotenia), môžu byť presunuté z „Určené na obchodovanie“ do „Úvery a pohľadávky“, ak existuje zámer a schopnosť spoločnosti držať ich v dohľadnom čase.
- Finančné aktíva, ktoré nie je možné klasifikovať ako úvery a pohľadávky, môžu byť presunuté z „Určené na obchodovanie“ do „Držané na predaj“ iba v mimoriadnych prípadoch.

Novela vyžaduje detailné zverejnenia v súvislosti s takýmito reklasifikáciami. Dátum účinnosti tejto novely je 1. júla 2008 a reklasifikácie pred týmto dátumom nie sú možné.

Skupina VÚB nereklasifikovala žiadne finančné nástroje počas roka 2009 a 2008.

### **IFRIC 9 a IAS 39: Vložené deriváty**

IFRIC vydal Vložené deriváty: Novela k IFRIC 9 a IAS 39, ktorá vyžaduje od účtovných jednotiek zhodnotiť, či je potrebné oddeliť vložený derivát od jeho hostiteľského kontraktu v prípade, že spoločnosť reklasifikuje hybridný finančný nástroj mimo kategórie finančného majetku oceňovaného v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu. Novely k IFRIC 9 vyžadujú prehodnotenie v prípade, že sa spoločnosť po prvýkrát stane zmluvnou protistranou alebo ak zmluvné zmeny významne modifikujú očakávané peňažné toky. Novely nadobúdajú účinnosť pre účtovné obdobia začínajúce sa 31. decembra 2009 alebo neskôr.

Uplatnenie novely nemá vplyv na účtovnú závierku Skupiny VÚB, pretože neboli vykonané žiadne reklasifikácie nástrojov obsahujúcich vložené deriváty.

### **IFRIC 16 Zabezpečenie čistej investície do zahraničnej prevádzky**

IFRIC 16 je účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. októbra 2008 alebo neskôr, skoršia aplikácia je povolená. Interpretácia sa týka účtovnej jednoty, ktorá zabezpečuje svoje kurzové riziko vyplývajúce z jej čistej investície v zahraničnej prevádzke a kvalifikuje sa na účely účtovania o zabezpečení podľa IAS 39.

Táto interpretácia nemá žiaden vplyv na účtovnú závierku Skupiny VÚB.

### **Zlepšenia IFRS**

V máji 2008 vydal Výbor pre medzinárodné účtovné štandardy ("IASB") prvý vestník noviel k svojim štandardom s hlavným cieľom odstrániť nezrovnalosti a spresniť znenie. Prijatie týchto noviel nemá materiálny vplyv na finančnú výkonnosť alebo na pozíciu Skupiny VÚB.

### **Štandardy a interpretácie existujúcich štandardov, ktoré ešte nenadobudli účinnosť a ktoré Skupina VÚB nezačala uplatňovať predčasne**

Ku dňu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané nasledujúce štandardy, revízie a interpretácie, ktoré prijala EÚ a ktoré ešte nenadobudli účinnosť ku dňu začiatku účtovného obdobia:

- IFRS 1 (revidovaný) „Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva“, ktorý prijala EÚ dňa 25. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- IFRS 3 (revidovaný) „Podnikové kombinácie“, ktorý prijala EÚ dňa 3. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“, ktorý prijala EÚ dňa 3. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: prezentácia“ – účtovanie o vydaných právach na kúpu akcií, ktoré

prijala EÚ dňa 23. decembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);

- Dodatky k IAS 39 „Finančné nástroje: zaúčtovanie a oceňovanie“ – Položky, ktoré možno určiť ako zabezpečené, ktoré prijala EÚ dňa 15. septembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 16 „Zabezpečenie čistej investície do zahraničnej prevádzky“, ktorý prijala EÚ dňa 4. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 17 „Rozdelenie výsledkov formou nepeňažných aktív“, ktorý prijala EÚ dňa 26. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 18 „Prevody aktív od zákazníkov“, ktorý prijala EÚ dňa 27. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr).

Manažment Skupiny VÚB sa rozhodol neaplikovať tieto štandardy, novely, zmeny a interpretácie skôr, než nastane ich účinnosť.

Manažment Skupiny VÚB predpokladá, že budúce uplatnenie týchto štandardov, interpretácií, zmien a doplnení nebude mať významný vplyv na finančné výkazy Skupiny VÚB v období ich prvotnej aplikácie.

IFRS tak, ako ich prijala EÚ, sa v súčasnosti výrazne nelíšia od predpisov, ktoré prijala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB), okrem nasledujúcich štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií, ktoré neboli schválené EÚ ku dňu 31. decembra 2009.

- IFRS 9 „Finančné nástroje“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr);
- Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám, ktoré sú výsledkom projektu každoročného zlepšovania kvality IFRS zverejnené dňa 16. apríla 2009 (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16) hlavne za účelom odstrániť nesúlad a objasniť znenie (väčšina zmien sa bude uplatňovať v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 24 „Zverejňovanie informácií o spriaznených stranách“, ktorými sa zjednodušujú požiadavky na zverejňovanie informácií pre subjekty napojené na vládu a objasňuje sa definícia spriaznenej strany (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);
- Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva“ – doplňujúce výnimky pre účtovné jednotky, ktoré štandardy uplatňujú prvý raz (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010);
- Dodatky k IFRIC 14 „IAS 19 – Limity k aktívam zo zamestnaneckých požitkov, minimálne požiadavky na financovanie zamestnaneckých požitkov a vzťahy medzi nimi“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);
- IFRIC 19 „Splatenie záväzkov majetkovými nástrojmi“ (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr).

Manažment Skupiny VÚB je presvedčený, že budúce uplatnenie týchto noriem, interpretácií, zmien a doplnení nebude mať významný vplyv na finančné výkazy Skupiny VÚB v období ich prvotnej aplikácie.

Účtovanie o zabezpečení týkajúce sa portfólia finančného majetku a záväzkov, ktorého princípy neboli prijaté EÚ, je stále neregulované. Na základe odhadov Skupiny VÚB by aplikovanie zabezpečovacieho účtovníctva portfólia finančného majetku a záväzkov podľa IAS 39: „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ nemalo významný vplyv na finančné výkazy Skupiny VÚB v prípade aplikovania k dátumu zostavenia účtovnej zvierky.



## 2.3 Princípy konsolidácie

### (a) Dcérske spoločnosti

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

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

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

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

### (b) Pridružené spoločnosti

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

### (c) Spoločne kontrolované podniky

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

## 2.4 Segmentové vykazovanie

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

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

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

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

## 2.5 Prepočet cudzej meny

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

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

## 2.6 Pobočka v zahraničí

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

## 2.7 Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

## 2.8 Štátne a iné pokladničné poukážky

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

## 2.9 Pohľadávky voči bankám

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

## 2.10 Dlhové cenné papiere

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

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

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

(a) Cenné papiere na obchodovanie

Cenné papiere na obchodovanie sú majetok, ktorý Skupina VÚB získala za účelom využiť krátkodobé cenové výkyvy 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 ktorých trhovú hodnotu sa dá spoľahlivo odhadnúť, sú vykázané v kótovaných trhových cenách. V prípadoch, keď kótované trhové ceny nie sú dostupné, sa reálna hodnota určuje odhadom za použitia súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

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

Zisk alebo strata prvého dňa

V prípade, že hodnota transakcie je odlišná od reálnej hodnoty iných pozorovateľných súčasných trhových transakcií s tým istým nástrojom alebo je založená na oceňovacej technike, ktorej premenné používajú len údaje z pozorovateľných trhov, Skupina VÚB okamžite vykáže rozdiel medzi hodnotou transakcie a reálnou hodnotou („zisk alebo strata prvého dňa“) v „Čistom zisku z finančných operácií“ v prípade, že hodnota jednotlivých transakcií nie je významná. Pokiaľ sú zisk alebo strata prvého dňa pre jednotlivé transakcie významné, rozdiel je amortizovaný počas celého obdobia trvania obchodu. V prípade, že je reálna hodnota stanovená pomocou údajov, ktoré nie sú pozorovateľné, rozdiel medzi hodnotou transakcie a modelom vypočítanou hodnotou je vykázaný v zisku alebo v strate, až keď sa vstupy stanú pozorovateľné 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 trhovú cenu 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 koncu každého 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 účastí klasifikovaných ako k dispozícii na predaj medzi objektívne dôkazy patrí významný, resp. dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty investície pod jej obstarávaciu cenu. Kedykoľvek existuje dôkaz o znížení hodnoty, kumulatívna strata – vykázaná ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou po odpočítaní straty zo zníženia hodnoty tejto investície – preúčtuje sa z vlastného imania a vykáže sa ako zisk alebo strata; je vykázaný vo výkaze komplexného výsledku v „Opravných položkách k finančnému majetku“. Straty zo zníženia hodnoty majetkových účastí sa nerozpúšťajú prostredníctvom ziskov alebo strát; následný nárast reálnej hodnoty majetkových účastí po znížení hodnoty sa vykáže priamo do vlastného imania.

#### (c) Investície držané do splatnosti

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

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

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

### 2.11 Repo obchody a reverzné repo obchody

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

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

### 2.12 Derivátové finančné nástroje

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

Derivátové finančné nástroje sú vyказované 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 vyказované v položke „Čistý zisk z finančných operácií“.

Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a z 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 zvierky.

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

#### Úverové riziko finančných derivátov

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

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

#### Vložené derivátové nástroje

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

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

#### Zabezpečovacie derivátové nástroje

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

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

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

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

#### Zabezpečovanie peňažných tokov

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

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

#### Zabezpečovanie reálnej hodnoty

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

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

### 2.13 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

Finančný majetok a finančné záväzky sú vzájomné započítavané a vo výkaze finančnej situácie 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 finančnej situácie prezentované v brutto hodnote.

### 2.14 Dlhodobý majetok na predaj

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

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

## 2.15 Úvery poskytnuté klientom a opravné položky

Poskytnuté úvery sú finančný majetok s fixnými alebo stanovenými platbami a s 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 pri skupine podobných úverov vykazujú, ak je ich účtovná hodnota vyššia ako ich odhadovaná späťne získateľná hodnota. Späťne získateľná hodnota je súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov vrátane súm späťne získateľných zo záruk a zábezpek, diskontovaná pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou úveru. Zmena opravnej položky sa vykazuje vo výkaze komplexného výsledku.

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

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

## 2.16 Nehmotný majetok

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

	Počet rokov
Softvér	5 – 10
Ostatný nehmotný majetok	5

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

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

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



## 2.17 Goodwill

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

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

## 2.18 Hmotný majetok

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

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

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

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

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

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

## 2.19 Lízing

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

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



## Skupina VÚB ako nájomca

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

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

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

## Skupina VÚB ako prenajímateľ

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

### 2.20 Rezervy

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

### 2.21 Rezervy na zamestnanecké požitky

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

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

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

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

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

## 2.22 Finančné záruky

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

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

## 2.23 Zákonný rezervný fond

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

## 2.24 Fondy vo vlastnom imaní

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

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

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

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

## 2.25 Úrokové výnosy

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

## 2.26 Výnosy z poplatkov a provízií

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

## 2.27 Čistý zisk z finančných operácií

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

## 2.28 Výnosy z dividend

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

## 2.29 Daň z príjmov

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

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

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

## 2.30 Majetok odovzdaný do správy

Majetok tretích osôb odovzdaný do správy Skupine VÚB sa vo výkaze finančnej situácie Skupiny VÚB nevykazuje, keďže nepatrí do majetku Skupiny VÚB.

## 2.31 Významné účtovné posúdenia a odhady

### Posúdenia

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

#### Investície držané do splatnosti

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

#### Finančný majetok na obchodovanie

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

### **Odhady**

Zostavenie účtovnej závierky požaduje od manažmentu vykonať určité odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú účtovné hodnoty majetku a záväzkov Skupiny VÚB, uviesť podsúvahové položky ku dňu, keď 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, lehôt 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, ale v prípadoch, kde to nie je možné, sa pri stanovovaní reálnych hodnôt vyžaduje určitá miera odhadu. Odhady predstavujú zhodnotenie likvidity a vstupov do modelov, napr. korelácia a volatilita pre dlhodobejšie deriváty.

#### Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

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

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

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

### 3. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Na účely výkazu peňažných tokov zahŕňajú peniaze a peňažné ekvivalenty nasledovné zostatky so zmluvnou lehotou splatnosti menej ako 90 dní:

	Pozn.	2009	2008
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	238 503	505 030
Bežné účty v iných bankách	5	23 630	54 820
Štátne a iné pokladničné poukážky	6	–	662 970
Finančné nástroje držané do splatnosti	11	9 446	–
Termínované vklady v centrálnych a v iných bankách	5	61 761	665 363
Úvery poskytnuté centrálnym a iným bankám	5	–	629 876
		<u>333 340</u>	<u>2 518 059</u>

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

	2009	2008
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	135 813	96 573
Bežné účty	<u>221</u>	<u>66 442</u>
	136 034	163 015
Pokladničná hotovosť	<u>102 469</u>	<u>342 015</u>
	<u>238 503</u>	<u>505 030</u>

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

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

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

## 5. Pohľadávky voči bankám

	Pozn.	2009	2008
Bežné účty v iných bankách	3	23 630	54 820
Úvery poskytnuté:			
Centrálnym bankám	3	–	629 876
Iným bankám		83 504	88 033
Termínované vklady v:			
Centrálnych bankách	3	5 668	637 947
Iných bankách	3	56 093	27 416
Opravné položky	10	(151)	(806)
		<u>168 744</u>	<u>1 437 286</u>

## 6. Finančný majetok na obchodovanie

	Pozn.	2009	2008
Štátne a iné pokladničné poukážky			
so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní	3	–	662 970
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		93 302	64 915
Štátne dlhopisy			
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		69 780	58 971
Podnikové dlhopisy		–	4 348
Podielové listy		1 730	–
		<u>164 812</u>	<u>791 204</u>

Všetky cenné papiere na obchodovanie sú kótované na burze. V roku 2009 a 2008 Skupina VÚB neposkytla žiadne dlhopisy klasifikované ako finančný majetok na obchodovanie na zabezpečenie transakcií s protistranami.

## 7. Derivátové finančné nástroje

	2009	2008	2009	2008
	Majetok	Majetok	Závazky	Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	42 037	60 961	44 480	51 447
Zabezpečovanie peňažných tokov				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	–	–	2 770	1 024
Zabezpečovanie peňažných tokov				
súvisiacich s kurzovým rizikom	746	–	–	–
Zabezpečovanie reálnych hodnôt				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	–	–	5 221	–
	<u>42 783</u>	<u>60 961</u>	<u>52 471</u>	<u>52 471</u>

Deriváty určené na obchodovanie obsahujú aj zabezpečovacie derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky podľa IAS 39, sú však držané skôr na účely riadenia rizík ako na obchodovanie. Tieto nástroje zahŕňajú úrokové swapy a krížové menové úrokové swapy. V roku 2009 bola celková kladná reálna hodnota týchto derivátov 2 800 tisíc € (31. decembra 2008: 2 563 tisíc €) a negatívna reálna hodnota dosiahla 1 386 tisíc € (31. decembra 2008: 2 039 tisíc €).

	2009	2008	2009	2008
	Majetok	Majetok	Závazky	Závazky
<b>Finančné deriváty určené</b>				
<b>na obchodovanie – reálne hodnoty</b>				
Úrokové nástroje				
Swapy	25 771	22 180	28 641	22 084
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	–	74	159	380
Opcie	1 487	1 028	1 494	1 050
	<u>27 258</u>	<u>23 282</u>	<u>30 294</u>	<u>23 514</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	965	27 895	2 787	20 139
Krížové menové swapy	2 800	2 563	240	442
Opcie	7 511	6 917	7 656	7 048
	<u>11 276</u>	<u>37 375</u>	<u>10 683</u>	<u>27 629</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	3 423	126	3 423	126
Komoditné opcie	80	178	80	178
	<u>3 503</u>	<u>304</u>	<u>3 503</u>	<u>304</u>
	<u>42 037</u>	<u>60 961</u>	<u>44 480</u>	<u>51 447</u>

	2009	2008	2009	2008
	Majetok	Majetok	Závazky	Závazky
<b>Finančné deriváty určené</b>				
<b>na obchodovanie – dohodnuté hodnoty</b>				
Úrokové nástroje				
Swapy	881 941	840 193	881 941	840 193
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	160 000	297 791	160 000	297 791
Opcie	57 266	18 055	57 266	18 055
	<u>1 099 207</u>	<u>1 156 039</u>	<u>1 099 207</u>	<u>1 156 039</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	197 397	1 091 328	199 418	1 083 600
Křížové menové swapy	67 994	67 576	65 433	65 433
Opcie	44 095	29 392	43 910	29 392
	<u>309 486</u>	<u>1 188 296</u>	<u>308 761</u>	<u>1 178 425</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	35 640	30 910	35 640	30 910
Komoditné opcie	3 495	4 331	3 495	4 331
	<u>39 135</u>	<u>35 241</u>	<u>39 135</u>	<u>35 241</u>
	<u>1 447 828</u>	<u>2 379 576</u>	<u>1 447 103</u>	<u>2 369 705</u>

### Zabezpečovanie peňažných tokov

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

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

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s menovým rizikom

Skupina VÚB uzavrela menový forward na zabezpečenie peňažného toku v CZK v súvislosti s presunom nerozdeleného zisku z pobočky v Prahe. Profily peňažných tokov sú pri oboch položkách zhodné.

V nasledujúcej tabuľke k 31. decembru 2009 sú uvedené obdobia, počas ktorých sa očakávajú zabezpečené peňažné toky. Peňažné toky hypotekárnych záložných listov predstavujú budúcu nediskontovanú hodnotu kupónov.



	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov
<b>2009</b>			
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	3 698	22 933	3 949
Očakávaná transakcia v cudzej mene – kurzové riziko	14 532	–	–
<b>2008</b>			
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	7 532	24 920	10 084

Čisté náklady na zabezpečovanie peňažných tokov, ktoré boli vykázané v „Čistých úrokových výnosoch“ počas roka 2009, predstavovali 1 873 tisíc € (2008: 24 tisíc €).

Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

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

K 31. decembru 2009 Skupina VÚB vykázala v súvislosti s uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistú stratu vo výške 1 621 tisíc € (2008: nula). Čistý zisk zo zabezpečovaných položiek, ktorý sa týkal zabezpečovaného rizika, predstavoval 1 411 tisíc € (2008: nula). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku z finančných operácií“.

Úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených cenných papierov na predaj vo výške 5 841 tisíc € boli kompenzované úrokovými nákladmi zo swapov úrokovej miery (IRS), ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 3 846 tisíc €.

## 8. Finančný majetok na predaj

	Podiel 2009	Podiel 2008	2009	2008
Štátne dlhopisy			932 649	41 038
Štátne a iné pokladničné poukážky			–	128 861
Bankové dlhopisy			62 281	94 165
Akcie v obstarávacej cene				
RVS Studené, a. s.	8,38 %	8,38 %	574	574
S.W.I.F.T.	0,02 %	0,02 %	57	57
Visa Inc.	–	0,04 %	–	353
			<u>631</u>	<u>984</u>
			<u>995 561</u>	<u>265 048</u>

K 31. decembru 2009 použila Skupina VÚB na zabezpečenie transakcií s protistranami štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 100 miliónov € (31. decembra 2008: nula).

## 9. Úvery poskytnuté klientom

31. decembra 2009	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
<b>Vládny sektor</b>			
Samosprávy	31 955	–	31 955
Samosprávy – lízing	4 039	(296)	3 743
	<u>35 994</u>	<u>(296)</u>	<u>35 698</u>
<b>Korporátni klienti</b>			
Veľkí korporátni klienti	1 472 604	(32 233)	1 440 371
SME	885 790	(46 888)	838 902
Ostatné finančné organizácie	14 756	–	14 756
Spoločnosti súkromného sektora	16 270	(195)	16 075
Lízing	180 217	(13 368)	166 849
Faktoring	62 448	(1 391)	61 057
	<u>2 632 085</u>	<u>(94 075)</u>	<u>2 538 010</u>
<b>Retailoví klienti</b>			
Malí podnikatelia	151 683	(14 418)	137 265
Malí podnikatelia – lízing	7 204	(535)	6 669
Spotrebné úvery	823 334	(98 301)	725 033
Hypotéky	2 114 581	(16 999)	2 097 582
Kreditné karty	247 740	(30 546)	217 194
Kontokorenty	102 998	(9 620)	93 378
Lízing	10 990	(810)	10 180
Ostatní	2 815	(177)	2 638
	<u>3 461 345</u>	<u>(171 406)</u>	<u>3 289 939</u>
	<u>6 129 424</u>	<u>(265 777)</u>	<u>5 863 647</u>

Segmentácia úverov poskytnutých klientom v roku 2009 a 2008 je založená na novom IRB prístupe zavedenom Skupinou VÚB počas roka 2009. Rôzne definície segmentov spôsobili presuny medzi jednotlivými sektormi.

31. decembra 2008	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
<b>Vládny sektor</b>			
Štátne inštitúcie	2 835	–	2 835
Samosprávy	14 959	–	14 959
	<u>17 794</u>	<u>–</u>	<u>17 794</u>
<b>Korporátni klienti</b>			
Veľkí korporátni klienti	1 527 347	(36 509)	1 490 838
SME	857 796	(22 282)	835 514
Ostatné finančné organizácie	15 891	–	15 891
Spoločnosti súkromného sektora	16 525	(17)	16 508
Lízing	218 896	(5 308)	213 588
Faktoring	71 561	(945)	70 616
	<u>2 708 016</u>	<u>(65 061)</u>	<u>2 642 955</u>
<b>Retailoví klienti</b>			
Malí podnikatelia	142 923	(8 204)	134 719
Malí podnikatelia – lízing	14 226	(351)	13 875
Spotrebné úvery	765 774	(64 846)	700 928
Hypotéky	1 907 392	(22 310)	1 885 082
Kreditné karty	198 739	(16 137)	182 602
Kontokorenty	81 429	(5 583)	75 846
Lízing	4 796	(114)	4 682
Ostatní	9 411	(176)	9 235
	<u>3 124 690</u>	<u>(117 721)</u>	<u>3 006 969</u>
	<u>5 850 500</u>	<u>(182 782)</u>	<u>5 667 718</u>

K 31. decembru 2009 zostatky úverov 20 najväčších korporátnych klientov predstavovali sumu 682 092 tisíc € (2008: 684 176 tisíc €), respektíve 11,1 % (2008: 11,7 %) z celkovej brutto sumy úverového portfólia.

V priebehu roka 2009 dosiahla Skupina VÚB čistú stratu z odpísaných a predaných úverov poskytnutých klientom vo výške 5 084 tisíc € (2008: čistý zisk 7 602 tisíc €) (pozn. 31).

Splatnosť brutto pohľadávok z finančného lízingu je nasledovná:

	2009	2008
Do 1 roka	83 158	107 670
1 až 5 rokov	118 128	144 619
Nad 5 rokov	34 793	26 490
	<u>236 079</u>	<u>278 779</u>
Budúce finančné výnosy z finančného lízingu	(33 629)	(40 861)
Opravné položky	(15 009)	(5 773)
	<u>187 441</u>	<u>232 145</u>

Splatnosť netto pohľadávok z finančného lízingu je nasledovná:

	2009	2008
Do 1 roka	64 704	90 576
1 až 5 rokov	93 601	119 759
Nad 5 rokov	29 136	21 810
	<u>187 441</u>	<u>232 145</u>

## 10. Opravné položky

	Pozn.	1. jan. 2009	Tvorba/ (použitie) (pozn. 31)	Kurzové zisky	Ostatné	31. dec. 2009
Pohľadávky voči bankám	5	806	(655)	–	–	151
Úvery poskytnuté klientom	9	182 782	85 434	69	(2 508) *	265 777
Investície držané do splatnosti	11	496	(119)	–	–	377
Nehmotný majetok	13	197	–	–	(197)	–
Hmotný majetok	15	43	262	–	–	305
Ostatný majetok	16	4 678	5 184	(94)	984	10 752
		<u>189 002</u>	<u>90 106</u>	<u>(25)</u>	<u>(1 721)</u>	<u>277 362</u>

\* Zníženie v položke Ostatné v opravných položkách k úverom poskytnutým klientom bolo spôsobené úrokovou zložkou (unwinding of interest) a presunom časti úverov poskytnutých klientom do kategórie Ostatný majetok.

	Pozn.	1. jan. 2008	Tvorba/ (použitie) (pozn. 31)	Kurzové zisky	Ostatné	31. dec. 2008
Pohľadávky voči bankám	5	849	27	(70)	–	806
Úvery poskytnuté klientom	9	131 080	52 669	(967)	–	182 782
Investície držané do splatnosti	11	675	(113)	(66)	–	496
Nehmotný majetok	13	–	–	–	197	197
Hmotný majetok	15	91	(48)	–	–	43
Ostatný majetok	16	4 629	46	3	–	4 678
		<u>137 324</u>	<u>52 581</u>	<u>(1 100)</u>	<u>197</u>	<u>189 002</u>

## 11. Investície držané do splatnosti

	Pozn.	2009	2008
Štátne reštrukturalizačné dlhopisy		618 775	625 181
Štátne dlhopisy		1 302 480	1 289 477
Bankové dlhopisy a iné dlhopisy emitované finančným sektorom		78 038	237 632
Podnikové dlhopisy s pôvodnou lehotou splatnosti menej ako 90 dní	3	9 446	–
Podnikové dlhopisy s pôvodnou lehotou splatnosti viac ako 90 dní		37 885	47 838
		<u>2 046 624</u>	<u>2 200 128</u>
Opravné položky	10	<u>(377)</u>	<u>(496)</u>
		<u>2 046 247</u>	<u>2 199 632</u>

K 31. decembru 2009 použila Skupina VÚB na zabezpečenie transakcií s protistranami štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 455 495 tisíc € (31. decembra 2008: 1 278 809 tisíc €).

### Štátne reštrukturalizačné dlhopisy

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

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

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

K 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008 mala Skupina VÚB vo svojom portfóliu tieto štátne reštrukturalizačné dlhopisy:

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

## 12. Pridružené a spoločne kontrolované podniky

	Podiel %	Obstaráva- cia cena	Precenenie	Účtovná hodnota
<b>K 31. decembru 2009</b>				
Slovak Banking Credit Bureau, s. r. o.	33,3	3	26	29
VÚB Generali d. s. s., a. s.	50,0	16 597	(11 006)	5 591
		<u>16 600</u>	<u>(10 980)</u>	<u>5 620</u>
<b>K 31. decembru 2008</b>				
Slovak Banking Credit Bureau, s. r. o.	33,3	3	23	26
VÚB Generali d. s. s., a. s.	50,0	16 597	(11 460)	5 137
		<u>16 600</u>	<u>(11 437)</u>	<u>5 163</u>

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

	2009	2008
Precenenie k 1. januáru	(11 437)	(11 783)
Podiel na zisku	499	346
Podiel na oceňovacích rozdieloch	(42)	–
Precenenie k 31. decembru	<u>(10 980)</u>	<u>(11 437)</u>

Celková výška podielu Skupiny VÚB vo VÚB Generali d. s. s., a. s. je nasledovná:

	2009	2008
Majetok	5 873	5 452
Závazky	282	315
Vlastné imanie	5 591	5 137
Zisk za účtovné obdobie	496	341
Zmena oceňovacích rozdielov za účtovné obdobie	(42)	–

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

	2009	2008
Majetok	143	129
Závazky	114	103
Vlastné imanie	29	26
Zisk za účtovné obdobie	3	5

### 13. Nehmotný majetok

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
K 1. januáru 2009	149 185	54 321	5 482	208 988
Prírastky	–	–	11 139	11 139
Úbytky	(992)	(414)	(3)	(1 409)
Transfery	11 571	1 350	(12 921)	–
Kurzové rozdiely	14	1	–	15
K 31. decembru 2009	<u>159 778</u>	<u>55 258</u>	<u>3 697</u>	<u>218 733</u>
<b>Oprávky</b>				
K 1. januáru 2009	(126 843)	(25 529)	(197)	(152 569)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(8 981)	(11 748)	197 *	(20 532)
Úbytky	991	414	–	1 405
Kurzové rozdiely	(14)	(1)	–	(15)
K 31. decembru 2009	<u>(134 847)</u>	<u>(36 864)</u>	<u>–</u>	<u>(171 711)</u>
<b>Účtovná hodnota</b>				
<b>K 1. januáru 2009</b>	<u>22 342</u>	<u>28 792</u>	<u>5 285</u>	<u>56 419</u>
<b>K 31. decembru 2009</b>	<u>24 931</u>	<u>18 394</u>	<u>3 697</u>	<u>47 022</u>

\* Rozpustenie opravných položiek k obstarávanému nehmotnému majetku.

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
K 1. januáru 2008	141 174	57 297	5 242	203 713
Prírastky	188	–	9 919	10 107
Úbytky	(634)	(4 083)	–	(4 717)
Transfery	8 562	1 117	(9 679)	–
Kurzové rozdiely	(105)	(10)	–	(115)
K 31. decembru 2008	<u>149 185</u>	<u>54 321</u>	<u>5 482</u>	<u>208 988</u>
<b>Oprávky</b>				
K 1. januáru 2008	(114 907)	(21 199)	–	(136 106)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(12 652)	(8 373)	(197) *	(21 222)
Úbytky	611	4 033	–	4 644
Kurzové rozdiely	105	10	–	115
K 31. decembru 2008	<u>(126 843)</u>	<u>(25 529)</u>	<u>(197)</u>	<u>(152 569)</u>
<b>Účtovná hodnota</b>				
<b>K 1. januáru 2008</b>	<u>26 267</u>	<u>36 098</u>	<u>5 242</u>	<u>67 607</u>
<b>K 31. decembru 2008</b>	<u>22 342</u>	<u>28 792</u>	<u>5 285</u>	<u>56 419</u>

\* Tvorba opravných položiek k obstarávanému nehmotnému majetku.

## 14. Goodwill

	2009	2008
VÚB Leasing, a. s.	10 434	10 434
Consumer Finance Holding, a. s.	18 871	18 921
	<u>29 305</u>	<u>29 355</u>

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

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

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

Skupina VÚB používa nasledovné sadzby:

	VÚB Leasing		CFH	
	2009	2008	2009	2008
Diskontná sadzba	13,23 %	12,31 %	16,68 %	22,81 %
Projektovaná sadzba rastu	4,50 %	4,50 %	2,00 %	1,50 %

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

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

### Úrokové marže

Kľúčové parametre použité na účely projekcie cash flow boli vývoje marží a objemov podľa produktov.

### Diskontné sadzby

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



*VÚB Leasing*

Počas nasledujúceho roka sa očakáva veľmi malé oživenie na trhu lízingu. Nové objemy môžu byť ťahané len nárastom priemyselnej produkcie a novými objednávkami. VÚB Leasing sa bude zameriavať na poskytovanie finančného lízingu pre SME a pre veľkých korporátnych klientov, ale aj na retailových klientov, a to zavedením nového úverového produktu. Platobná disciplína súčasného portfólia významne ovplyvní selektívny prístup pri novom financovaní.

*CFH*

Na základe produktovej krivky maturujúcich produktov, ako je napríklad splátkový predaj a takisto kreditné karty, boli odhadnuté stabilné alebo mierne klesajúce objemy a marže za predpokladu, že trhový podiel CFH ostane konštantný. Novšie produktové línie, ako napr. zabezpečené a nezabezpečené osobné pôžičky, boli plánované s rastúcimi objemami a s mierne klesajúcimi maržami.

**15. Hmotný majetok a dlhodobý majetok na predaj**

	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>					
K 1. januáru 2009	210 753	96 416	42 298	8 314	357 781
Prírastky	–	–	–	8 562	8 562
Úbytky	(6 223)	(7 476)	(4 050)	(2)	(17 751)
Transfery	2 756	8 078	2 257	(13 091)	–
Kurzové rozdiely	1	10	2	–	13
K 31. decembru 2009	<u>207 287</u>	<u>97 028</u>	<u>40 507</u>	<u>3 783</u>	<u>348 605</u>
<b>Oprávky</b>					
K 1. januáru 2009	(69 909)	(78 531)	(26 993)	–	(175 433)
Odpisy hmotného majetku za rok	(10 143)	(8 033)	(4 546)	–	(22 722)
Úbytky	3 439	7 419	3 114	–	13 972
Kurzové rozdiely	(1)	(10)	(2)	–	(13)
K 31. decembru 2009	<u>(76 614)</u>	<u>(79 155)</u>	<u>(28 427)</u>	<u>–</u>	<u>(184 196)</u>
<b>Opravné položky (pozn. 10)</b>					
K 1. januáru 2009	(43)	–	–	–	(43)
Tvorba	–	–	(262)	–	(262)
K 31. decembru 2009	<u>(43)</u>	<u>–</u>	<u>(262)</u>	<u>–</u>	<u>(305)</u>
<b>Účtovná hodnota</b>					
<b>K 1. januáru 2009</b>	<u>140 801</u>	<u>17 885</u>	<u>15 305</u>	<u>8 314</u>	<u>182 305</u>
<b>K 31. decembru 2009</b>	<u>130 630</u>	<u>17 873</u>	<u>11 818</u>	<u>3 783</u>	<u>164 104</u>

	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>					
K 1. januáru 2008	208 819	106 077	43 843	5 212	363 951
Prírastky	–	199	2 842	16 486	19 527
Úbytky	(2 958)	(15 742)	(6 905)	–	(25 605)
Transfery	4 902	5 957	2 525	(13 384)	–
Kurzové rozdiely	(10)	(75)	(7)	–	(92)
K 31. decembru 2008	<u>210 753</u>	<u>96 416</u>	<u>42 298</u>	<u>8 314</u>	<u>357 781</u>
<b>Oprávky</b>					
K 1. januáru 2008	(61 265)	(85 935)	(27 379)	–	(174 579)
Odpisy hmotného majetku za rok	(10 575)	(7 681)	(5 069)	–	(23 325)
Úbytky	1 923	14 996	5 453	–	22 372
Kurzové rozdiely	8	89	2	–	99
K 31. decembru 2008	<u>(69 909)</u>	<u>(78 531)</u>	<u>(26 993)</u>	<u>–</u>	<u>(175 433)</u>
<b>Opravné položky (pozn. 10)</b>					
K 1. januáru 2008	(91)	–	–	–	(91)
Použitie	48	–	–	–	48
K 31. decembru 2008	<u>(43)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(43)</u>
<b>Účtovná hodnota</b>					
<b>K 1. januáru 2008</b>	<u>147 463</u>	<u>20 142</u>	<u>16 464</u>	<u>5 212</u>	<u>189 281</u>
<b>K 31. decembru 2008</b>	<u>140 801</u>	<u>17 885</u>	<u>15 305</u>	<u>8 314</u>	<u>182 305</u>

K 31. decembru 2009 a 2008 mala Skupina VÚB vo svojom portfóliu dlhodobého majetku na predaj budovy:

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

**16. Ostatný majetok**

	Pozn.	2009	2008
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		25 261	14 172
Náklady a príjmy budúcich období		3 562	4 980
Ostatné daňové pohľadávky		1 217	2 976
Zásoby		11 405	3 276
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		600	274
Ostatné		886	1 016
		<u>42 931</u>	<u>26 694</u>
Opravné položky	10	<u>(10 752)</u>	<u>(4 678)</u>
		<u>32 179</u>	<u>22 016</u>

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

	2009	2008
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	28 657	53 821
Prijaté úvery	180 460	50
	<u>209 117</u>	<u>53 871</u>
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	27 267	176 720
Termínované vklady	280 595	386 109
Prijaté úvery	279 366	299 029
	<u>587 228</u>	<u>861 858</u>
	<u>796 345</u>	<u>915 729</u>

**18. Vklady a úvery od klientov**

	2009	2008
Bežné účty	2 572 607	2 608 509
Termínované vklady	3 013 491	3 455 388
Úsporné vklady	307 154	339 037
Vklady štátu a samosprávy	650 744	1 510 725
Prijaté úvery	35 712	18 757
Vlastné zmenky	12 414	157 514
Iné vklady	17 804	39 827
	<u>6 609 926</u>	<u>8 129 757</u>

## 19. Emitované dlhové cenné papiere

	2009	2008
Dlhopisy	67 761	97 617
Hypotekárne záložné listy	1 230 314	1 040 382
	<u>1 298 075</u>	<u>1 137 999</u>

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

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL	Nominál v pôvodnej mene	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2009	2008
HZL VÚB, a. s. VII.	5,10	EUR	10 000	3 319	15.4.2003	15.4.2013	34 398	34 398
HZL VÚB, a. s. VIII.	5,10	EUR	1 000	33 194	29.5.2003	29.5.2013	34 191	34 191
HZL VÚB, a. s. X.	5,00	EUR	1 000	33 194	31.3.2004	31.3.2009	–	34 439
HZL VÚB, a. s. XI.	4,40	EUR	500	33 194	25.8.2004	25.8.2010	16 853	16 853
HZL VÚB, a. s. XII.	5,10	EUR	10 000	3 319	25.5.2004	25.5.2009	–	34 210
HZL VÚB, a. s. XIII.	4,50	EUR	1 000	33 194	29.9.2004	29.9.2010	33 576	33 576
HZL VÚB, a. s. XV.	3M EURIBOR + 0,10	EUR	1 000	33 194	30.3.2005	30.3.2010	33 195	33 197
HZL VÚB, a. s. XVII.	3M EURIBOR + 0,11	EUR	1 678	33 194	28.11.2005	28.11.2015	55 742	83 258
HZL VÚB, a. s. XVIII.	3,00	EUR	39	331 939	19.12.2005	19.12.2010	12 874	12 781
HZL VÚB, a. s. XIX.	3M EURIBOR + 0,07	EUR	40	331 939	21.12.2005	21.12.2009	–	13 290
HZL VÚB, a. s. XX.	4,30	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	17 176	17 176
HZL VÚB, a. s. XXI.	3M EURIBOR + 0,07	EUR	500	33 194	10.3.2006	10.3.2011	16 605	16 630
HZL VÚB, a. s. XXII.	3M EURIBOR + 0,17	EUR	1 200	50 000	29.6.2006	29.6.2011	60 003	60 011
HZL VÚB, a. s. XXIII.	3M EURIBOR + 0,15	EUR	60	1 000 000	26.10.2006	26.10.2011	60 095	60 549
HZL VÚB, a. s. XXIV.	6M EURIBOR + 0,08	EUR	1 500	33 194	24.11.2006	24.11.2011	49 845	50 000
HZL VÚB, a. s. XXV.	3M EURIBOR + 0,16	EUR	30	1 000 000	5.12.2006	5.12.2011	30 019	30 084
HZL VÚB, a. s. XXVI.	4,60	EUR	600	33 194	14.12.2006	14.12.2009	–	19 960
HZL VÚB, a. s. XXVII.	4,25	EUR	500	33 194	13.3.2007	13.3.2010	17 161	17 161
HZL VÚB, a. s. XXVIII.	6M PRIBOR + 0,50	CZK	1 000	1 000 000	20.6.2007	20.6.2012	38 293	38 278
HZL VÚB, a. s. XXIX.	6M EURIBOR + 0,02	EUR	500	33 194	16.10.2007	16.10.2012	16 631	16 762
HZL VÚB, a. s. XXX.	5,00	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	33 309	33 290
HZL VÚB, a. s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	19 610	19 595
HZL VÚB, a. s. XXXII.	6M PRIBOR + 1,5	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	33 327	33 532
HZL VÚB, a. s. XXXIV.	4,30	EUR	900	33 194	27.2.2008	27.2.2010	30 959	30 959
HZL VÚB, a. s. XXXV.	4,40	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	21 077	20 987
HZL VÚB, a. s. XXXVI.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 747	18 698
HZL VÚB, a. s. XXXVII.	3M EURIBOR + 0,43	EUR	40	1 000 000	30.4.2008	30.4.2011	40 081	40 370
HZL VÚB, a. s. XXXVIII.	4,75	EUR	317	33 194	26.6.2008	26.6.2010	10 764	10 733
HZL VÚB, a. s. XXXIX.	3M EURIBOR + 0,69	EUR	60	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	60 008	60 047
HZL VÚB, a. s. XL.	3M EURIBOR + 0,74	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 096	70 307
HZL VÚB, a. s. XLI.	5,63	USD	34	1 000 000	30.9.2008	30.9.2013	23 937	24 481
HZL VÚB, a. s. XLII.	4,00	EUR	400	50 000	28.4.2009	28.4.2012	20 540	–
HZL VÚB, a. s. XLIII.	5,10	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 290	15 193

HZL VÚB, a. s. XLIV.	4,75	EUR	300	50 000	11.2.2009	11.2.2012	15 633	–
HZL VÚB, a. s. XL.	5,30	EUR	321	16 597	16.10.2008	16.10.2010	5 386	5 386
HZL VÚB, a. s. XLVI.	4,61	EUR	150	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	154 262	–
HZL VÚB, a. s. XLVIII.	4,00	EUR	20 000	1 000	11.5.2009	11.5.2013	20 511	–
HZL VÚB, a. s. XLIX.	3,92	EUR	100	1 000 000	28.7.2009	28.7.2014	101 666	–
HZL VÚB, a. s. L.	3,40	EUR	8 407	1 000	2.11.2009	2.11.2013	8 454	–
							<u>1 230 314</u>	<u>1 040 382</u>

## 20. Splatné a odložené dane

	2009	2008
Odložená daňová pohľadávka	<u>47 834</u>	<u>8 490</u>

	2009	2008
Splatné daňové pohľadávky	<u>6 036</u>	<u>–</u>

	2009	2008
Splatné daňové záväzky	<u>–</u>	<u>26 690</u>

Odložené daňové záväzky sú počítané zo všetkých dočasných rozdielov s použitím daňovej sadzby vo výške 19 % (2008: 19 %):

	2009	2008
Pohľadávky voči bankám a investície držané do splatnosti	99	(11 371)
Derivátové finančné nástroje	384	195
Finančný majetok na predaj	(1 416)	127
Úvery poskytnuté klientom	50 686	24 054
Nehmotný majetok	(2 799)	(3 468)
Hmotný majetok a dlhodobý majetok	(2 767)	(3 295)
Ostatné záväzky a rezervy	3 678	3 941
Nehmotný majetok identifikovaný pri akvizícii	–	(1 324)
Ostatné	(31)	(369)
Odložená daňová pohľadávka	<u>47 834</u>	<u>8 490</u>

## 21. Rezervy

	2009	2008
Súdne spory	<u>25 111</u>	<u>30 165</u>

Pohyby rezerv boli nasledovné:

	1. jan. 2009	Tvorba/ (použitie)	31. dec. 2009
Súdne spory (pozn. 24 a 30)	<u>30 165</u>	<u>(5 054)</u>	<u>25 111</u>

	1. jan. 2008	Tvorba/ (použitie)	31. dec. 2008
Súdne spory (pozn. 24 a 30)	32 297	(2 132)	30 165

## 22. Ostatné záväzky

	2009	2008
Zúčtovanie so zamestnancami	19 442	21 675
Rôzni veritelia	25 199	32 787
Záväzky z minoritného podielu – VÚB Leasing	13 678	14 122
Finančné záruky a záväzky	9 595	11 755
Záväzky z DPH a ostatných daní	3 819	4 041
Výdavky a výnosy budúcich období	2 968	5 474
Faktoring	4 324	6 850
Zúčtovanie s akcionármi	1 237	1 474
Odstupné a pracovné jubileá	1 286	608
Program stabilizácie zamestnancov	1 026	865
Zúčtovanie cenných papierov	17	195
Ostatné	<u>1 484</u>	<u>950</u>
	<u>84 075</u>	<u>100 796</u>

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

	Pozn.	1. jan. 2009	Tvorba/ (použitie)	31. dec. 2009
Finančné záruky a záväzky	31	11 755	(2 160)	9 595
Program stabilizácie zamestnancov	29	865	161	1 026
Odstupné a pracovné jubileá	29	<u>608</u>	<u>678</u>	<u>1 286</u>
		<u>13 228</u>	<u>(1 321)</u>	<u>11 907</u>

	Pozn.	1. jan. 2008	Tvorba/ (použitie)	31. dec. 2008
Finančné záruky a záväzky	31	10 464	1 291	11 755
Program stabilizácie zamestnancov	29	387	478	865
Odstupné a pracovné jubileá	29	817	(209)	608
		<u>11 668</u>	<u>1 560</u>	<u>13 228</u>

## 23. Základné imanie

V súvislosti so zavedením eura ako oficiálnej meny v Slovenskej republike od 1. januára 2009 banka prepočítala v roku 2009 svoje akcie nasledovne:

Počet akcií	Akcie v SKK	Akcie v EUR	Rozdiel z prechodu na euro v €
4 078 108	1 000	33,20	(24 799,49)
89	100 000 000	3 319 391,89	(0,23)
			<u>(24 799,72)</u>

Rozdiel, ktorý vznikol z konverzie akcií, bol zaúčtovaný voči Zákonnému rezervnému fondu (pozri tiež Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní).

	2009	2008
Schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 € (100 000 000 Sk), neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 € (1 000 Sk), verejne obchodované	<u>135 393</u>	<u>135 368</u>
	<u>430 819</u>	<u>430 794</u>
Čistý zisk za rok prislúchajúci akcionárom	<u>141 671</u>	<u>168 489</u>
Vydelený početom 12 976 478 (2008: 12 978 108) akcií, hodnota jednej akcie 33,2 € (2008: 1 000 Sk)		
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € (1 000 Sk) v €	<u>10,92</u>	<u>12,98</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:

	2009	2008
Intesa Holding International S.A.	96,76 %	96,49 %
Tuzemskí akcionári	2,95 %	2,95 %
Zahraniční akcionári	0,29 %	0,56 %
	<u>100,00 %</u>	<u>100,00 %</u>

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

Skupina riadi štruktúru svojho kapitálu a upravuje ho v zmysle zmien ekonomických podmienok a rizikových charakteristík jej aktivít. Skupina môže na účely 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 v procesoch, sú však pod neustálym dohľadom predstavenstva.

Kapitál Skupiny VÚB na regulačné účely k 31. decembru 2009 a 2008 bol nasledovný:

	2009	2008
<b>Základný kapitál (Tier 1)</b>		
Základné imanie	430 819	430 794
Emisné ážio	13 368	13 368
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(1 649)	(1 741)
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie	306 288	141 668
Zákonný rezervný fond	91 541	87 518
Odpočítanie softvéru (vrátane obstarania softvéru)	(57 933)	(56 887)
	<u>782 434</u>	<u>614 720</u>
<b>Dodatkový kapitál (Tier 2)</b>	–	–
<b>Regulačná úprava</b>		
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	(5 591)	(5 137)
<b>Celkový regulačný kapitál</b>	<u>776 843</u>	<u>609 583</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).



	2009	2009	2008	2008
	Skutočný	Požadovaný	Skutočný	Požadovaný
Základný kapitál (Tier 1)	782 434	535 100	614 720	528 000
Dodatkový kapitál (Tier 2)	–	–	–	–
Regulačná úprava	(5 591)	(5 591)	(5 137)	(5 137)
<b>Celkový regulačný kapitál</b>	<u>776 843</u>	<u>529 509</u>	<u>609 583</u>	<u>522 863</u>
<b>Rizikovo vážené aktíva spolu</b>	<u>6 621 693</u>	<u>6 621 693</u>	<u>6 537 588</u>	<u>6 537 588</u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	11,82 %	8,08 %	9,40 %	8,08 %
Celková kapitálová primeranosť	11,73 %	8,00 %	9,32 %	8,00 %

Regulačný kapitál pozostáva z kapitálu Tier 1, 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 finančného majetku na predaj.

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

## 24. Podsúvahové záväzky

	2009	2008
Vydané záruky	492 359	414 986
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	<u>1 834 704</u>	<u>1 878 450</u>
	<u>2 327 063</u>	<u>2 293 436</u>

### (a) Vydané záruky

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

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

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

### (c) Záväzky z lízingu

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

	2009	2008
Do 1 roka	1 968	1 936
1 až 5 rokov	1 842	3 797
Nad 5 rokov	–	–
	<u>3 810</u>	<u>5 733</u>

## (d) Operatívny lízing – Skupina VÚB ako prenajímateľ

Skupina VÚB má uzavretých viacero neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu so svojimi klientmi. Celková výška budúcich platieb vyplývajúca z týchto zmlúv k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008 bola nasledovná:

	2009	2008
Do 1 roka	1 417	1 660
1 až 5 rokov	1 056	1 527
Nad 5 rokov	–	–
	<u>2 473</u>	<u>3 187</u>

## (e) Súdne spory

Skupina VÚB má niekoľko súdnych sporov. Skupina VÚB preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2009 a následne vykázala rezervy vo výške 25 111 tisíc € (31. decembra 2008: 30 165 tisíc €) (pozri aj pozn. 21). Skupina VÚB bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami, Skupina VÚB eviduje k 31. decembru 2009 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 15 371 tisíc € (31. decembra 2008: 15 523 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči Skupine VÚB, ktoré podľa názoru Právneho oddelenia banky pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany Skupiny VÚB.

## 25. Čisté úrokové výnosy

	2009	2008
Úrokové a obdobné výnosy		
Pohľadávky voči bankám	10 899	43 442
Úvery poskytnuté klientom	377 279	404 761
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:		
Finančný majetok na obchodovanie	8 928	18 015
Finančný majetok na predaj	27 927	3 719
Investície držané do splatnosti	79 476	104 148
	<u>504 509</u>	<u>574 085</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Závazky voči bankám	(10 360)	(20 708)
Vklady a úvery od klientov	(91 328)	(159 521)
Emitované dlhové cenné papiere	(43 179)	(57 255)
	<u>(144 867)</u>	<u>(237 484)</u>
	<u>359 642</u>	<u>336 601</u>

Úrokové výnosy z individuálne znehodnotených úverov poskytnutých klientom za rok 2009 dosiahli výšku 13 561 tisíc € (2008: 3 411 tisíc €). Nárast bol spôsobený hlavne významným zvýšením počtu a objemu individuálne posudzovaných úverov poskytnutých klientom.

## 26. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	2009	2008
Výnosy z poplatkov a provízií		
Prijaté od bánk	5 567	6 851
Prijaté od klientov		
Bežné účty	43 173	43 665
Podielové fondy	4 461	9 726
Vklady	730	693
Sprostredkovanie poistenia	7 423	7 375
Úvery a záruky	39 320	32 959
Kontokorenty	3 188	3 523
Cenné papiere	995	804
Transakcie a platby	19 633	21 507
Ostatné	1 824	4 419
	<u>126 314</u>	<u>131 522</u>
Náklady na poplatky a provízie		
Platené bankám	(11 568)	(9 543)
Platené sprostredkovateľom		
Kreditné karty	(7 541)	(6 138)
Cenné papiere	(567)	(718)
Služby	(6 615)	(8 332)
Ostatné	(2 802)	(2 099)
	<u>(29 093)</u>	<u>(26 830)</u>
	<u>97 221</u>	<u>104 692</u>

## 27. Čistý zisk z finančných operácií

	2009	2008
Menové deriváty a transakcie	(4 116)	17 485
Marže z menových konverzií s klientmi	6 064	25 790
Krížové menové swapy	1 037	(465)
Úrokové deriváty*	(1 712)	(559)
Cenné papiere:		
Finančný majetok na obchodovanie	2 275	(1 042)
Finančný majetok na predaj*	7 458	16
Finančný majetok držaný do splatnosti	–	137
Akciové deriváty	7	183
Zisky z predaja investícií	139	–
	<u>11 152</u>	<u>41 545</u>

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

Zisk prvého dňa všetkých obchodov, ktoré boli realizované počas roka 2009 a 2008, je vykázaný v rámci Čistého zisku z finančných operácií, preto k 31. decembru 2009 neexistujú žiadne transakcie, ktoré by ešte neboli vykázané vo výnosoch.

## 28. Ostatné prevádzkové výnosy

	2009	2008
Výnosy z lízingu	3 502	3 972
Nájomné	1 830	1 721
Predaj spotrebiteľského tovaru	–	3 226
Ostatné služby	449	2 069
Zisk z predaja hmotného majetku	734	1 587
Zisk z redemácie emitovaných dlhových cenných papierov	3 906	–
Ostatné	2 746	4 375
	<u>13 167</u>	<u>16 950</u>

## 29. Mzdy a odmeny zamestnancom

	Pozn.	2009	2008
Mzdy		(71 353)	(72 149)
Náklady na sociálne zabezpečenie		(24 081)	(24 567)
Sociálny fond		(856)	(788)
Program stabilizácie zamestnancov	22	(161)	(478)
Rezerva na odstupné a na pracovné jubileá	22	(678)	209
		<u>(97 129)</u>	<u>(97 773)</u>

Celkový počet zamestnancov Skupiny VÚB k 31. decembru 2009 bol 3 959 (31. decembra 2008: 4 111).

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

## 30. Ostatné prevádzkové náklady

	Pozn.	2009	2008
Služby vzťahujúce sa na budovy		(13 883)	(13 029)
Údržba IT systémov		(12 070)	(16 051)
Poštovné a telekomunikačné služby		(13 152)	(13 480)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov		(8 530)	(6 555)
Služby vzťahujúce sa na zariadenia		(7 769)	(8 364)
DPH a ostatné dane		(6 914)	(8 193)
Bezpečnostné služby		(4 704)	(4 886)
Reklama		(8 296)	(17 093)
Kancelárske potreby		(4 549)	(5 858)
Odborné služby		(4 682)	(4 875)
Cestovné		(1 076)	(1 050)
Manká a škody		(1 403)	(1 208)
Školenia		(865)	(1 273)
Audit*		(784)	(728)
Prepravné		(1 034)	(1 743)
Poistenie		(438)	(852)
Zaplatené súdne spory		(199)	(239)
Rezerva na súdne spory	21	5 054	2 132
Ostatné prevádzkové náklady		(2 447)	(2 216)
		<u>(87 741)</u>	<u>(105 561)</u>

\* K 31. decembru 2009 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 327 tisíc € (31. decembra 2008: 303 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 327 tisíc € (31. decembra 2008: 303 tisíc €) a na iné výkazníctvo vo výške 130 tisíc € (31. decembra 2008: 122 tisíc €).

**31. Opravné položky k finančnému majetku**

	Pozn.	2009	2008
Čistá tvorba opravných položiek	10	(90 106)	(52 581)
Čisté rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky	22	<u>2 160</u> <u>(87 946)</u>	<u>(1 291)</u> <u>(53 872)</u>
Nominálna hodnota odpísaných úverov		(6 653)	(3 463)
Nominálna hodnota predaných úverov		(14 947)	(18 782)
Príjmy z odpísaných úverov		3 875	11 414
Príjmy z predaných úverov		<u>12 641</u>	<u>18 433</u>
		<u>(5 084)</u>	<u>7 602</u>
		<u>(93 030)</u>	<u>(46 270)</u>

**32. Daň z príjmov**

	2009	2008
Splatná daň z príjmov	(59 555)	(62 171)
Odložená daň z príjmov	<u>40 698</u>	<u>23 605</u>
	<u>(18 857)</u>	<u>(38 566)</u>

Pohyb vo výkaze komplexného výsledku z titulu odložených daní bol nasledovný:

	2009	2008
Pohľadávky voči bankám	(125)	153
Úvery poskytnuté klientom	26 632	20 820
Investície držané do splatnosti	11 595	(32)
Hmotný majetok	528	(8)
Ostatné záväzky a rezervy	(263)	1 948
Daňové straty	–	(216)
Nehmotný majetok identifikovaný pri akvizícii	1 993	1 309
Ostatné	<u>338</u>	<u>(369)</u>
	<u>40 698</u>	<u>23 605</u>

Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2009 a 2008.

Odsúhlasenie zisku Skupiny VÚB pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledovné:

	2009	2008
Zisk pred zdanením	160 528	207 055
Sadzba dane	19 %	19 %
Teoretická daň	(30 500)	(39 340)
Daňovo neuznané položky	2 139	345
Úpravy splatnej dane minulých období	(2 114)	429
Odúčtovanie odloženého daňového záväzku	11 618	–
Daňový náklad	<u>(18 857)</u>	<u>(38 566)</u>
Efektívna daňová sadzba	<u>11,75 %</u>	<u>18,63 %</u>

### 33. Ostatné súčasti komplexného výsledku

	2009	2008
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	92	(1 606)
Finančný majetok na predaj		
Straty/(zisky), ktoré vznikli počas roka	16 019	354
Mínus: Reklasifikačné úpravy o zisky zahrnuté v zisku alebo v strate	<u>(7 939)</u>	<u>(16)</u>
	<u>8 080</u>	<u>338</u>
Zabezpečovanie peňažných tokov:		
Zisky/(straty), ktoré vznikli počas roka	<u>(1 000)</u>	<u>(955)</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	7 172	(2 223)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku	<u>(1 353)</u>	<u>120</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok	<u>5 819</u>	<u>(2 103)</u>

### 34. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

	2009		2008	
	Hodnota pred zdanením	Daňový (náklad)/ benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	92	–	92	(1 606)
Finančný majetok na predaj	8 080	(1 543)	6 537	338
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	<u>(1 000)</u>	<u>190</u>	<u>(810)</u>	<u>(955)</u>
	<u>7 172</u>	<u>(1 353)</u>	<u>5 819</u>	<u>(2 223)</u>
				<u>120</u>
				<u>(2 103)</u>



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

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

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

(a) Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

(b) Pohľadávky voči bankám

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

(c) Úvery poskytnuté klientom

Reálna hodnota úverov poskytnutých klientom sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

(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.

(e) Pridružené a spoločne kontrolované podniky

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

(f) Záväzky voči bankám a vklady klientov

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

## (g) Emitované dlhové cenné papiere

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

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

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

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

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

31. decembra 2009	Pozn.	Na obchodo- vanie	Držané do splat- nosti	Úvery a pohľa- dávky	Na predaj	Iné v amor- tizovanej hodnote	Celková účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a zostatky na účtoch								
v centrálnych bankách	4	–	–	238 503	–	–	238 503	238 503
Pohľadávky voči bankám	5	–	–	168 744	–	–	168 744	168 744
Finančný majetok na obchodovanie	6	164 812	–	–	–	–	164 812	164 812
Derivátové finančné nástroje	7	42 783	–	–	–	–	42 783	42 783
Finančný majetok na predaj	8	–	–	–	995 561	–	995 561	995 561
Úvery poskytnuté klientom	9	–	–	5 863 647	–	–	5 863 647	6 386 604
Investície držané do splatnosti	11	–	2 046 247	–	–	–	2 046 247	2 067 187
Pridružené a spoločne kontrolované podniky								
	12	–	–	–	–	5 620	5 620	5 620
		<u>207 595</u>	<u>2 046 247</u>	<u>6 270 894</u>	<u>995 561</u>	<u>5 620</u>	<u>9 525 917</u>	<u>10 069 814</u>
Závazky voči centrálnym a iným bankám								
bankám	17	–	–	–	–	(796 345)	(796 345)	(796 345)
Derivátové finančné nástroje	7	(52 471)	–	–	–	–	(52 471)	(52 471)
Vklady a úvery od klientov	18	–	–	–	–	(6 609 926)	(6 609 926)	(6 308 553)
Emitované dlhové cenné papiere	19	–	–	–	–	(1 298 075)	(1 298 075)	(1 297 998)
		<u>(52 471)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(8 704 346)</u>	<u>(8 756 817)</u>	<u>(8 455 367)</u>

31. decembra 2008	Pozn.	Na obchodo- vanie	Držané do splat- nosti	Úvery a pohľa- dávky	Na predaj	Iné v amor- tizovanej hodnote	Celková účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a zostatky na účtoch								
v centrálnych bankách	4	-	-	505 030	-	-	505 030	505 030
Pohľadávky voči bankám	5	-	-	1 437 286	-	-	1 437 286	1 437 286
Finančný majetok na obchodovanie	6	791 204	-	-	-	-	791 204	791 204
Derivátové finančné nástroje	7	60 961	-	-	-	-	60 961	60 961
Finančný majetok na predaj	8	-	-	-	265 048	-	265 048	265 048
Úvery poskytnuté klientom	9	-	-	5 667 718	-	-	5 667 718	5 888 733
Investície držané do splatnosti	11	-	2 199 632	-	-	-	2 199 632	2 190 640
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	12	-	-	-	-	5 163	5 163	5 163
		<u>852 165</u>	<u>2 199 632</u>	<u>7 610 034</u>	<u>265 048</u>	<u>5 163</u>	<u>10 932 042</u>	<u>11 144 065</u>
Závazky voči centrálnym a iným bankám								
Derivátové finančné nástroje	7	(52 471)	-	-	-	(915 729)	(915 729)	(915 729)
Vklady a úvery od klientov	18	-	-	-	-	(8 129 757)	(8 129 757)	(8 055 899)
Emitované dlhové cenné papiere	19	-	-	-	-	(1 137 999)	(1 137 999)	(1 110 010)
		<u>(52 471)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(10 183 485)</u>	<u>(10 235 956)</u>	<u>(10 134 109)</u>

Nasledovná tabuľka zobrazuje analýzu finančných nástrojov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty:

	Pozn.	2009			2008				
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
<b>Finančný majetok</b>									
Finančný majetok na obchodovanie	6								
Štátne a iné pokladničné poukážky		–	93 302	–	93 302	–	727 885	–	727 885
Štátne dlhopisy		10 572	59 208	–	69 780	–	58 971	–	58 971
Podnikové dlhopisy		–	–	–	–	–	4 348	–	4 348
Podielové fondy		–	1 730	–	1 730	–	–	–	–
		<u>10 572</u>	<u>154 240</u>	<u>–</u>	<u>164 812</u>	<u>–</u>	<u>791 204</u>	<u>–</u>	<u>791 204</u>
Derivátové finančné nástroje	7								
Úrokové nástroje		–	27 258	–	27 258	–	23 282	–	23 282
Menové nástroje		–	12 022	–	12 022	–	37 375	–	37 375
Akciové a komoditné nástroje		–	3 503	–	3 503	–	304	–	304
		<u>–</u>	<u>42 783</u>	<u>–</u>	<u>42 783</u>	<u>–</u>	<u>60 961</u>	<u>–</u>	<u>60 961</u>
Finančný majetok na predaj	8								
Štátne dlhopisy		90 735	841 914	–	932 649	–	41 038	–	41 038
Štátne a iné pokladničné poukážky		–	–	–	–	–	128 861	–	128 861
Bankové dlhopisy		–	62 281	–	62 281	–	94 165	–	94 165
Akcie v obstarávacej cene		–	631	–	631	–	984	–	984
		<u>90 735</u>	<u>904 826</u>	<u>–</u>	<u>995 561</u>	<u>–</u>	<u>265 048</u>	<u>–</u>	<u>265 048</u>
<b>Finančné záväzky</b>									
Derivátové finančné nástroje	7								
Úrokové nástroje		–	38 285	–	38 285	–	24 538	–	24 538
Menové nástroje		–	10 683	–	10 683	–	27 629	–	27 629
Akciové a komoditné nástroje		–	3 503	–	3 503	–	304	–	304
		<u>–</u>	<u>52 471</u>	<u>–</u>	<u>52 471</u>	<u>–</u>	<u>52 471</u>	<u>–</u>	<u>52 471</u>

Počas rokov 2009 a 2008 nenastali žiadne presuny medzi jednotlivými úrovňami.

## 36. Riadenie finančného rizika

### Úvod a prehľad

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

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

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

### Rámec na riadenie rizika

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

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

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

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

### (a) Úverové riziko

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

Základným dokumentom na riadenie úverového rizika sú Princípy riadenia úverových rizík a Policies Charter (Listina princípov), ktoré obsahujú princípy riadenia úverového rizika, schvaľovacie oprávnenia, princípy akceptácie zabezpečenia, princípy tvorby opravných položiek, pravidlá prípravy návrhov nových produktov, limity na koncentráciu úverov, princípy ratingových a skóringových systémov, princípy odpisov a úverové princípy pre každý segment (Retailové bankovníctvo, Korporátne bankovníctvo a Central Treasury).

## Riadenie úverového rizika

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

- Prípravy stratégie, princípov, procesov a postupov na riadenie rizika pokrývajúcej aj pravidlá na posúdenie úverov, požiadavky na zabezpečenie, stupne rizík a súvisiace výkazníctvo.
- Stanovenia limitov na koncentráciu angažovanosti voči protistranám, osobám s osobitným vzťahom, krajinám a monitorovania dodržiavania týchto limitov.
- Tvorby štruktúry oprávnení na 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.
- Sledovania 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.
- Prípravy, vedenia a validácie skóringových a ratingových modelov – aplikačných aj behaviorálnych.
- Prípravy, údržby a spätného testovania modelu tvorby opravných položiek (na základe metodiky Markovových reťazcov).

## Opravné položky

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

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

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

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

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

Portfólio Skupiny VÚB podľa kategórií:

Kategória	2009			2008		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Pohľadávky voči bankám</b>						
Štandardné	168 744	–	168 744	1 437 941	(655)	1 437 286
Pochybné a sporné	151	(151)	–	151	(151)	–
	<u>168 895</u>	<u>(151)</u>	<u>168 744</u>	<u>1 438 092</u>	<u>(806)</u>	<u>1 437 286</u>
<b>Vládny sektor</b>						
Štandardné	35 994	(296)	35 698	17 794	–	17 794
Neštandardné	–	–	–	–	–	–
Pochybné a sporné	–	–	–	–	–	–
	<u>35 994</u>	<u>(296)</u>	<u>35 698</u>	<u>17 794</u>	<u>–</u>	<u>17 794</u>
<b>Úvery poskytnuté korporátnym klientom</b>						
Štandardné	2 469 239	(37 049)	2 432 190	2 620 306	(38 015)	2 582 291
Neštandardné	105 892	(22 763)	83 129	47 651	(3 998)	43 653
Pochybné a sporné	56 954	(34 263)	22 691	40 059	(23 048)	17 011
	<u>2 632 085</u>	<u>(94 075)</u>	<u>2 538 010</u>	<u>2 708 016</u>	<u>(65 061)</u>	<u>2 642 955</u>
<b>Úvery poskytnuté retailovým klientom</b>						
Štandardné	3 271 222	(62 792)	3 208 430	3 038 690	(70 686)	2 968 004
Neštandardné	77 269	(20 465)	56 804	34 979	(8 960)	26 019
Pochybné a sporné	112 854	(88 149)	24 705	51 021	(38 075)	12 946
	<u>3 461 345</u>	<u>(171 406)</u>	<u>3 289 939</u>	<u>3 124 690</u>	<u>(117 721)</u>	<u>3 006 969</u>
<b>Cenné papiere</b>						
Štandardné	3 205 116	–	3 205 116	3 254 499	–	3 254 499
Neštandardné	1 881	(377)	1 504	1 881	(496)	1 385
	<u>3 206 997</u>	<u>(377)</u>	<u>3 206 620</u>	<u>3 256 380</u>	<u>(496)</u>	<u>3 255 884</u>

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.

	2009	2008
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	238 503	505 030
Pohľadávky voči bankám	168 744	1 437 286
Finančný majetok na obchodovanie	164 812	791 204
Derivátové finančné nástroje	59 667	83 373
Finančný majetok na predaj	995 561	265 048
Dlhodobý majetok na predaj	–	1 705
Úvery poskytnuté klientom	5 863 647	5 667 718
Investície držané do splatnosti	2 046 247	2 199 632
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	5 620	5 163
Nehmotný majetok	47 022	56 419
Goodwill	29 305	29 355
Hmotný majetok	164 104	182 305
Splatné daňové pohľadávky	6 036	–
Odložené daňové pohľadávky	47 834	8 490
Ostatný majetok	32 179	22 016
	<u>9 869 281</u>	<u>11 254 744</u>

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

	2009			2008		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>						
Bez omeškania	168 744	–	168 744	1 428 100	(336)	1 427 764
91 – 180 dní	151	(151)	–	4 950	(234)	4 716
Nad 181 dní	–	–	–	5 042	(236)	4 806
	<u>168 895</u>	<u>(151)</u>	<u>168 744</u>	<u>1 438 092</u>	<u>(806)</u>	<u>1 437 286</u>
<b>Vládny sektor</b>						
Bez omeškania	35 871	(296)	35 575	17 780	–	17 780
1 – 30 dní	60	–	60	14	–	14
31 – 60 dní	18	–	18	–	–	–
61 – 90 dní	–	–	–	–	–	–
91 – 180 dní	18	–	18	–	–	–
Nad 181 dní*	27	–	27	–	–	–
	<u>35 994</u>	<u>(296)</u>	<u>35 698</u>	<u>17 794</u>	<u>–</u>	<u>17 794</u>



**Korporátni klienti**

Bez omeškania	2 430 191	(47 368)	2 382 823	2 528 096	(39 889)	2 488 207
1 – 30 dní	70 319	(3 356)	66 963	93 780	(2 974)	90 806
31 – 60 dní	24 275	(3 627)	20 648	34 644	(1 586)	33 058
61 – 90 dní	12 090	(1 189)	10 901	16 139	(1 549)	14 590
91 – 180 dní	47 097	(11 060)	36 037	14 257	(2 032)	12 225
Nad 181 dní*	48 113	(27 475)	20 638	21 100	(17 031)	4 069
	<u>2 632 085</u>	<u>(94 075)</u>	<u>2 538 010</u>	<u>2 708 016</u>	<u>(65 061)</u>	<u>2 642 955</u>

**Retailoví klienti**

Bez omeškania	3 049 378	(53 529)	2 995 849	2 858 796	(60 050)	2 798 746
1 – 30 dní	179 562	(10 516)	169 046	142 969	(8 908)	134 061
31 – 60 dní	42 942	(5 778)	37 164	35 669	(5 385)	30 284
61 – 90 dní	24 199	(5 106)	19 093	15 870	(4 094)	11 776
91 – 180 dní	40 009	(18 391)	21 618	24 419	(10 563)	13 856
Nad 181 dní*	125 255	(78 086)	47 169	46 967	(28 721)	18 246
	<u>3 461 345</u>	<u>(171 406)</u>	<u>3 289 939</u>	<u>3 124 690</u>	<u>(117 721)</u>	<u>3 006 969</u>

**Cenné papiere**

Bez omeškania	<u>3 206 997</u>	<u>(377)</u>	<u>3 206 620</u>	<u>3 256 380</u>	<u>(496)</u>	<u>3 255 884</u>
	<u>3 206 997</u>	<u>(377)</u>	<u>3 206 620</u>	<u>3 256 380</u>	<u>(496)</u>	<u>3 255 884</u>

\* Politika odpisovania pohľadávok

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

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

Odhad reálnej hodnoty zabezpečenia oproti finančnému majetku:

	2009		2008	
	Klienti	Banky	Klienti	Banky
Dlhové cenné papiere	34 209	56 264	69	739 915
Ostatné	723 263	65 238	776 332	44 519
Hmotný majetok	<u>5 336 100</u>	<u>–</u>	<u>4 480 163</u>	<u>–</u>
	<u>6 093 572</u>	<u>121 502</u>	<u>5 256 564</u>	<u>784 434</u>

Zabezpečenie vo forme dlhových cenných papierov získaných od bánk predstavuje reálnu hodnotu zabezpečenia získaného v reverzných repo obchodoch s bankami. Skupina VÚB smie predávať alebo opätovne založiť zabezpečenie aj v prípade absencie zlyhania tohto vlastníka zabezpečenia. K 31. decembru 2009 a 2008 sa žiadne zabezpečenie nepredalo ani opätovne nezaložilo.

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

	2009		2008			
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Európa</b>						
Banky	137 169	(151)	137 018	1 406 836	(209)	1 406 627
Vládny sektor	35 994	(296)	35 698	17 794	–	17 794
Korporátni klienti	2 632 085	(93 588)	2 538 497	2 707 941	(65 060)	2 642 881
Retailoví klienti	3 458 746	(171 864)	3 286 882	3 122 634	(117 686)	3 004 948
Cenné papiere	<u>3 201 739</u>	<u>–</u>	<u>3 201 739</u>	<u>3 251 575</u>	<u>–</u>	<u>3 251 575</u>
	<u>9 465 733</u>	<u>(265 899)</u>	<u>9 199 834</u>	<u>10 506 780</u>	<u>(182 955)</u>	<u>10 323 825</u>
<b>Severná Amerika</b>						
Banky	30 956	–	30 956	31 135	(597)	30 538
Vládny sektor	–	–	–	–	–	–
Korporátni klienti	–	–	–	–	–	–
Retailoví klienti	977	(19)	958	737	(17)	720
Cenné papiere	<u>5 258</u>	<u>(377)</u>	<u>4 881</u>	<u>4 805</u>	<u>(496)</u>	<u>4 309</u>
	<u>37 191</u>	<u>(396)</u>	<u>36 795</u>	<u>36 677</u>	<u>(1 110)</u>	<u>35 567</u>
<b>Ázia</b>						
Banky	645	–	645	121	–	121
Vládny sektor	–	–	–	75	(1)	74
Korporátni klienti	–	–	–	706	(12)	694
Retailoví klienti	<u>695</u>	<u>(9)</u>	<u>686</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
	<u>1 340</u>	<u>(9)</u>	<u>1 331</u>	<u>902</u>	<u>(13)</u>	<u>889</u>
<b>Zvyšok sveta</b>						
Banky	125	–	125	–	–	–
Retailoví klienti	<u>927</u>	<u>(1)</u>	<u>926</u>	<u>613</u>	<u>(6)</u>	<u>607</u>
	<u>1 052</u>	<u>(1)</u>	<u>1 051</u>	<u>613</u>	<u>(6)</u>	<u>607</u>

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

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

<b>31. decembra 2009</b>	<b>Banky</b>	<b>Vládny sektor</b>	<b>Korporátni klienti</b>	<b>Retailoví klienti</b>	<b>Cenné papiere</b>
Poľnohospodárstvo	–	–	66 904	5 639	–
Stavebníctvo	–	–	164 185	15 043	–
Spotrebitelia	–	–	5 839	3 136 346	–
Energetika a vodohospodárstvo	–	–	141 790	1 221	–
Finančné služby	168 744	–	214 277	4 103	178 109
Verejná správa	–	35 698	–	–	3 016 987
Priemysel	–	–	466 962	24 162	–
Odborné služby	–	–	65 155	7 622	–
Nehnutelnosti	–	–	381 228	2 745	–
Maloobchod a veľkoobchod	–	–	637 931	54 502	9 446
Služby	–	–	60 253	12 274	574
Doprava	–	–	246 155	11 139	–
Iné	–	–	87 331	15 143	1 504
	<u>168 744</u>	<u>35 698</u>	<u>2 538 010</u>	<u>3 289 939</u>	<u>3 206 620</u>

<b>31. decembra 2008</b>	<b>Banky</b>	<b>Vládny sektor</b>	<b>Korporátni klienti</b>	<b>Retailoví klienti</b>	<b>Cenné papiere</b>
Poľnohospodárstvo	–	–	87 973	5 602	–
Stavebníctvo	–	–	162 255	13 746	–
Spotrebitelia	–	–	7 475	2 849 369	–
Energetika a vodohospodárstvo	–	–	87 870	823	–
Finančné služby	1 437 286	–	271 624	4 515	1 035 765
Verejná správa	–	17 794	9	–	2 208 772
Priemysel	–	–	542 052	29 220	–
Odborné služby	–	–	45 749	6 092	–
Nehnutelnosti	–	–	359 494	3 506	–
Maloobchod a veľkoobchod	–	–	624 915	52 759	9 962
Služby	–	–	68 356	12 605	–
Doprava	–	–	257 019	13 186	–
Iné	–	–	128 164	15 546	1 385
	<u>1 437 286</u>	<u>17 794</u>	<u>2 642 955</u>	<u>3 006 969</u>	<u>3 255 884</u>

Účtovná hodnota finančného majetku, ktorý by bol po splatnosti, alebo znehodnotený, ktorého zmluvné podmienky boli upravené v roku 2009, predstavuje 24 035 tisíc € pri korporátnych klientoch (2008: nula) a 18 532 tisíc € pri retailových klientoch (2008: nula). Zmena zmluvných podmienok týchto kontraktov nemá v porovnaní s pôvodnými zmluvnými podmienkami negatívny vplyv na zisk banky.

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

31. decembra 2009	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené			V omeškaní, bez znehodnotenia		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
	<b>Banky</b>	168 744	–	168 744	151	(151)	–	–	–
<b>Vládny sektor</b>									
Štátne inštitúcie	11 049	–	11 049	–	–	–	–	–	–
Samospráva	23 065	(51)	23 014	1 409	(52)	1 357	471	(193)	278
	<u>34 114</u>	<u>(51)</u>	<u>34 063</u>	<u>1 409</u>	<u>(52)</u>	<u>1 357</u>	<u>471</u>	<u>(193)</u>	<u>278</u>
<b>Korporátni klienti</b>									
Veľkí korporátni klienti	1 425 485	(15 539)	1 409 946	34 570	(16 357)	18 213	12 545	(337)	12 208
SME	788 782	(16 808)	771 974	73 056	(28 660)	44 396	23 952	(1 420)	22 532
Iné finančné organizácie	14 756	–	14 756	–	–	–	–	–	–
Subjekty súkr. sektora	16 263	(195)	16 068	–	–	–	7	–	7
Lízing	108 910	(351)	108 559	54 733	(11 689)	43 044	16 578	(1 328)	15 250
Factoring	48 009	(1 005)	47 004	487	(320)	167	13 952	(66)	13 886
	<u>2 402 205</u>	<u>(33 898)</u>	<u>2 368 307</u>	<u>162 846</u>	<u>(57 026)</u>	<u>105 820</u>	<u>67 034</u>	<u>(3 151)</u>	<u>63 883</u>
<b>Retailoví klienti</b>									
Malí podnikatelia	134 380	(5 334)	129 046	14 015	(8 670)	5 345	3 288	(414)	2 874
Spotrebné úvery	634 894	(17 787)	617 107	113 779	(74 546)	39 233	74 661	(5 968)	68 693
Hypotéky	1 970 479	(4 224)	1 966 255	39 107	(10 024)	29 083	104 995	(2 751)	102 244
Kreditné karty	232 194	(24 070)	208 124	8 621	(6 133)	2 488	6 925	(343)	6 582
Kontokorenty	61 315	(553)	60 762	9 977	(7 869)	2 108	31 706	(1 198)	30 508
Lízing	11 908	(31)	11 877	4 447	(1 195)	3 252	1 839	(119)	1 720
Ostatní	2 635	–	2 635	177	(177)	–	3	–	3
	<u>3 047 805</u>	<u>(51 999)</u>	<u>2 995 806</u>	<u>190 123</u>	<u>(108 614)</u>	<u>81 509</u>	<u>223 417</u>	<u>(10 793)</u>	<u>212 624</u>
<b>Cenné papiere</b>									
Na obchodovanie	165 443	–	165 443	–	–	–	–	–	–
Na predaj	994 930	–	994 930	–	–	–	–	–	–
Do splatnosti	2 044 743	–	2 044 743	1 881	(377)	1 504	–	–	–
	<u>3 205 116</u>	<u>–</u>	<u>3 205 116</u>	<u>1 881</u>	<u>(377)</u>	<u>1 504</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

31. decembra 2008	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené			V omeškaní, bez znehodnotenia		
	Amorti- zovaná	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná	Opravné položky	Účtovná hodnota
	hodnota		hodnota	hodnota		hodnota	hodnota		hodnota
<b>Banky</b>	<u>1 427 949</u>	<u>(185)</u>	<u>1 427 764</u>	<u>151</u>	<u>(151)</u>	<u>-</u>	<u>9 992</u>	<u>(470)</u>	<u>9 522</u>
<b>Vládny sektor</b>									
Štátne inštitúcie	2 835	-	2 835	-	-	-	-	-	-
Samospráva	<u>14 945</u>	<u>-</u>	<u>14 945</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14</u>	<u>-</u>	<u>14</u>
	<u>17 780</u>	<u>-</u>	<u>17 780</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14</u>	<u>-</u>	<u>14</u>
<b>Korporátni klienti</b>									
Veľkí korporátni klienti	1 480 418	(22 772)	1 457 646	16 565	(13 191)	3 374	30 364	(546)	29 818
SME	818 083	(11 824)	806 259	15 053	(9 543)	5 510	24 660	(915)	23 745
Iné finančné organizácie	15 891	-	15 891	-	-	-	-	-	-
Subjekty súkr. sektora	16 515	(17)	16 498	-	-	-	10	-	10
Lízing	135 413	(1 035)	134 378	52 929	(3 910)	49 019	30 554	(363)	30 191
Factoring	<u>55 087</u>	<u>(432)</u>	<u>54 655</u>	<u>3 163</u>	<u>(402)</u>	<u>2 761</u>	<u>13 311</u>	<u>(111)</u>	<u>13 200</u>
	<u>2 521 407</u>	<u>(36 080)</u>	<u>2 485 327</u>	<u>87 710</u>	<u>(27 046)</u>	<u>60 664</u>	<u>98 899</u>	<u>(1 935)</u>	<u>96 964</u>
<b>Retailoví klienti</b>									
Malí podnikatelia	135 169	(4 724)	130 445	3 810	(3 024)	786	3 944	(456)	3 488
Spotrebné úvery	655 656	(24 950)	630 706	62 417	(35 550)	26 867	47 939	(4 347)	43 592
Hypotéky	1 815 579	(16 611)	1 798 968	4 492	(1 426)	3 066	87 321	(4 273)	83 048
Kreditné karty	189 188	(12 862)	176 326	5 136	(2 855)	2 281	4 415	(420)	3 995
Kontokorenty	51 792	(907)	50 885	5 886	(3 764)	2 122	23 751	(912)	22 839
Lízing	14 584	(90)	14 494	4 174	(332)	3 842	264	(43)	221
Ostatní	<u>4 761</u>	<u>(8)</u>	<u>4 753</u>	<u>85</u>	<u>(84)</u>	<u>1</u>	<u>4 327</u>	<u>(83)</u>	<u>4 244</u>
	<u>2 866 729</u>	<u>(60 152)</u>	<u>2 806 577</u>	<u>86 000</u>	<u>(47 035)</u>	<u>38 965</u>	<u>171 961</u>	<u>(10 534)</u>	<u>161 427</u>
<b>Cenné papiere</b>									
Na obchodovanie	791 204	-	791 204	-	-	-	-	-	-
Na predaj	265 048	-	265 048	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	<u>2 198 247</u>	<u>-</u>	<u>2 198 247</u>	<u>1 881</u>	<u>(496)</u>	<u>1 385</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>3 254 499</u>	<u>-</u>	<u>3 254 499</u>	<u>1 881</u>	<u>(496)</u>	<u>1 385</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**(b) Trhové riziko**

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

## Riadenie trhového rizika

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

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

## Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

Metóda Value at Risk („VaR“) je hlavný nástroj, ktorý sa používa na meranie a kontrolu angažovanosti voči trhovému riziku v rámci obchodného portfólia Skupiny VÚB. VaR obchodného portfólia predstavuje odhadovanú stratu, ktorá vznikne z portfólia počas určitého časového obdobia v dôsledku nepriaznivej trhovej fluktuácie s určitou pravdepodobnosťou. Model VaR používaný Skupinou VÚB sa zakladá na 99 % 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 na výpočet kapitálových nárokov pre trhové riziko obchodnej knihy.

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

Zhrnutie pozície VaR obchodných portfólií banky k 31. decembru 2009 a počas roka:

€ '000	2009				2008			
	Stav	Priemer	Max.	Min.	Stav	Priemer	Max.	Min.
Menové riziko	38	93	236	11	92	80	251	22
Úrokové riziko	96	169	384	72	412	298	435	152
Celkom	132	207	469	80	384	312	440	141

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

## Angažovanosť voči trhovému riziku

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

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

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

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

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

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

### **Model použitý pri výpočte úrokovej medzery**

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

#### Zmluvná kategória

Táto kategória zahŕňa položky, pri ktorých Skupina VÚB presne vie, kedy nastane splatnosť alebo kedy 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 kedy príde k ďalšiemu preceneniu (napr. bežné účty). V tomto prípade je nutné vytvoriť isté predpoklady o správaní týchto položiek, ktoré sú založené na hĺbkovej analýze historických údajov Skupiny VÚB, ako aj na štatistickej analýze. Táto skupina zahŕňa položky ako napríklad 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.

Senzitivita úrokovej marže v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bazických bodov, dosiahla k 31. decembru 2009 hodnotu –282 tisíc € v porovnaní s –4 117 tisíc € k 31. decembru 2008.

K 31. decembru 2009 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 1 bazický bod, zaznamenalo hodnotu 28 tisíc € v porovnaní s –130 tisíc € k 31. decembru 2008.

	2009	2008
SKK	–	(121)
EUR	21	(9)
CZK	7	2
USD	–	(2)
Ostatné	–	–
	<u>28</u>	<u>(130)</u>

Preceňovacia štruktúra majetku a záväzkov pre neobchodné portfóliá na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov bola nasledovná:

31. decembra 2009	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
<b>Majetok</b>						
Peniaze a zostatky na účtoch						
v centrálnych bankách	166 051	–	7 809	31 236	39 045	244 141
Pohľadávky voči bankám	104 854	40 928	7 600	16 827	1 263	171 472
Derivátové finančné nástroje	–	–	–	–	–	–
Finančný majetok na predaj	315 886	58 228	23 566	406 556	277 123	1 081 359
Úvery poskytnuté klientom	1 596 817	1 206 902	1 896 928	1 691 594	567 546	6 959 787
Investície držané do splatnosti	171 915	172 154	583 602	834 291	651 340	2 413 302
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	–	–	563	2 249	2 808	5 620
	<u>2 355 523</u>	<u>1 478 212</u>	<u>2 520 068</u>	<u>2 982 753</u>	<u>1 539 125</u>	<u>10 875 681</u>
<b>Záväzky</b>						
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(386 247)	(114 527)	(245 980)	(109 592)	(726)	(857 072)
Derivátové finančné nástroje	–	–	–	–	–	–
Vklady a úvery od klientov	(3 124 565)	(395 617)	(985 365)	(1 362 420)	(821 010)	(6 688 977)
Emitované dlhové cenné papiere	(111 365)	(423 606)	(258 038)	(351 618)	(364 906)	(1 509 533)
	<u>(3 622 177)</u>	<u>(933 750)</u>	<u>(1 489 383)</u>	<u>(1 823 630)</u>	<u>(1 186 642)</u>	<u>(9 055 582)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(1 266 654)</u>	<u>544 462</u>	<u>1 030 685</u>	<u>1 159 123</u>	<u>352 483</u>	<u>1 820 099</u>



31. decembra 2008	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
<b>Majetok</b>						
Peniaze a zostatky na účtoch						
v centrálnych bankách	556 100	–	–	8 917	8 917	573 934
Pohľadávky voči bankám	16 771	87 371	7 096	26 473	–	137 711
Derivátové finančné nástroje	–	–	97 527	–	–	97 527
Finančný majetok na predaj	13 292	285	179 142	88 447	–	281 166
Úvery poskytnuté klientom	1 083 087	1 734 258	1 795 778	1 300 644	228 143	6 141 910
Investície držané do splatnosti	54 822	57 723	983 570	624 788	814 634	2 535 537
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	–	–	516	2 065	2 582	5 163
	<u>1 724 072</u>	<u>1 879 637</u>	<u>3 063 629</u>	<u>2 051 334</u>	<u>1 054 276</u>	<u>9 772 948</u>
<b>Závazky</b>						
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(188 512)	(231 459)	(89 452)	(67 440)	–	(576 863)
Derivátové finančné nástroje	–	–	(66 516)	(28 611)	–	(95 127)
Vklady a úvery od klientov	(4 021 752)	(690 128)	(1 382 373)	(824 525)	(718 599)	(7 637 377)
Emitované dlhové cenné papiere	(105 537)	(475 239)	(203 761)	(257 403)	(208 706)	(1 250 646)
	<u>(4 315 801)</u>	<u>(1 396 826)</u>	<u>(1 742 102)</u>	<u>(1 177 979)</u>	<u>(927 305)</u>	<u>(9 560 013)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(2 591 729)</u>	<u>482 811</u>	<u>1 321 527</u>	<u>873 355</u>	<u>126 971</u>	<u>212 935</u>

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	2009 %	2008 %
<b>Majetok</b>		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1,39	1,44
Pohľadávky voči bankám	2,90	3,78
Finančný majetok na obchodovanie	5,03	4,18
Finančný majetok na predaj	2,83	3,92
Úvery poskytnuté klientom	6,25	7,69
Investície držané do splatnosti	3,92	4,28
<b>Závazky</b>		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	1,57	3,32
Vklady a úvery od klientov	1,66	2,34
Emitované dlhové cenné papiere	3,46	4,60

**Menová štruktúra majetku a záväzkov**

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

31. decembra 2009	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
<b>Majetok</b>					
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	229 879	1 197	4 076	3 351	238 503
Pohľadávky voči bankám	83 113	18 090	15 641	51 900	168 744
Finančný majetok na obchodovanie	66 517	–	–	98 295	164 812
Derivátové finančné nástroje	42 783	–	–	–	42 783
Finančný majetok na predaj	995 561	–	–	–	995 561
Úvery poskytnuté klientom	5 666 706	90 325	91 093	15 523	5 863 647
Investície držané do splatnosti	2 046 247	–	–	–	2 046 247
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	5 620	–	–	–	5 620
	<u>9 136 426</u>	<u>109 612</u>	<u>110 810</u>	<u>169 069</u>	<u>9 525 917</u>
<b>Záväzky</b>					
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(690 796)	(55 049)	(28 160)	(22 340)	(796 345)
Derivátové finančné nástroje	(52 471)	–	–	–	(52 471)
Vklady a úvery od klientov	(6 404 470)	(115 324)	(54 195)	(35 937)	(6 609 926)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 202 518)	(23 937)	(71 620)	–	(1 298 075)
	<u>(8 350 255)</u>	<u>(194 310)</u>	<u>(153 975)</u>	<u>(58 277)</u>	<u>(8 756 817)</u>
Čistá pozícia	<u>786 171</u>	<u>(84 698)</u>	<u>(43 165)</u>	<u>110 792</u>	<u>769 100</u>

31. decembra 2008	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
<b>Majetok</b>					
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	493 342	1 627	6 176	3 885	505 030
Pohľadávky voči bankám	1 397 811	19 184	88	20 203	1 437 286
Finančný majetok na obchodovanie	791 204	–	–	–	791 204
Derivátové finančné nástroje	60 960	–	1	–	60 961
Finančný majetok na predaj	264 695	353	–	–	265 048
Úvery poskytnuté klientom	5 466 236	101 462	92 136	7 884	5 667 718
Investície držané do splatnosti	2 199 632	–	–	–	2 199 632
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	5 163	–	–	–	5 163
	<u>10 679 043</u>	<u>122 626</u>	<u>98 401</u>	<u>31 972</u>	<u>10 932 042</u>
<b>Záväzky</b>					
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(899 861)	(44)	(9 470)	(6 354)	(915 729)
Derivátové finančné nástroje	(52 471)	–	–	–	(52 471)
Vklady a úvery od klientov	(7 898 886)	(138 049)	(60 605)	(32 217)	(8 129 757)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 041 708)	(24 481)	(71 810)	–	(1 137 999)
	<u>(9 892 926)</u>	<u>(162 574)</u>	<u>(141 885)</u>	<u>(38 571)</u>	<u>(10 235 956)</u>
Čistá pozícia	<u>786 117</u>	<u>(39 948)</u>	<u>(43 484)</u>	<u>(6 599)</u>	<u>696 086</u>

**(c) Riziko likvidity**

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

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

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

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

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

Útvary banky zodpovedné za správnu aplikáciu smernice o riziku likvidity zahŕňajú 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 za sledovanie dodržiavania limitov.

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

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

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

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

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

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

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

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

Zostatkové splatnosti aktív a záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov boli nasledovné:

31. decembra 2009	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifi- kované	Spolu
<b>Majetok</b>							
Peniaze a zostatky na účtoch							
v centrálnych bankách	244 142	–	–	–	–	–	244 142
Pohľadávky voči bankám	94 945	29 142	16 111	62 710	47 647	82	250 637
Finančný majetok na obchodovanie	42	30 059	63 803	73 733	893	1 730	170 260
Finančný majetok na predaj	4 413	48 653	21 774	451 222	581 159	–	1 107 221
Úvery poskytnuté klientom	282 756	599 854	1 160 855	2 628 268	3 557 125	39 878	8 268 736
Investície držané do splatnosti	4 706	207 229	105 434	1 414 571	651 340	–	2 383 280
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	–	–	–	–	–	5 620	5 620
	<u>631 004</u>	<u>914 937</u>	<u>1 367 977</u>	<u>4 630 504</u>	<u>4 838 164</u>	<u>47 310</u>	<u>12 429 896</u>
<b>Záväzky</b>							
Záväzky voči							
centrálным a iným bankám	(333 634)	(56 714)	(217 674)	(121 212)	(89 974)	–	(819 208)
Vklady a úvery od klientov	(4 409 754)	(586 989)	(804 799)	(797 312)	(3)	(17 933)	(6 616 790)
Emitované dlhové cenné papiere	(162)	(85 786)	(119 960)	(753 622)	(591 717)	–	(1 551 247)
	<u>(4 743 550)</u>	<u>(729 489)</u>	<u>(1 142 433)</u>	<u>(1 672 146)</u>	<u>(681 694)</u>	<u>(17 933)</u>	<u>(8 987 245)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(4 112 546)</u>	<u>185 448</u>	<u>225 544</u>	<u>2 958 358</u>	<u>4 156 470</u>	<u>29 377</u>	<u>3 442 651</u>
Prírastok peňažných tokov z derivátov	194 961	47 826	55 569	212 366	55 775	–	566 497
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(197 393)	(46 540)	(59 994)	(210 492)	(57 976)	–	(572 395)
Čistá pozícia z derivátov	<u>(2 432)</u>	<u>1 286</u>	<u>(4 425)</u>	<u>1 874</u>	<u>(2 201)</u>	<u>–</u>	<u>(5 898)</u>
Čistá pozícia spolu	<u>(4 114 978)</u>	<u>186 734</u>	<u>221 119</u>	<u>2 960 232</u>	<u>4 154 269</u>	<u>29 377</u>	<u>3 436 753</u>

31. decembra 2008	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifi- kované	Spolu
<b>Majetok</b>							
Peniaze a zostatky na účtoch							
v centrálnych bankách	571 759	–	–	–	–	–	571 759
Pohľadávky voči bankám	1 350 088	611	5 900	67 909	32 049	237	1 456 794
Finančný majetok na obchodovanie	664 030	1 289	67 296	46 645	27 126	–	806 386
Finančný majetok na predaj	–	285	169 705	105 625	5 283	–	280 898
Úvery poskytnuté klientom	336 419	475 990	1 263 009	2 483 070	3 166 410	42 123	7 767 021
Investície držané do splatnosti	43 479	62 529	373 527	1 275 332	814 634	–	2 569 501
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	–	–	–	–	–	5 163	5 163
	<u>2 965 775</u>	<u>540 704</u>	<u>1 879 437</u>	<u>3 978 581</u>	<u>4 045 502</u>	<u>47 523</u>	<u>13 457 522</u>
<b>Závazky</b>							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(672 244)	(38 683)	(70 350)	(118 156)	(30 046)	–	(929 479)
Vklady a úvery od klientov	(5 987 630)	(519 989)	(1 230 517)	(392 177)	(27 556)	–	(8 157 869)
Emitované dlhové cenné papiere	(6 725)	(42 638)	(115 646)	(602 301)	(472 801)	–	(1 240 111)
	<u>(6 666 599)</u>	<u>(601 310)</u>	<u>(1 416 513)</u>	<u>(1 112 634)</u>	<u>(530 403)</u>	<u>–</u>	<u>(10 327 459)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(3 700 824)</u>	<u>(60 606)</u>	<u>462 924</u>	<u>2 865 947</u>	<u>3 515 099</u>	<u>47 523</u>	<u>3 130 063</u>
Prírastok peňažných tokov z derivátov	645 151	268 502	247 748	123 073	39 654	–	1 324 128
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(640 415)	(261 939)	(251 232)	(118 603)	(39 668)	–	(1 311 857)
Čistá pozícia z derivátov	<u>4 736</u>	<u>6 563</u>	<u>(3 484)</u>	<u>4 470</u>	<u>(14)</u>	<u>–</u>	<u>12 271</u>
Čistá pozícia spolu	<u>(3 696 088)</u>	<u>(54 043)</u>	<u>459 440</u>	<u>2 870 417</u>	<u>3 515 085</u>	<u>47 523</u>	<u>3 142 334</u>

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

31. decembra 2009	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
<b>Majetok</b>			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	238 503	–	238 503
Pohľadávky voči bankám	103 883	64 861	168 744
Finančný majetok na obchodovanie	95 328	69 484	164 812
Derivátové finančné nástroje	42 783	–	42 783
Finančný majetok na predaj	75 756	919 805	995 561
Dlhodobý majetok na predaj	–	–	–
Úvery poskytnuté klientom	2 015 153	3 848 494	5 863 647
Investície držané do splatnosti	297 715	1 748 532	2 046 247
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	–	5 620	5 620
Nehmotný majetok	–	47 022	47 022
Goodwill	–	29 305	29 305
Hmotný majetok	–	164 104	164 104
Splatné daňové pohľadávky	6 036	–	6 036
Odložené daňové pohľadávky	–	47 834	47 834
Ostatný majetok	32 179	–	32 179
	<u>2 907 336</u>	<u>6 945 061</u>	<u>9 852 397</u>
<b>Závazky</b>			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(656 534)	(139 811)	(796 345)
Derivátové finančné nástroje	(52 471)	–	(52 471)
Vklady a úvery od klientov	(5 885 135)	(724 791)	(6 609 926)
Emitované dlhové cenné papiere	(182 212)	(1 115 863)	(1 298 075)
Rezervy	–	(25 111)	(25 111)
Ostatné záväzky	(81 763)	(2 312)	(84 075)
	<u>(6 858 115)</u>	<u>(2 007 888)</u>	<u>(8 866 003)</u>
	<u>(3 950 779)</u>	<u>4 937 173</u>	<u>986 394</u>

31. decembra 2008	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
<b>Majetok</b>			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	505 030	–	505 030
Pohľadávky voči bankám	1 377 319	59 967	1 437 286
Finančný majetok na obchodovanie	729 258	61 946	791 204
Derivátové finančné nástroje	60 961	–	60 961
Finančný majetok na predaj	164 301	100 747	265 048
Dlhodobý majetok na predaj	1 705	–	1 705
Úvery poskytnuté klientom	2 036 783	3 630 935	5 667 718
Investície držané do splatnosti	445 524	1 754 108	2 199 632
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	–	5 163	5 163
Nehmotný majetok	–	56 419	56 419
Goodwill	–	29 355	29 355
Hmotný majetok	–	182 305	182 305
Splatné daňové pohľadávky	–	–	–
Odložené daňové pohľadávky	–	8 490	8 490
Ostatný majetok	22 016	–	22 016
	<u>5 342 897</u>	<u>5 889 435</u>	<u>11 232 332</u>
<b>Závazky</b>			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(786 307)	(129 422)	(915 729)
Derivátové finančné nástroje	(52 471)	–	(52 471)
Vklady a úvery od klientov	(7 851 051)	(278 706)	(8 129 757)
Emitované dlhové cenné papiere	(130 653)	(1 007 346)	(1 137 999)
Splatné daňové záväzky	(26 690)	–	(26 690)
Rezervy	–	(30 165)	(30 165)
Ostatné záväzky	(99 323)	(1 473)	(100 796)
	<u>(8 946 495)</u>	<u>(1 447 112)</u>	<u>(10 393 607)</u>
	<u>(3 603 598)</u>	<u>4 442 323</u>	<u>838 725</u>

**(d) Operačné riziko****Stratégia a procesy riadenia Operačných rizík**

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

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

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

## Organizačná dimenzia funkcie riadenia operačných rizík

V súvislosti s riadením operačných rizík v Skupine VÚB bola v rámci Divízie Riadenia rizík identifikovaná centralizovaná funkcia. Tento útvar je zodpovedný, v koordinácii s materskou spoločnosťou, za definovanie, implementáciu a monitorovanie metodologickej a organizačnej štruktúry riadenia operačných rizík, ako aj 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 ku každému z nich bola priradená zodpovednosť za identifikáciu, odhad, riadenie a zmierňovanie operačných rizík za špecifickú oblasť. V rámci týchto organizačných útvarov boli identifikované špecifické odbory a funkcie so zodpovednosťou za štruktúrovaný zber informácií súvisiacich s udalosťami operačného rizika, analýzou scenárov a hodnotenia úrovne rizík, spojených s obchodným prostredím. Divízia Riadenia rizík vykonáva druhú úroveň monitorovania týchto aktivít.

## Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík

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

V rámci Štandardizovaného prístupu sa kapitálová požiadavka počíta vynásobením hrubého výnosu regulátorom stanoveným percentom, a to pre každú obchodnú líniu, do ktorej sú rozdelené aktivity Skupiny VÚB.

Monitorovanie operačných rizík sa vykonáva pomocou integrovaného systému reportovania, ktorý poskytuje manažmentu informácie potrebné na riadenie a/alebo na zmierňovanie operačného rizika.

## Politiky na zmierňovanie operačného rizika

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



### 37. Segmentové vykazovanie

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

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

Skupina VÚB sa skladá z týchto hlavných prevádzkových segmentov:

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

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

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

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

31. decembra 2009	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	279 581	94 435	125 704	4 789	504 509
Úrokové náklady	(75 622)	(11 169)	(54 815)	(3 261)	(144 867)
Výnosy medzi segmentmi	9 690	(17 892)	(15 832)	24 034	–
Čisté úrokové výnosy	213 649	65 374	55 057	25 562	359 642
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	55 501	43 629	(1 444)	(465)	97 221
Čistý zisk z finančných operácií	4 368	3 984	2 830	(30)	11 152
Ostatné prevádzkové výnosy	7 888	1 688	3 659	(68)	13 167
Výnosy z dividend	–	–	–	1	1
<b>Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom</b>	<b>281 406</b>	<b>114 675</b>	<b>60 102</b>	<b>25 000</b>	<b>481 183</b>
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(25 438)	(6 081)	(230)	(11 505)	(43 254)
Prevádzkové náklady					(184 870)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					253 059
Opravné položky k finančnému majetku	(52 121)	(41 706)	918	(121)	(93 030)
Daň z príjmov					(18 857)
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov					499
<b>Čistý zisk za rok</b>					<b>141 671</b>
Majetok v rámci segmentu	3 392 900	2 603 050	3 356 853	499 594	9 852 397
Závazky v rámci segmentu	4 376 444	1 805 354	2 527 147	1 143 452	9 852 397

31. decembra 2008	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	253 436	148 178	170 550	1 921	574 085
Úrokové náklady	(114 619)	(62 106)	(60 446)	(313)	(237 484)
Výnosy medzi segmentmi	76 087	(12 603)	(92 954)	29 470	–
Čisté úrokové výnosy	214 904	73 469	17 150	31 078	336 601
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	85 398	17 555	1 493	246	104 692
Čistý zisk z finančných operácií	15 136	18 099	8 133	177	41 545
Ostatné prevádzkové výnosy	6 606	5 643	–	4 701	16 950
Výnosy z dividend	–	–	–	1 072	1 072
<b>Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom</b>	<b>322 044</b>	<b>114 766</b>	<b>26 776</b>	<b>37 274</b>	<b>500 860</b>
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(27 565)	(5 444)	(232)	(11 306)	(44 547)
Prevádzkové náklady					(203 334)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					252 979
Opravné položky k finančnému majetku	(31 401)	(12 381)	(199)	(2 289)	(46 270)
Daň z príjmov					(38 566)
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov					346
<b>Čistý zisk za rok</b>					<b>168 489</b>
Majetok v rámci segmentu	3 040 829	2 709 952	4 829 941	651 610	11 232 332
Závazky v rámci segmentu	5 697 935	2 282 215	2 345 477	906 705	11 232 332

### 38. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

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

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

Celková výška odmien vyplatených členom dozornej rady a predstavenstvu v roku 2009 bola 4 418 tisíc € (2008: 4 382 tisíc €).

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2009:

	Osoby blízke		Pridružené	Skupina	
	KRP *	KRP	podniky	Intesa Sanpaolo	Spolu
<b>Majetok</b>					
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	109 201	109 201
Úvery poskytnuté klientom	717	928	–	–	1 645
Derivátové finančné nástroje	–	–	–	4 721	4 721
Finančný majetok na predaj	–	–	–	43 047	43 047
Ostatný majetok	–	–	13	–	13
	<u>717</u>	<u>928</u>	<u>13</u>	<u>156 969</u>	<u>158 627</u>
<b>Závazky</b>					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	–	–	–	282 642	282 642
Vklady a úvery od klientov	1 597	2	109	–	1 708
Derivátové finančné nástroje	–	–	–	2 025	2 025
Emitované dlhové cenné papiere					
Dlhopisy	154	–	6 630	–	6 784
Hypotekárne záložné listy	–	–	–	600 169	600 169
	<u>1 751</u>	<u>2</u>	<u>6 739</u>	<u>884 836</u>	<u>893 328</u>
<b>Derivátové finančné nástroje</b>					
(dohodnuté hodnoty – majetok)	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>178 284</u>	<u>178 284</u>
<b>Derivátové finančné nástroje</b>					
(dohodnuté hodnoty – záväzky)	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>160 000</u>	<u>160 000</u>
<b>Výnosy a náklady</b>					
Úrokové a obdobné výnosy	30	43	–	8 050	8 123
Úrokové a obdobné náklady	(59)	–	(177)	(20 689)	(20 925)
Výnosy z poplatkov a provízií	–	–	6	–	6
Čistý zisk z finančných operácií	–	–	–	2 974	2 974
Prevádzkové výnosy	–	–	99	260	359
	<u>(29)</u>	<u>43</u>	<u>(72)</u>	<u>(9 405)</u>	<u>(9 463)</u>

\* Kľúčoví riadiaci pracovníci

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2008:

	KRP	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
<b>Majetok</b>					
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	66 481	66 481
Úvery poskytnuté klientom	272	–	–	–	272
Derivátové finančné nástroje	–	–	–	4 405	4 405
Finančný majetok na predaj	–	–	–	60 863	60 863
	<u>272</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>131 749</u>	<u>132 021</u>
<b>Závazky</b>					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	–	–	–	263 482	263 482
Derivátové finančné nástroje	–	–	–	121	121
Vklady a úvery od klientov	2 155	–	–	–	2 155
Emitované dlhové cenné papiere					
Dlhopisy	395	–	3 196	–	3 591
Hypotekárne záložné listy	–	–	–	345 850	345 850
	<u>2 550</u>	<u>–</u>	<u>3 196</u>	<u>609 453</u>	<u>615 199</u>
<b>Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – majetok)</b>					
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>124 888</u>	<u>124 888</u>
<b>Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – záväzky)</b>					
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>168 529</u>	<u>168 529</u>
<b>Výnosy a náklady</b>					
Úrokové a obdobné výnosy	15	56	–	6 735	6 806
Úrokové a obdobné náklady	(42)	–	(144)	(19 086)	(19 272)
Výnosy z poplatkov a provízií	–	–	71	11	82
Náklady na poplatky a provízie	–	–	–	(28)	(28)
Čistý zisk z finančných operácií	–	–	–	3 541	3 541
Prevádzkové výnosy	–	–	115	250	365
Prevádzkové náklady	–	–	–	(139)	(139)
	<u>(27)</u>	<u>56</u>	<u>42</u>	<u>(8 716)</u>	<u>(8 645)</u>

### 39. Udalosti po konci obdobia

Po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu účtovnej zvierky k 31. decembru 2009.

# Individuálna účtovná zvierka

zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného vykazovania a Správa nezávislého audítora  
za rok končiaci sa 31. decembra 2009



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Hodžova námestie 1A  
811 06 Bratislava  
Slovenská republika  
Tel: +421 2 3333 9111  
Fax: +421 2 3333 9222  
www.ey.com/sk

### Správa nezávislého audítora

Akcionárom spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej individuálnej účtovnej zvierky spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s. („banka“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej pozícii k 31. decembru 2009 a výkazy komplexných ziskov a strát, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a sumarizáciu významných účtovných zásad a poznámky.

**Zodpovednosť štatutárneho orgánu banky**

Štatutárny orgán banky je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej zvierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu účtovnej zvierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

**Zodpovednosť audítora**

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú zvierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná zvierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a informáciách vykázaných v účtovnej zvierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej zvierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika auditor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej zvierky, aby mohol navrhnúť vhodné audítorské postupy, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol banky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom banky, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej zvierky ako celku.

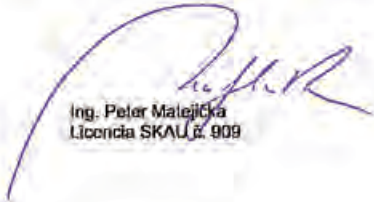
Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočné a primerané východisko pre náš názor.

**Názor**

Podľa nášho názoru individuálna účtovná zvierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu banky k 31. decembru 2009 a výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za uvedený rok v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

26. februára 2010  
Bratislava, Slovenská republika

  
Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 257

  
Ing. Peter Malejčka  
Licencia SKAU č. 909

Spoločnosť je skupiny Ernst & Young Global Limited  
Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., IČO: 476 940 463, zapísaná v obchodnom  
registeri Slovenskej republiky, sídlo: Bratislava, Vládna 21/20413  
je v zriaďovateľskej závislosti spoločnosti Ernst & Young spol. s r.o. č. 257

# Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2009

(v tisícoch eur)

	Pozn.	2009	2008
<b>Majetok</b>			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	238 446	504 999
Pohľadávky voči bankám	5	168 646	1 436 664
Finančný majetok na obchodovanie	6	163 082	791 204
Derivátové finančné nástroje	7	42 783	60 961
Finančný majetok na predaj	8	995 561	265 048
Dlhodobý majetok na predaj	14	–	1 705
Úvery poskytnuté klientom	9	5 549 836	5 262 286
Investície držané do splatnosti	11	2 046 247	2 199 632
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	12	101 559	109 734
Nehmotný majetok	13	28 207	27 402
Hmotný majetok	14	157 992	174 444
Splatné daňové pohľadávky	19	6 722	–
Odložené daňové pohľadávky	19	39 511	7 963
Ostatný majetok	15	11 581	11 809
		<u>9 550 173</u>	<u>10 853 851</u>
<b>Závazky</b>			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	16	559 697	637 702
Derivátové finančné nástroje	7	52 471	52 471
Vklady a úvery od klientov	17	6 613 327	8 131 184
Emitované dlhové cenné papiere	18	1 285 310	1 106 848
Splatné daňové záväzky	19	–	22 368
Rezervy	20	24 993	30 070
Ostatné záväzky	21	50 585	61 703
		<u>8 586 383</u>	<u>10 042 346</u>
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	22	430 819	430 794
Emisné ážio	22	13 368	13 368
Rezervné fondy		90 242	84 406
Nerozdelený zisk		429 361	282 937
		<u>963 790</u>	<u>811 505</u>
		<u>9 550 173</u>	<u>10 853 851</u>
Podsúvahové položky	23	<u>2 353 842</u>	<u>2 320 758</u>

Poznámky na stranách 109 až 177 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo predstavenstvo banky dňa 26. februára 2010.

  
**Ignacio Jaquotot**  
 predseda predstavenstva

  
**Domenico Cristarella**  
 člen predstavenstva

# Výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2009

(v tisícoch eur)

	Pozn.	2009	2008
Úrokové a obdobné výnosy		445 444	510 829
Úrokové a obdobné náklady		(136 037)	(221 704)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	24	309 407	289 125
Výnosy z poplatkov a provízií		120 383	125 472
Náklady na poplatky a provízie		(50 135)	(46 483)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	25	70 248	78 989
Čistý zisk z finančných operácií	26	11 109	41 579
Ostatné prevádzkové výnosy	27	8 009	5 491
Výnosy z dividend		21 145	2 946
<b>Prevádzkové výnosy</b>		419 918	418 130
Mzdy a odmeny zamestnancom	28	(87 306)	(86 797)
Ostatné prevádzkové náklady	29	(73 476)	(82 911)
Odpisy nehmotného majetku	13	(8 671)	(13 271)
Odpisy hmotného majetku	14	(20 682)	(20 767)
<b>Prevádzkové náklady</b>		(190 135)	(203 746)
<b>Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek</b>		229 783	214 384
Opravné položky k finančnému majetku	30	(67 596)	(36 692)
<b>Zisk pred zdanením</b>		162 187	177 692
Daň z príjmov	31	(15 947)	(32 881)
<b>ČISTÝ ZISK ZA ROK</b>		146 240	144 811
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:</b>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		92	(1 606)
Finančný majetok na predaj		6 579	276
Zabezpečenie peňažných tokov		(810)	(773)
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení</b>	32, 33	5 861	(2 103)
<b>CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK</b>		152 101	142 708
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € (1 000Sk) v €	22	11,27	11,16

Poznámky na stranách 109 až 177 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2009

(v tisícoch eur)

	Základ- né imanie	Emisné ážio	Zákonný rezerv- ný fond	Neroz- delený zisk	Kurzový rozdiel z prepoč. zahan. prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabez- pečenie peňaž- ných tokov	Spolu
<b>1. januára 2008</b>	430 794	13 368	87 518	196 283	(135)	(818)	(56)	726 954
<i>Celkový komplexný výsledok za rok</i>	-	-	-	144 811	(1 606)	276	(773)	142 708
Dividendy akcionárom	-	-	-	(58 157)	-	-	-	(58 157)
<b>31. decembra 2008</b>	<u>430 794</u>	<u>13 368</u>	<u>87 518</u>	<u>282 937</u>	<u>(1 741)</u>	<u>(542)</u>	<u>(829)</u>	<u>811 505</u>
<b>1. januára 2009</b>	430 794	13 368	87 518	282 937	(1 741)	(542)	(829)	811 505
Prechod na euro	25	-	(25)	-	-	-	-	-
<i>Celkový komplexný výsledok za rok</i>	-	-	-	146 240	92	6 579	(810)	152 101
Iné	-	-	-	184	-	-	-	184
<b>31. decembra 2009</b>	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>87 493</u>	<u>429 361</u>	<u>(1 649)</u>	<u>6 037</u>	<u>(1 639)</u>	<u>963 790</u>

Poznámky na stranách 109 až 177 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.



# Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2009

(v tisícoch eur)

	Pozn.	2009	2008
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Zisk pred zdanením		162 187	177 692
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		8 671	13 271
Odpisy hmotného majetku		20 682	20 767
Cenné papiere na obchodovanie, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely		(564)	(25 640)
Úrokové výnosy		(445 444)	(510 829)
Úrokové náklady		136 037	221 704
Výnosy z dividend		(21 145)	(2 946)
Zisk z redemácie emitovaných dlhových cenných papierov		(3 906)	–
Zisk z predaja hmotného majetku		(710)	(1 587)
Opravné položky k finančnému majetku		63 290	35 118
Prijaté úroky		423 702	523 147
Zaplatené úroky		(135 519)	(217 296)
Prijaté dividendy		21 145	2 946
Daň uhradená		(76 585)	(53 221)
Pohľadávky voči bankám		3 443	(5 957)
Finančný majetok na obchodovanie		(33 570)	(105 264)
Derivátové finančné nástroje (majetok)		17 368	(26 725)
Finančný majetok na predaj		(701 654)	(176 062)
Úvery poskytnuté klientom		(350 224)	(1 308 018)
Ostatný majetok		107	(1 518)
Závazky voči centrálnym a iným bankám		(78 385)	104 187
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		–	18 153
Vklady a úvery od klientov		(1 514 505)	1 314 464
Ostatné záväzky		(9 721)	(1 259)
<i>Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti</i>		<u>(2 515 300)</u>	<u>(4 873)</u>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Obstaranie investícií držaných do splatnosti		(236 738)	(54 704)
Splatenie investícií držaných do splatnosti		400 125	847 644
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(16 524)	(24 510)
Predaj hmotného majetku		5 233	13 786
Obstaranie dcérskych spoločností		–	(10 257)
<i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i>		<u>152 096</u>	<u>771 959</u>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		326 407	296 290
Splatenie dlhových cenných papierov		(147 424)	(50 481)
Vyplatené dividendy		–	(58 157)
<i>Čisté peňažné prostriedky z finančných činností</i>		<u>178 983</u>	<u>187 652</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		(2 184 221)	954 738
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	3	<u>2 517 406</u>	<u>1 562 668</u>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	3	<u><u>333 185</u></u>	<u><u>2 517 406</u></u>

Poznámky na stranách 109 až 177 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2009 zostavenej v súlade s IFRS

## 1. Všeobecné informácie

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

K 31. decembru 2009 mala banka 254 obchodných miest (vrátane Retailových pobočiek, Firemných pobočiek a Hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2008: 259). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

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

Členovia dozornej rady k 31. 12. 2009 boli György Surányi (predseda), Adriano Arietti, Paolo Grandi, Paolo Sarcinelli, Massimo Pierdicchi, Jana Finková, Ján Gallo a Juraj Jurenka. Úplný zoznam členov dozornej rady v roku 2009 pozri str. 18 výročnej správy a nasledujúce.

Členovia predstavenstva k 31. 12. 2009 boli Ignacio Jaquotot (predseda), Elena Kohútiková, Tomislav Lazarić, Domenico Cristarella, Daniele Fanin, Jozef Kausich, Silvia Púchovská a Alexander Resch. Úplný zoznam členov predstavenstva v roku 2009 pozri str. 20 výročnej správy a nasledujúce.

## 2. Prehľad významných účtovných metód

### 2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka banky („účtovná závierka“) bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania („IFRS“) vydanými Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a v súlade s interpretáciami vydanými Komisiou pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“) schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie a rovnako v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny VÚB bola vydaná 26. februára 2010 a je prístupná v sídle banky.

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien upravených precenením finančného majetku na predaj a na obchodovanie a všetkých derivátových finančných nástrojov na reálnu hodnotu.

Zostatky v tejto účtovnej závierke sú vykázané v tisícoch eur („€“), pokiaľ nie je uvedené inak.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

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

## 2.2 Zmeny v účtovných metódach

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

### Štandardy, novely a interpretácie účinné v roku 2009 uplatňované v banke

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím s výnimkou prijatia nasledovných štandardov, noviel a interpretácií. Uplatnenie týchto štandardov, noviel a interpretácií nemalo vplyv na finančnú výkonnosť alebo na pozíciu banky s výnimkou novely IAS 39 a IFRS 7 – Reklasifikácia finančných aktív (pozri nižšie). Mali však vplyv na dodatočné zverejnenia.

### Novela IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – zlepšenie zverejnení o finančných nástrojoch

Novela IFRS 7 bola vydaná v marci 2009 na zlepšenie zverejnení o reálnej hodnote a o riziku likvidity. Pokiaľ ide o reálnu hodnotu, novela požaduje zverejnenie reálnej hodnoty v členení na 3 úrovne podľa tried pre všetky finančné nástroje vykázané v reálnej hodnote a špecifické zverejnenia súvisiace s prevodmi medzi úrovňami v hierarchii a detailné zverejnenia súvisiace s treťou úrovňou hierarchie. Okrem toho novela modifikuje požiadavky na zverejnenie o likvidite s ohľadom na transakcie s derivátmi a na aktíva používané na riadenie likvidity.

Porovnateľné údaje boli vykázané v súlade s metodikou aktuálneho obdobia napriek tomu, že to nie je novelou požadované.

### IFRS 8 Prevádzkové segmenty

IFRS 8 bol prijatý EÚ 21. novembra 2007 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr). Tento štandard požaduje zverejnenie informácií o prevádzkových segmentoch banky a nahrádza požiadavky predchádzajúceho štandardu na určenie primárnych (obchodných) a sekundárnych (geografických) vykazovaných segmentov banky. Banka sa rozhodla aplikovať štandard IFRS 8 Prevádzkové segmenty od účtovného obdobia začínajúceho sa 1. januára 2007 v súlade so štandardom.

### IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky

Tento štandard vyžaduje od účtovnej jednotky zverejniť všetky zmeny vlastníkov vo vlastnom imaní a zmeny, ktoré sa netýkajú vlastníkov, buď v jednom výkaze komplexného výsledku, alebo v dvoch oddelených výkazoch: výkaz ziskov a strát a ostatné súčasti komplexného výsledku. Revidovaný štandard tiež vyžaduje, aby bol zverejnený vplyv dane z príjmu na každú jednotlivú položku výkazu ziskov a strát. Takisto vyžaduje zverejniť porovnateľný výkaz o finančnej situácii k začiatku prvého porovnateľného obdobia v prípade, ak účtovná jednotka aplikovala účtovnú politiku retrospektívne, vykonala retrospektívne úpravy, alebo reklasifikovala položky v účtovnej závierke.

Banka si zvolila vykazovanie výkazu ziskov a strát v jednom výkaze komplexného výsledku. Informácie o individuálnych položkách výkazu komplexného výsledku, ako aj o vplyve dane boli zverejnené v poznámkach k účtovnej závierke.

Banka nepripravila porovnateľné výkazy o finančnej pozícii k začiatku predchádzajúceho porovnateľného obdobia, pretože neaplikovala žiadnu účtovnú politiku retrospektívne, nevykonala žiadne retrospektívne úpravy a ani nereklasifikovala položky v rámci účtovnej závierky retrospektívne.

### Novela IAS 23 Náklady na prijaté úvery a pôžičky

IAS 23, ktorý bol vydaný v marci 2007, nahradil IAS 23 (revidovaný v roku 2003). IAS 23 (revidovaný) je účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr, skoršia aplikácia je povolená. Hlavná zmena v porovnaní s predchádzajúcou verziou spočíva v odstránení možnosti okamžite vykázať ako

náklad úrokové náklady na prijaté úvery a pôžičky, ktoré sa týkajú aktív s významnou dobou potrebnou na dokončenie s cieľom používania alebo predaja.

Novela IAS 23 nemá vplyv na finančnú výkonnosť alebo na pozíciu banky.

### **Novela IAS 32 Finančné nástroje: Prezentácia a IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Finančné nástroje obsahujúce právo na predaj a záväzky vznikajúce pri likvidácii**

Novely IAS 32 a IAS 1 boli vydané IASB vo februári 2008 a nadobudnú účinnosť pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr, skoršia aplikácia je povolená. Novela IAS 32 vyžaduje klasifikovať určité finančné nástroje obsahujúce právo na predaj a záväzky vznikajúce pri likvidácii ako vlastné imanie v prípade, že sú splnené stanovené podmienky. Novely IAS 1 požadujú zverejnenie určitých informácií v súvislosti s finančnými nástrojmi obsahujúcimi právo na predaj klasifikovanými ako vlastné imanie.

Novely IAS 23 a IAS 1 nemajú vplyv na finančnú výkonnosť alebo na pozíciu banky, pretože banka takéto nástroje nevydala.

### **Novela IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie – položky, ktoré možno určiť ako zabezpečené**

Táto novela IAS 39 bola vydaná 31. júla 2008 a je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr, skoršia aplikácia je povolená. Novela objasňuje, ako by mali byť v určitých situáciách aplikované princípy na zistenie, či je zabezpečené riziko alebo časť peňažných tokov prijateľná na zabezpečenie. Revidovaný štandard nemá vplyv na finančné výkazy banky.

### **Novely IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – reklasifikovanie finančných aktív**

Novely umožňujú účtovným jednotkám reklasifikovať určité finančné aktíva z portfólia na obchodovanie v prípade, že už nie sú držané s cieľom predaja alebo spätného nákupu v krátkom časovom horizonte:

- Finančné nástroje, ktoré by bolo možné klasifikovať ako úvery a pohľadávky (t. j. tie aktíva, ktoré okrem toho, že nie sú držané s cieľom predaja v krátkom časovom horizonte, majú fixné alebo určiteľné platby, nie sú kótované na aktívnom trhu a neobsahujú žiadne črty, ktoré by mohli spôsobiť, že držiteľ týchto nástrojov by nemohol získať späť podstatnú časť svojej pôvodnej investície bez kreditného znehodnotenia), môžu byť presunuté z „Určené na obchodovanie“ do „Úvery a pohľadávky“, ak existuje zámer a schopnosť spoločnosti držať ich v dohľadnom čase.
- Finančné aktíva, ktoré nie je možné klasifikovať ako úvery a pohľadávky, môžu byť presunuté z „Určené na obchodovanie“ do „Držané na predaj“ iba v mimoriadnych prípadoch.

Novela vyžaduje detailné zverejnenia v súvislosti s takýmito reklasifikáciami. Dátum účinnosti tejto novely je 1. júla 2008 a reklasifikácie pred týmto dátumom nie sú možné.

Banka nereklasifikovala žiadne finančné nástroje počas roka 2009 a 2008.

### **IFRIC 9 a IAS 39: Vložené deriváty**

IFRIC vydal Vložené deriváty: Novela k IFRIC 9 a IAS 39, ktorá vyžaduje od účtovných jednotiek zhodnotiť, či je potrebné oddeliť vložený derivát od jeho hostiteľského kontraktu, v prípade, že spoločnosť reklasifikuje hybridný finančný nástroj mimo kategórie finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Novely k IFRIC 9 vyžadujú prehodnotenie v prípade, že sa spoločnosť po prvýkrát stane zmluvnou protistranou alebo ak zmluvné zmeny významne modifikujú očakávané peňažné toky. Novely nadobúdajú účinnosť pre účtovné obdobia začínajúce sa 31. decembra 2009 alebo neskôr.

Uplatnenie novely nemá vplyv na účtovnú zvierku banky, pretože neboli vykonané žiadne reklasifikácie nástrojov obsahujúcich vložené deriváty.

### **IFRIC 16 Zabezpečenie čistej investície do zahraničnej prevádzky**

IFRIC 16 je účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. októbra 2008 alebo neskôr, skoršia aplikácia je povolená. Interpretácia sa týka účtovnej jednotky, ktorá zabezpečuje svoje kurzové riziko vyplývajúce z jej čistej investície v zahraničnej prevádzke a kvalifikuje sa na účely účtovania o zabezpečení podľa IAS 39.

Táto interpretácia nemá žiaden vplyv na účtovnú zvierku banky.

### **Zlepšenia IFRS**

V máji 2008 vydal Výbor pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) prvý vestník noviel k svojim štandardom s hlavným cieľom odstrániť nezrovnalosti a spresniť znenie. Prijatie týchto noviel nemá materiálny vplyv na finančnú výkonnosť alebo pozíciu banky.

### **Štandardy a interpretácie existujúcich štandardov, ktoré ešte nenadobudli účinnosť a ktoré banka nezačala uplatňovať predčasne**

Ku dňu schválenia tejto účtovnej zvierky boli vydané nasledujúce štandardy, revízie a interpretácie, ktoré prijala EÚ a ktoré ešte nenadobudli účinnosť ku dňu začiatku účtovného obdobia:

- IFRS 1 (revidovaný) „Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva“, ktorý prijala EÚ dňa 25. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- IFRS 3 (revidovaný) „Podnikové kombinácie“, ktorý prijala EÚ dňa 3. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka“, ktorý prijala EÚ dňa 3. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: prezentácia“ – účtovanie o vydaných právach na kúpu akcií, ktoré prijala EÚ dňa 23. decembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 39 „Finančné nástroje: zaúčtovanie a oceňovanie“ – Položky, ktoré možno určiť ako zabezpečené, ktoré prijala EÚ dňa 15. septembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 16 „Zabezpečenie čistej investície do zahraničnej prevádzky“, ktorý prijala EÚ dňa 4. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 17 „Rozdelenie výsledkov formou nepeňažných aktív“, ktorý prijala EÚ dňa 26. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 18 „Prevody aktív od zákazníkov“, ktorý prijala EÚ dňa 27. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr).

Manažment banky sa rozhodol neaplikovať tieto štandardy, novely, zmeny a interpretácie skôr, ako nastane ich účinnosť.

Manažment banky predpokladá, že budúce uplatnenie týchto štandardov, interpretácií, zmien a doplnení nebude mať významný vplyv na finančné výkazy banky v období ich prvotnej aplikácie.

IFRS tak, ako ich prijala EÚ, sa v súčasnosti výrazne nelíšia od predpisov, ktoré prijala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB), okrem nasledujúcich štandardov, dodatkov k súčasným štandardom a interpretácií, ktoré neboli schválené EÚ ku dňu 31. decembra 2009.

- IFRS 9 „Finančné nástroje“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr);
- Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám, ktoré sú výsledkom projektu každoročného zlepšovania kvality IFRS, zverejnené dňa 16. apríla 2009 (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16) hlavne s cieľom odstránenia nesúladow a objasnenia znenia (väčšina zmien sa bude uplatňovať v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 24 „Zverejňovanie informácií o spriaznených stranách“ – ktorými sa zjednodušujú požiadavky na zverejňovanie informácií pre subjekty napojené na vládu a objasňuje sa definícia spriaznenej strany (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);
- Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva“ – Dopĺňujúce výnimky pre účtovné jednotky, ktoré štandardy uplatňujú prvý raz (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010);
- Dodatky k IFRIC 14 „IAS 19 – Limity k aktívam zo zamestnaneckých požitkov, minimálne požiadavky na financovanie zamestnaneckých požitkov a vzťahy medzi nimi“ (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);
- IFRIC 19 „Splatenie záväzkov majetkovými nástrojmi“ (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr).

Manažment banky je presvedčený, že budúce uplatnenie týchto štandardov, interpretácií, zmien a doplnení nebude mať významný vplyv na finančné výkazy banky v období ich prvotnej aplikácie.

Účtovanie o zabezpečení týkajúce sa portfólia finančných aktív a pasív, ktorého princípy neboli prijaté EÚ, je stále neregulované. Na základe odhadov banky by aplikovanie zabezpečovacieho účtovníctva portfólia finančných aktív a pasív podľa IAS 39: „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ nemalo významný vplyv na finančné výkazy banky v prípade aplikovania k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

## 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 o 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.

## 2.4 Prepočet cudzej meny

Peňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na € v kurze Európskej centrálnej banky („ECB“) alebo Národnej banky Slovenska („NBS“) platnom ku koncu obdobia. Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sa vykazujú v kurze ECB alebo NBS platnom 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 zisky a straty z pohybov výmenných kurzov po dátume transakcie.

## 2.5 Pobočka v zahraničí

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

Účtovná zvierka 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 zo zostatkov na bežných účtoch v NBS a v iných centrálnych bankách vrátane povinných minimálnych rezerv.

## 2.7 Štátne a iné pokladničné poukážky

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

## 2.8 Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám tvoria pohľadávky z bežných účtov v iných ako centrálnych bankách, termínované vklady a úvery poskytnuté komerčným bankám a NBS a iným národným 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 s vykazovaním reálnej hodnoty v účtovnej zvierke. 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, ale ešte nevysporiadané cenné papiere sú vykazované v podsúvahe a zmeny ich reálnych hodnôt sú vykazované ako zisky alebo straty v prípade cenných papierov na obchodovanie, respektíve vo vlastnom imaní v prípade cenných papierov na predaj.

### (a) Cenné papiere na obchodovanie

Cenné papiere na obchodovanie sú majetok, ktorý banka získala za účelom využiť ich krátkodobé cenové výkyvy 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, reálna hodnota sa 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 jednotlivých transakcií nie je významná. Pokiaľ sú zisk alebo strata prvého dňa pre jednotlivé transakcie významné, rozdiel je amortizovaný počas celého trvania obchodu. V prípade, že je reálna hodnota stanovená pomocou údajov, ktoré nie sú pozorovateľné, rozdiel medzi hodnotou transakcie a modelom vypočítanou hodnotou je vykázaný v zisku alebo v strate, až keď sa vstupy stanú pozorovateľné 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 nie je trhová cena 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 koncu každého 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 účastí klasifikovaných ako k dispozícii na predaj medzi objektívne dôkazy patrí významný, resp. dlhotrvajúci pokles v reálnej hodnote investície pod jej obstarávaciu cenu. Kedykoľvek existuje dôkaz o znížení hodnoty (kumulatívna strata – vykázaná ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou po odpočítaní straty zo zníženia hodnoty tejto investície – sa preúčtuje z vlastného imania a vykáže sa ako zisk alebo strata), je vykázaný vo výkaze komplexného výsledku v „Opravných položkách k finančnému majetku“. Straty zo zníženia hodnoty majetkových účastí sa nerozpúšťajú prostredníctvom ziskov alebo strát; následný nárast reálnej hodnoty majetkových účastí po znížení hodnoty sa vykáže priamo do vlastného imania.



**(c) Investície držané do splatnosti**

Cenné papiere držané do splatnosti sú finančný majetok s pevnými alebo dopredu stanoviteľnými platbami a splatnosťou, ktoré 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 o spätnom odkúpení („repo obchody“) zostávajú vykázané ako majetok v riadku výkazu finančnej situácie „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 o 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 vyказované 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 vyказované 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 na príslušné meny, dostupných na trhu k dátumu zostavenia účtovnej zvierky.

V rámci svojej bežnej činnosti uzatvára banka zmluvy na finančné deriváty s cieľom zabezpečenia likvidity, menových a úrokových rizík. Tiež uzatvára zmluvy na finančné deriváty s cieľom 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, keď proti-

strany nespĺnia svoje záväzky. Zvyčajne ide o malú časť dohodnutých zmluvných súm. Úverové riziko každej zmluvy je vyjadrené úverovým ekvivalentom vypočítaným v súlade so všeobecne platnou metodológiou použitím metódy súčasnej angažovanosti, pričom zahŕňa trhovú hodnotu zmluvy (len v prípade, keď 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 od dĺžky jej splatnosti. Banka sleduje úverové riziko všetkých finančných nástrojov na dennej báze.

Banka je obozretná pri výbere protistrán a stanovuje limity na 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 s normou 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 dokumentuje vzťah medzi zabezpečenou položkou a zabezpečovacím nástrojom pri vzniku vrátane povahy rizika, cieľov a stratégie príslušného zabezpečenia a metódu, ktorá sa použije na posúdenie efektívnosti tohto zabezpečovacieho vzťahu.

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

V situáciách, v rámci ktorých zabezpečená položka predstavuje predpovedanú transakciu, 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 súčiastkach komplexného výsledku v položke „Zabezpečenie peňažných tokov“. Neefektívna časť zisku alebo straty zo zabezpečovacieho nástroja sa zaúčtuje priamo vo výkaze komplexného výsledku ako „Čistý zisk z finančných operácií“.

Keď zabezpečené peňažné toky vplývajú na vykazovaný čistý zisk alebo stratu, zisk alebo strata zo zabezpečovacieho nástroja sa reklasifikuje z ostatných súčiastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava. Ak zabezpečovací nástroj zanikne, alebo je predaný, ukončený, realizovaný, alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení, akýkoľvek kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané

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

#### Zabezpečovanie reálnej hodnoty

Pri určených a oprávnených zabezpečeních 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 tiež ako „Čistý zisk z finančných operácií“.

Zabezpečovací vzťah sa ukončí, ak zabezpečovací nástroj zanikne, alebo je predaný, ukončený, realizovaný, alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení. Pri ukončení zabezpečovacieho vzťahu sa rozdiel medzi účtovnou hodnotou zabezpečovaných položiek, ktoré sa štandardne účtujú v amortizovanej hodnote, a ich nominálnou hodnotou amortizuje počas zvyšného obdobia 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 finančnej situácie 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 finančnej situácie prezentované v brutto hodnote.

### 2.13 Dlhodobý majetok na predaj

Dlhodobý majetok na predaj predstavuje majetok, pri ktorom bude účtovná hodnota 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 o 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 s 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 finančnej situácie pri poskytnutí peňažných prostriedkov dlžníkom.

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

Opravná položka sa pri úveroch, ktoré sú individuálne významné, vypočítava a vykazuje samostatne. Pri skupine podobných úverov, ktoré nie sú jednotlivo identifikované ako úvery so zníženou hodnotou alebo ako 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 sektora v rozpätí 0 % – 6 %.

### 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 o opravné položky. Amortizácia sa počíta pomocou metódy rovnomerných odpisov za účelom 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 zvierky.

## 2.17 Hmotný majetok

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

Výška odpisov sa počíta pomocou metódy rovnomerných odpisov za účelom odpísať obstarávaciu cenu jednotlivých položiek majetku na ich zostatkovú hodnotu počas ich odhadovanej ekonomickej životnosti. Lehoty 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, lehoty životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú k dátumu zostavenia účtovnej zvierky.

## 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 možno spoľahlivo odhadnúť výšku záväzku.

## 2.19 Rezervy na zamestnanecké požitky

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

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	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 vydaných záruk (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 zákonný 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 prémie z finančných nástrojov. Úrokové výnosy tiež zahŕňajú poplatky zinkasované pri poskytnutí úveru, ktoré sú zahrnuté do výpočtu efektívnej úrokovej miery a amortizujú sa počas trvania úveru.

## 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 do majetku 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 zavierke. 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 s 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, napríklad z dôvodu 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 je tento majetok obstaraný hlavne na účely predaja v krátkom čase; ak je súčasťou portfólia identifikovaných finančných nástrojov, ktoré sú spoločne riadené a pre ktoré existuje znak dosiahnutia krátkodobého zisku, alebo ak ide o derivát.

### Odhady

Zostavenie účtovnej závierky požaduje od manažmentu vykonať určité odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú účtovné hodnoty majetku a záväzkov banky, uviesť podsúvahové položky ku dňu, keď 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, lehôt 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 finančnej situácie 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, ale 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. koreláciu a volatilitu 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 vykázať špecifické opravné položky vo výkaze komplexného výsledku. Pri stanovovaní potrebnej výšky opravných položiek je nevyhnutné posúdenie manažmentu ohľadom odhadu výšky a načasovania budúcich peňažných tokov. Takéto odhady sú založené na predpokladoch o množstve faktorov, ktoré sa môžu odlišovať od skutočných výsledkov, čo môže spôsobiť zmeny v špecifických opravných položkách v budúcnosti.

Okrem špecifických opravných položiek k jednotlivým významným pohľadávkam banka tiež 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 vplyvy sa nedajú určiť s úplnou istotou. Podobne uskutočnené účtovné odhady vyžadujú posúdenie a tie odhady, ktoré sú použité pri zostavovaní účtovnej závierky, sa zmenia, keď nastanú nové okolnosti alebo sú dostupné nové informácie a skúsenosti, alebo keď sa zmení podnikateľské prostredie, v ktorom banka pôsobí. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od tých, ktoré boli odhadované.



### 3. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Na účely výkazu peňažných tokov zahŕňajú peniaze a peňažné ekvivalenty nasledovné zostatky so zmluvnou lehotou splatnosti menej ako 90 dní:

	Pozn.	2009	2008
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	238 446	504 999
Bežné účty v iných bankách	5	23 532	54 198
Štátne a iné pokladničné poukážky	6	–	662 970
Finančné nástroje držané do splatnosti	11	9 446	–
Termínované vklady v centrálnych a iných bankách	5	61 761	665 363
Úvery poskytnuté centrálnym a iným bankám	5	–	629 876
		<u>333 185</u>	<u>2 517 406</u>

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

	2009	2008
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	135 813	96 573
Bežné účty	<u>221</u>	<u>66 442</u>
	136 034	163 015
Pokladničná hotovosť	<u>102 412</u>	<u>341 984</u>
	<u>238 446</u>	<u>504 999</u>

Povinné minimálne rezervy predstavujú úročený vklad v súlade s predpismi NBS a ČNB. Základňu na výpočet hodnoty povinnej minimálnej rezervy tvoria vklady a emitované dlhové cenné papiere, oboje so splatnosťou do dvoch rokov. Sadzba na 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 kolísť 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.	2009	2008
Bežné účty v iných bankách	3	23 532	54 198
Úvery poskytnuté:			
Centrálnym bankám	3	–	629 876
Iným bankám		83 504	88 033
Termínované vklady v:			
Centrálnych bankách	3	5 668	637 947
Iných bankách	3	56 093	27 416
Opravné položky	10	(151)	(806)
		<u>168 646</u>	<u>1 436 664</u>

## 6. Finančný majetok na obchodovanie

	Pozn.	2009	2008
Štátne a iné pokladničné poukážky			
so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní	3	–	662 970
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		93 302	64 915
Štátne dlhopisy			
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		69 780	58 971
Podnikové dlhopisy		–	4 348
		<u>163 082</u>	<u>791 204</u>

Všetky cenné papiere na obchodovanie sú kótované na burze. V roku 2008 a 2009 banka neposkytla žiadne dlhopisy klasifikované ako finančný majetok na obchodovanie na zabezpečenie transakcií s protistranami.

## 7. Derivátové finančné nástroje

	2009 Majetok	2008 Majetok	2009 Záväzky	2008 Záväzky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	42 037	60 961	44 480	51 447
Zabezpečovanie peňažných tokov				
súvisiacich s rizikom úrokových sadziieb	–	–	2 770	1 024
Zabezpečovanie peňažných tokov				
súvisiacich s kurzovým rizikom	746	–	–	–
Zabezpečovanie reálnych hodnôt				
súvisiacich s rizikom úrokových sadziieb	–	–	5 221	–
	<u>42 783</u>	<u>60 961</u>	<u>52 471</u>	<u>52 471</u>

Deriváty určené na obchodovanie obsahujú aj zabezpečovacie derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky podľa IAS 39, sú však držané skôr na účely riadenia rizík ako na obchodovanie. Tieto nástroje zahŕňajú úrokové swapy a krížové menové úrokové swapy. V roku 2009 bola celková kladná reálna hodnota týchto derivátov 2 800 tisíc € (31. decembra 2008: 2 563 tisíc €) a negatívna reálna hodnota dosiahla 1 386 tisíc € (31. decembra 2008: 2 039 tisíc €).

	2009 Majetok	2008 Majetok	2009 Závazky	2008 Závazky
<b>Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty</b>				
Úrokové nástroje				
Swapy	25 771	22 180	28 641	22 084
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	–	74	159	380
Opcie	1 487	1 028	1 494	1 050
	<u>27 258</u>	<u>23 282</u>	<u>30 294</u>	<u>23 514</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	965	27 895	2 787	20 139
Křížové menové swapy	2 800	2 563	240	442
Opcie	7 511	6 917	7 656	7 048
	<u>11 276</u>	<u>37 375</u>	<u>10 683</u>	<u>27 629</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	3 423	126	3 423	126
Komoditné opcie	80	178	80	178
	<u>3 503</u>	<u>304</u>	<u>3 503</u>	<u>304</u>
	<u>42 037</u>	<u>60 961</u>	<u>44 480</u>	<u>51 447</u>

	2009 Majetok	2008 Majetok	2009 Závazky	2008 Závazky
<b>Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty</b>				
Úrokové nástroje				
Swapy	881 941	840 193	881 941	840 193
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	160 000	297 791	160 000	297 791
Opcie	57 266	18 055	57 266	18 055
	<u>1 099 207</u>	<u>1 156 039</u>	<u>1 099 207</u>	<u>1 156 039</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	197 397	1 091 328	199 418	1 083 600
Křížové menové swapy	67 994	67 576	65 433	65 433
Opcie	44 095	29 392	43 910	29 392
	<u>309 486</u>	<u>1 188 296</u>	<u>308 761</u>	<u>1 178 425</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	49 581	44 851	49 581	44 851
Komoditné opcie	3 495	4 331	3 495	4 331
	<u>53 076</u>	<u>49 182</u>	<u>53 076</u>	<u>49 182</u>
	<u>1 461 769</u>	<u>2 393 517</u>	<u>1 461 044</u>	<u>2 383 646</u>

Akcie a komoditné nástroje zahŕňajú 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 sa neprečítajú, pretože ich reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo odhadnúť.

## Zabezpečovanie peňažných tokov

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

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

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s menovým rizikom

Banka uzavrela menový forward na zabezpečenie peňažného toku v CZK v súvislosti s presunom nerozdeľného zisku z pobočky v Prahe. Profily peňažných tokov sú pri oboch položkách zhodné.

V nasledujúcej tabuľke k 31. decembru 2009 sú uvedené obdobia, počas ktorých sa očakávajú zabezpečené peňažné toky. Peňažné toky hypotekárnych záložných listov predstavujú budúcu nediskontovanú hodnotu kupónov:

	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov
<b>2009</b>			
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	3 698	22 933	3 949
Očakávaná transakcia v cudzej mene – kurzové riziko	14 532	–	–
<b>2008</b>			
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	7 532	24 920	10 084

Čisté náklady na zabezpečovanie peňažných tokov, ktoré boli vykázané v Čistých úrokových výnosoch počas roka 2009, predstavovali 1 873 tisíc € (2008: 24 tisíc €).

Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

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

K 31. decembru 2009 banka vykázala v súvislosti s uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistú stratu vo výške 1 621 tisíc € (2008: nula). Čistý zisk zo zabezpečených položiek, ktorý sa týkal zabezpečeného rizika, predstavoval 1 411 tisíc € (2008: nula). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku z finančných operácií“.

Úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených cenných papierov na predaj vo výške 5 841 tisíc € boli kompenzované úrokovými nákladmi zo swapov úrokovej miery (IRS), ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 3 846 tisíc €.

## 8. Finančný majetok na predaj

	Podiel 2009	Podiel 2008	2009	2008
<b>Štátne dlhopisy</b>			932 649	41 038
Štátne a iné pokladničné poukážky			–	128 861
Bankové dlhopisy			62 281	94 165
<b>Akcie v obstarávacej cene</b>				
RVS Studené, a. s.	8,38 %	8,38 %	574	574
S.W.I.F.T.	0,02 %	0,02 %	57	57
Visa Inc.	–	0,04 %	–	353
			<u>631</u>	<u>984</u>
			<u>995 561</u>	<u>265 048</u>

K 31. decembru 2009 použila banka na zabezpečenie transakcií s protistranami štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 100 miliónov € (31. decembra 2008: nula).

## 9. Úvery poskytnuté klientom

31. december 2009	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
<b>Vládny sektor</b>			
Samosprávy	<u>31 955</u>	<u>–</u>	<u>31 955</u>
<b>Korporátni klienti</b>			
Veľkí korporátni klienti	1 565 577	(32 233)	1 533 344
SME	885 790	(46 888)	838 902
Ostatné finančné organizácie	14 756	–	14 756
Spoločnosti súkromného sektora	16 270	(195)	16 075
Faktoring	<u>25 188</u>	<u>(1 023)</u>	<u>24 165</u>
	<u>2 507 581</u>	<u>(80 339)</u>	<u>2 427 242</u>
<b>Retailoví klienti</b>			
Malí podnikatelia	151 683	(14 418)	137 265
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	<u>762</u>	<u>–</u>	<u>762</u>
	<u>3 218 267</u>	<u>(127 628)</u>	<u>3 090 639</u>
	<u>5 757 803</u>	<u>(207 967)</u>	<u>5 549 836</u>

Segmentácia úverov poskytnutých klientom v roku 2009 a 2008 je založená na novom IRB prístupe zavedenom bankou počas roka 2009. Rôzne definície segmentov spôsobili presuny medzi jednotlivými sektormi.

31. december 2008	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
<b>Vládny sektor</b>			
Štátne inštitúcie	2 835	–	2 835
Samosprávy	14 959	–	14 959
	<u>17 794</u>	<u>–</u>	<u>17 794</u>
<b>Korporátni klienti</b>			
Veľkí korporátni klienti	1 604 546	(36 625)	1 567 921
SME	857 796	(22 282)	835 514
Ostatné finančné organizácie	15 891	–	15 891
Subjekty súkromného sektora	16 525	(17)	16 508
Faktoring	28 360	(536)	27 824
	<u>2 523 118</u>	<u>(59 460)</u>	<u>2 463 658</u>
<b>Retailoví klienti</b>			
Malí podnikatelia	142 923	(8 204)	134 719
Spotrebné úvery	536 641	(41 095)	495 546
Hypotéky	1 907 392	(22 310)	1 885 082
Kreditné karty	198 739	(16 137)	182 602
Kontokorenty	81 429	(5 583)	75 846
Ostatní	7 130	(91)	7 039
	<u>2 874 254</u>	<u>(93 420)</u>	<u>2 780 834</u>
	<u>5 415 166</u>	<u>(152 880)</u>	<u>5 262 286</u>

K 31. decembru 2009 zostatky úverov 20 najväčších korporátnych klientov predstavovali sumu 717 320 tisíc € (2008: 710 222 tisíc €), respektíve 12,5 % (2008: 13 %), z celkovej brutto sumy úverového portfólia.

V priebehu roka 2009 dosiahla banka čistú stratu z odpísaných a predaných úverov poskytnutých klientom vo výške 4 719 tisíc € (2008: čistý zisk 7 368 tisíc €) (pozn. 30).

## 10. Opravné položky

	Pozn.	1. jan. 2009	Tvorba/ (použitie) (pozn. 30)	Kurzové zisky	Ostatné	31. dec. 2009
Pohľadávky voči bankám	5	806	(655)	–	–	151
Úvery poskytnuté klientom	9	152 880	57 524	71	(2 508) *	207 967
Investície držané do splatnosti	11	496	(119)	–	–	377
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	12	21 465	8 174	–	–	29 639
Nehmotný majetok	13	197	–	–	(197)	–
Ostatný majetok	15	1 866	121	(94)	984	2 877
		<u>177 710</u>	<u>65 045</u>	<u>(23)</u>	<u>(1 721)</u>	<u>241 011</u>

\* Zníženie v položke Ostatné v opravných položkách k Úverom poskytnutým klientom bolo spôsobené úrokovou zložkou (unwinding of interest) a presunom časti Úverov poskytnutých klientom do kategórie Ostatný majetok.

	Pozn.	1. jan. 2008	Tvorba/ (použitie) (pozn. 30)	Kurzové zisky	Ostatné	31. dec. 2008
Pohľadávky voči bankám	5	849	27	(70)	–	806
Úvery poskytnuté klientom	9	113 297	40 572	(989)	–	152 880
Investície držané do splatnosti	11	675	(113)	(66)	–	496
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	12	18 766	2 699	–	–	21 465
Nehmotný majetok	13	–	–	–	197	197
Hmotný majetok	14	48	(48)	–	–	–
Ostatný majetok	15	2 234	(368)	–	–	1 866
		<u>135 869</u>	<u>42 769</u>	<u>(1 125)</u>	<u>197</u>	<u>177 710</u>

## 11. Investície držané do splatnosti

	Pozn.	2009	2008
Štátne reštrukturalizačné dlhopisy		618 775	625 181
Štátne dlhopisy		1 302 480	1 289 477
Bankové dlhopisy a iné dlhopisy emitované finančným sektorom		78 038	237 632
Podnikové dlhopisy s pôvodnou lehotou splatnosti menej ako 90 dní	3	9 446	–
Podnikové dlhopisy s pôvodnou lehotou splatnosti viac ako 90 dní		37 885	47 838
		<u>2 046 624</u>	<u>2 200 128</u>
Opravné položky	10	<u>(377)</u>	<u>(496)</u>
		<u>2 046 247</u>	<u>2 199 632</u>

K 31. decembru 2009 použila banka na zabezpečenie transakcií s protistranami štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 455 495 tisíc € (31. decembra 2008: 1 278 809 tisíc €).

### Štátne reštrukturalizačné dlhopisy

V rámci procesu reštrukturalizácie pred privatizáciou banky sa vláda Slovenskej republiky rozhodla previesť pohľadávky banky z nesplácaných úverov na štátne inštitúcie. Tieto inštitúcie vytvorené vládou na špeciálny účel riadi štát. Vláda Slovenskej republiky v decembri 1999 a v júni 2000 rekapitalizovala banku tým, že previedla nesplácané úvery vrátane istiny a úrokov na Konsolidačnú banku Bratislava („KBB“) v brutto hodnote 58,6 miliardy Sk (1 945 miliónov €) a na Slovenskú konsolidačnú („SKO“) v brutto hodnote 7,6 miliardy Sk (252 miliónov €), čím vznikli banke pohľadávky voči KBB a SKO v celkovej výške 66,2 miliardy Sk (2 197 miliónov €). Tieto pohľadávky boli v januári a v marci 2001 konvertované na štátne reštrukturalizačné dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 66,2 miliardy 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 ktoromkoľvek inom podobnom druhu cenných papierov emitovaných štátom, t. j. sú v plnej výške umoriteľné štátom, neexistuje žiadna klauzula týkajúca sa odloženia platby, skoršieho alebo neskoršieho splatenia a konverzie na akýkoľvek iný druh finančných nástrojov.

K 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008 mala banka vo svojom portfóliu tieto štátne reštrukturalizačné dlhopisy:

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



## 12. Dcérske, pridružené a spoločné podniky

	Podiel v %	Obstará- vacía cena	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
<b>K 31. decembru 2009</b>				
VÚB Factoring, a. s.	100,0	16 535	(10 210)	6 325
VÚB Leasingová, a. s.	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 d. s. s., 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>
<b>K 31. decembru 2008</b>				
VÚB Factoring, a. s.	100,0	16 535	(8 165)	8 370
VÚB Leasingová, a. s.	100,0	7 767	(7 444)	323
Recovery, a. s.	100,0	3 652	(3 173)	479
VÚB Asset Management, správ. spol., a. s.	100,0	2 822	(1 967)	855
Consumer Finance Holding, a. s.	100,0	53 114	–	53 114
VÚB Leasing, a. s.	70,0	30 709	(716)	29 993
VÚB Generali d. s. s., a. s.	50,0	16 597	–	16 597
Slovak Banking Credit Bureau, s. r. o.	33,3	3	–	3
		<u>131 199</u>	<u>(21 465)</u>	<u>109 734</u>

### 13. Nehmotný majetok

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
K 1. januáru 2009	142 032	9 125	5 292	156 449
Prírastky	–	–	9 477	9 477
Úbytky	(653)	(413)	–	(1 066)
Transfery	10 309	1 300	(11 609)	–
Kurzové rozdiely	14	1	–	15
K 31. decembru 2009	<u>151 702</u>	<u>10 013</u>	<u>3 160</u>	<u>164 875</u>
<b>Oprávky</b>				
K 1. januáru 2009	(123 352)	(5 498)	(197)	(129 047)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(7 608)	(1 260)	197 *	(8 671)
Úbytky	652	413	–	1 065
Kurzové rozdiely	(14)	(1)	–	(15)
K 31. decembru 2009	<u>(130 322)</u>	<u>(6 346)</u>	<u>–</u>	<u>(136 668)</u>
<b>Účtovná hodnota</b>				
<b>K 1. januáru 2009</b>	<u>18 680</u>	<u>3 627</u>	<u>5 095</u>	<u>27 402</u>
<b>K 31. decembru 2009</b>	<u>21 380</u>	<u>3 667</u>	<u>3 160</u>	<u>28 207</u>

\* Rozpustenie opravných položiek k obstarávanému nehmotnému majetku.

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>				
K 1. januáru 2008	135 865	12 051	4 295	152 211
Prírastky	–	–	8 506	8 506
Úbytky	(120)	(4 033)	–	(4 153)
Transfery	6 392	1 117	(7 509)	–
Kurzové rozdiely	(105)	(10)	–	(115)
K 31. decembru 2008	<u>142 032</u>	<u>9 125</u>	<u>5 292</u>	<u>156 449</u>
<b>Oprávky</b>				
K 1. januáru 2008	(111 958)	(8 063)	–	(120 021)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(11 596)	(1 478)	(197) *	(13 271)
Úbytky	97	4 033	–	4 130
Kurzové rozdiely	105	10	–	115
K 31. decembru 2008	<u>(123 352)</u>	<u>(5 498)</u>	<u>(197)</u>	<u>(129 047)</u>
<b>Účtovná hodnota</b>				
<b>K 1. januáru 2008</b>	<u>23 907</u>	<u>3 988</u>	<u>4 295</u>	<u>32 190</u>
<b>K 31. decembru 2008</b>	<u>18 680</u>	<u>3 627</u>	<u>5 095</u>	<u>27 402</u>

\* Tvorba opravných položiek k obstarávanému nehmotnému majetku.

## 14. Hmotný majetok a dlhodobý majetok na predaj

	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>					
K 1. januáru 2009	209 075	93 039	33 504	8 134	343 752
Prírastky	–	–	–	7 155	7 155
Úbytky	(6 207)	(7 081)	(2 535)	–	(15 823)
Transfery	2 735	7 936	859	(11 530)	–
Kurzové rozdiely	1	10	2	–	13
K 31. decembru 2009	<u>205 604</u>	<u>93 904</u>	<u>31 830</u>	<u>3 759</u>	<u>335 097</u>
<b>Oprávky</b>					
K 1. januáru 2009	(69 303)	(76 459)	(23 546)	–	(169 308)
Odpisy hmotného majetku za rok	(10 060)	(7 467)	(3 155)	–	(20 682)
Úbytky	3 454	7 055	2 389	–	12 898
Kurzové rozdiely	(1)	(10)	(2)	–	(13)
K 31. decembru 2009	<u>(75 910)</u>	<u>(76 881)</u>	<u>(24 314)</u>	<u>–</u>	<u>(177 105)</u>
<b>Účtovná hodnota</b>					
<b>K 1. januáru 2009</b>	<u>139 772</u>	<u>16 580</u>	<u>9 958</u>	<u>8 134</u>	<u>174 444</u>
<b>K 31. decembru 2009</b>	<u>129 694</u>	<u>17 023</u>	<u>7 516</u>	<u>3 759</u>	<u>157 992</u>

	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>					
K 1. januáru 2008	207 129	102 197	35 400	5 126	349 852
Prírastky	–	–	–	16 074	16 074
Úbytky	(2 939)	(14 738)	(4 405)	–	(22 082)
Transfery	4 895	5 655	2 516	(13 066)	–
Kurzové rozdiely	(10)	(75)	(7)	–	(92)
K 31. decembru 2008	<u>209 075</u>	<u>93 039</u>	<u>33 504</u>	<u>8 134</u>	<u>343 752</u>
<b>Oprávky</b>					
K 1. januáru 2008	(60 801)	(83 948)	(23 566)	–	(168 315)
Odpisy hmotného majetku za rok	(10 433)	(7 094)	(3 240)	–	(20 767)
Úbytky	1 923	14 494	3 258	–	19 675
Kurzové rozdiely	8	89	2	–	99
K 31. decembru 2008	<u>(69 303)</u>	<u>(76 459)</u>	<u>(23 546)</u>	<u>–</u>	<u>(169 308)</u>
<b>Opravné položky (pozn. 10)</b>					
K 1. januáru 2008	(48)	–	–	–	(48)
Použitie	48	–	–	–	48
K 31. decembru 2008	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
<b>Účtovná hodnota</b>					
<b>K 1. januáru 2008</b>	<u>146 280</u>	<u>18 249</u>	<u>11 834</u>	<u>5 126</u>	<u>181 489</u>
<b>K 31. decembru 2008</b>	<u>139 772</u>	<u>16 580</u>	<u>9 958</u>	<u>8 134</u>	<u>174 444</u>

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

	2009	2008
Obstarávacía cena	–	2 417
Oprávky	–	(712)
	–	1 705

## 15. Ostatný majetok

	Pozn.	2009	2008
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		8 762	7 574
Náklady a príjmy budúcich období		2 898	3 977
Ostatné daňové pohľadávky		1 163	1 117
Zásoby		913	733
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		600	274
Ostatné		122	–
		14 458	13 675
Opravné položky	10	(2 877)	(1 866)
		11 581	11 809

## 16. Závazky voči centrálnym a iným bankám

	2009	2008
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	28 657	53 821
Prijaté úvery	180 460	50
	209 117	53 871
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	27 267	161 560
Termínované vklady	280 595	386 109
Prijaté úvery	42 718	36 162
	350 580	583 831
	559 697	637 702

## 17. Vklady a úvery od klientov

	2009	2008
Bežné účty	2 574 080	2 612 082
Terminované vklady	3 015 419	3 458 922
Úsporné vklady	307 154	339 037
Vklady štátu a samosprávy	650 744	1 510 725
Prijaté úvery	35 712	18 757
Vlastné zmenky	12 414	151 834
Iné vklady	17 804	39 827
	<u>6 613 327</u>	<u>8 131 184</u>

## 18. Emitované dlhové cenné papiere

	2009	2008
Dlhopisy	54 996	66 466
Hypotekárne záložné listy	<u>1 230 314</u>	<u>1 040 382</u>
	<u>1 285 310</u>	<u>1 106 848</u>

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

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet	Nominál	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2009	2008
			vydaných HZL	v pôvodnej mene				
HZL VÚB, a. s. VII.	5,10	EUR	10 000	3 319	15.4.2003	15.4.2013	34 398	34 398
HZL VÚB, a. s. VIII.	5,10	EUR	1 000	33 194	29.5.2003	29.5.2013	34 191	34 191
HZL VÚB, a. s. X.	5,00	EUR	1 000	33 194	31.3.2004	31.3.2009	–	34 439
HZL VÚB, a. s. XI.	4,40	EUR	500	33 194	25.8.2004	25.8.2010	16 853	16 853
HZL VÚB, a. s. XII.	5,10	EUR	10 000	3 319	25.5.2004	25.5.2009	–	34 210
HZL VÚB, a. s. XIII.	4,50	EUR	1 000	33 194	29.9.2004	29.9.2010	33 576	33 576
HZL VÚB, a. s. XV.	3M EURIBOR + 0,10	EUR	1 000	33 194	30.3.2005	30.3.2010	33 195	33 197
HZL VÚB, a. s. XVII.	3M EURIBOR + 0,11	EUR	1 678	33 194	28.11.2005	28.11.2015	55 742	83 258
HZL VÚB, a. s. XVIII.	3,00	EUR	39	331 939	19.12.2005	19.12.2010	12 874	12 781
HZL VÚB, a. s. XIX.	3M EURIBOR + 0,07	EUR	40	331 939	21.12.2005	21.12.2009	–	13 290
HZL VÚB, a. s. XX.	4,30	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	17 176	17 176
HZL VÚB, a. s. XXI.	3M EURIBOR + 0,07	EUR	500	33 194	10.3.2006	10.3.2011	16 605	16 630
HZL VÚB, a. s. XXII.	3M EURIBOR + 0,17	EUR	1 200	50 000	29.6.2006	29.6.2011	60 003	60 011
HZL VÚB, a. s. XXIII.	3M EURIBOR + 0,15	EUR	60	1 000 000	26.10.2006	26.10.2011	60 095	60 549
HZL VÚB, a. s. XXIV.	6M EURIBOR + 0,08	EUR	1 500	33 194	24.11.2006	24.11.2011	49 845	50 000
HZL VÚB, a. s. XXV.	3M EURIBOR + 0,16	EUR	30	1 000 000	5.12.2006	5.12.2011	30 019	30 084
HZL VÚB, a. s. XXVI.	4,60	EUR	600	33 194	14.12.2006	14.12.2009	–	19 960
HZL VÚB, a. s. XXVII.	4,25	EUR	500	33 194	13.3.2007	13.3.2010	17 161	17 161

HZL VÚB, a. s. XVIII.	6M PRIBOR + 0,50	CZK	1 000	1 000 000	20.6.2007	20.6.2012	38 293	38 278
HZL VÚB, a. s. XXIX.	6M EURIBOR + 0,02	EUR	500	33 194	16.10.2007	16.10.2012	16 631	16 762
HZL VÚB, a. s. XXX.	5,00	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	33 309	33 290
HZL VÚB, a. s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	19 610	19 595
HZL VÚB, a. s. XXXII.	6M PRIBOR + 1,5	CZK	800	1 000 000	1 000 000	17.12.2017	33 327	33 532
HZL VÚB, a. s. XXXIV.	4,30	EUR	900	33 194	33 194	27.2.2010	30 959	30 959
HZL VÚB, a. s. XXXV.	4,40	EUR	630	33 194	33 194	19.3.2016	21 077	20 987
HZL VÚB, a. s. XXXVI.	4,75	EUR	560	33 194	33 194	31.3.2020	18 747	18 698
HZL VÚB, a. s. XXXVII.	3M EURIBOR + 0,43	EUR	40	1 000 000	1 000 000	30.4.2011	40 081	40 370
HZL VÚB, a. s. XXXVIII.	4,75	EUR	317	33 194	33 194	26.6.2010	10 764	10 733
HZL VÚB, a. s. XXXIX.	3M EURIBOR + 0,69	EUR	60	1 000 000	1 000 000	26.6.2015	60 008	60 047
HZL VÚB, a. s. XL.	3M EURIBOR + 0,74	EUR	70	1 000 000	1 000 000	28.8.2015	70 096	70 307
HZL VÚB, a. s. XLI.	5,63	USD	34	1 000 000	1 000 000	30.9.2013	23 937	24 481
HZL VÚB, a. s. XLII.	4,00	EUR	400	50 000	50 000	28.4.2012	20 540	–
HZL VÚB, a. s. XLIII.	5,10	EUR	500	33 194	33 194	26.9.2025	15 290	15 193
HZL VÚB, a. s. XLIV.	4,75	EUR	300	50 000	50 000	11.2.2012	15 633	–
HZL VÚB, a. s. XL.	5,30	EUR	321	16 597	16 597	16.10.2010	5 386	5 386
HZL VÚB, a. s. XLVI.	4,61	EUR	150	1 000 000	1 000 000	19.5.2016	154 262	–
HZL VÚB, a. s. XLVIII.	4,00	EUR	20 000	1 000	1 000	11.5.2013	20 511	–
HZL VÚB, a. s. XLIX.	3,92	EUR	100	1 000 000	1 000 000	28.7.2014	101 666	–
HZL VÚB, a. s. L.	3,40	EUR	8 407	1 000	1 000	2.11.2013	8 454	–
							<u>1 230 314</u>	<u>1 040 382</u>

**19. Splatné a odložené dane**

	2009	2008
Odložená daňová pohľadávka	<u>39 511</u>	<u>7 963</u>

	2009	2008
Splatné daňové pohľadávky	<u>6 722</u>	<u>–</u>

	2009	2008
Splatné daňové záväzky	<u>–</u>	<u>22 368</u>

Odložené daňové záväzky sú počítané zo všetkých dočasných rozdielov s použitím daňovej sadzby vo výške 19 % (2008: 19 %):

	2009	2008
Úvery a cenné papiere	99	(11 371)
Derivátové finančné nástroje	384	195
Finančný majetok na predaj	(1 416)	127
Úvery poskytnuté klientom	39 421	17 684
Hmotný majetok a dlhodobý majetok	(2 291)	(2 187)
Ostatné záväzky a rezervy	<u>3 314</u>	<u>3 515</u>
Odložená daňová pohľadávka	<u>39 511</u>	<u>7 963</u>

**20. Rezervy**

	2009	2008
Súdne spory	<u>24 993</u>	<u>30 070</u>

Pohyby rezerv boli nasledovné:

	1. jan. 2009	Tvorba/ (použitie)	31. dec. 2009
Súdne spory (pozn. 23, pozn. 29)	<u>30 070</u>	<u>(5 077)</u>	<u>24 993</u>

	1. jan. 2008	Tvorba/ (použitie)	31. dec. 2008
Súdne spory (pozn. 23, pozn. 29)	<u>32 143</u>	<u>(2 073)</u>	<u>30 070</u>

## 21. Ostatné záväzky

	2009	2008
Zúčtovanie so zamestnancami	17 943	19 163
Rôzni veritelia	14 508	22 278
Finančné záruky a záväzky	9 595	11 763
Záväzky z DPH a z ostatných daní	3 714	4 021
Výdavky a výnosy budúcich období	1 321	1 422
Zúčtovanie s akcionármi	1 237	1 474
Odstupné a pracovné jubileá	1 215	499
Program stabilizácie zamestnancov	1 026	865
Zúčtovanie cenných papierov	17	195
Ostatné	9	23
	<u>50 585</u>	<u>61 703</u>

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

	Pozn.	1. jan. 2009	Tvorba/ (použitie)	31. dec. 2009
Finančné záruky a záväzky	30	11 763	(2 168)	9 595
Program stabilizácie zamestnancov	28	865	161	1 026
Odstupné a pracovné jubileá	28	499	716	1 215
		<u>13 127</u>	<u>(1 291)</u>	<u>11 836</u>

	Pozn.	1. jan. 2008	Tvorba/ (použitie)	31. dec. 2008
Finančné záruky a záväzky	30	10 472	1 291	11 763
Program stabilizácie zamestnancov	28	387	478	865
Odstupné a pracovné jubileá	28	584	(85)	499
		<u>11 443</u>	<u>1 684</u>	<u>13 127</u>



## 22. Základné imanie

V súvislosti so zavedením eura ako oficiálnej meny v Slovenskej republike od 1. januára 2009 banka prepočítala v roku 2009 svoje akcie nasledovne:

Počet akcií	Akcie v SKK	Akcie v EUR	Rozdiel z prechodu na euro v €
4 078 108	1 000	33,20	(24 799,49)
89	100 000 000	3 319 391,89	(0,23)
			<u>(24 799,72)</u>

Rozdiel, ktorý vznikol z konverzie akcií, bol zaúčtovaný voči vlastnému imaniu (pozri tiež Výkaz zmien vo vlastnom imaní).

	2009	2008
Schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 € (100 000 000 Sk), neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 € (1 000 Sk), verejne obchodované	<u>135 393</u>	<u>135 368</u>
	<u>430 819</u>	<u>430 794</u>
Čistý zisk za rok prislúchajúci akcionárom	<u>146 240</u>	<u>144 811</u>
Vydelený početom 12 976 478 (2008: 12 978 108) akcií, hodnota jednej akcie 33,2 € (2008: 1 000Sk)		
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € (1 000Sk) v €	<u>11,27</u>	<u>11,16</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:

	2009	2008
Intesa Holding International S.A.	96,76 %	96,49 %
Tuzemskí akcionári	2,95 %	2,95 %
Zahraniční akcionári	<u>0,29 %</u>	<u>0,56 %</u>
	<u>100,00 %</u>	<u>100,00 %</u>

Medzi primárne ciele riadenia kapitálu banky patrí zabezpečiť dodržiavanie povinných požiadaviek na kapitál, ako aj udržanie silných kreditných ratingov a zdravej kapitálovej primeranosti s cieľom 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 na účely udržania alebo úpravy kapitálovej štruktúry upraviť výšku dividend vyplácaných akcionárom, vrátiť kapitál akcionárom alebo vydať kapitálové akcie. Od minulých rokov nenaštali žiadne zmeny v cieľoch, politikách a procesoch, sú však pod neustálym dohľadom predstavenstva banky.

Kapitál banky na regulačné účely k 31. decembru 2009 a 2008 bol nasledovný:

	2009	2008
<b>Základný kapitál (Tier 1)</b>		
Základné imanie	430 819	430 794
Emisné ážio	13 368	13 368
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(1 649)	(1 741)
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie	283 121	138 126
Zákonný rezervný fond	87 493	87 518
Odpočítanie softvéru (vrátane obstarania softvéru)	(24 540)	(23 680)
	<u>788 612</u>	<u>644 385</u>
<b>Dodatkový kapitál (Tier 2)</b>	-	-
<b>Regulačná úprava</b>		
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	(101 556)	(109 731)
<b>Celkový regulačný kapitál</b>	<u>687 056</u>	<u>534 654</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).

	2009	2009	2008	2008
	Skutočný	Požadovaný	Skutočný	Požadovaný
Základný kapitál (Tier 1)	788 612	593 699	644 385	580 200
Dodatkový kapitál (Tier 2)	-	-	-	-
Regulačná úprava	(101 556)	(101 556)	(109 731)	(109 731)
<b>Celkový regulačný kapitál</b>	<u>687 056</u>	<u>492 143</u>	<u>534 654</u>	<u>470 469</u>
<b>Rizikovo vážené aktíva spolu</b>	<u>6 154 692</u>	<u>6 154 692</u>	<u>5 878 395</u>	<u>5 878 395</u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	12,81 %	9,65 %	10,96 %	9,87 %
Celková kapitálová primeranosť	11,16 %	8,00 %	9,10 %	8,00 %

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

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

## 23. Podsúvahové záväzky

	2009	2008
Vydané záruky	487 600	414 819
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	<u>1 866 242</u>	<u>1 905 939</u>
	<u>2 353 842</u>	<u>2 320 758</u>

### (a) Vydané záruky

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

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

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

### (c) Záväzky z lízingu

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

	2009	2008
Do 1 roka	1 739	1 761
1 až 5 rokov	1 693	3 252
Nad 5 rokov	–	–
	<u>3 432</u>	<u>5 013</u>

### (d) Súdne spory

Banka má niekoľko súdnych sporov. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2009 a následne vykázala rezervy vo výške 24 993 tisíc € (31. decembra 2008: 30 070 tisíc €) (pozri aj pozn. 20). Banka bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami, banka eviduje k 31. decembru 2009 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 15 371 tisíc € (31. decembra 2008: 15 523 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči banke, ktoré podľa názoru Právneho oddelenia banky pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany banky.

## 24. Čisté úrokové výnosy

	2009	2008
Úrokové a obdobné výnosy		
Pohľadávky voči bankám	12 143	45 896
Úvery poskytnuté klientom	316 970	339 051
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:		
Finančný majetok na obchodovanie	8 928	18 015
Finančný majetok na predaj	27 927	3 719
Investície držané do splatnosti	79 476	104 148
	<u>445 444</u>	<u>510 829</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Závazky voči bankám	(2 747)	(8 998)
Vklady a úvery od klientov	(90 996)	(158 948)
Emitované dlhové cenné papiere	(42 294)	(53 758)
	<u>(136 037)</u>	<u>(221 704)</u>
	<u>309 407</u>	<u>289 125</u>

Úrokové výnosy z individuálne znehodnotených úverov poskytnutých klientom za rok 2009 dosiahli výšku 12 484 tisíc € (2008: 3 411 tisíc €). Nárast bol spôsobený hlavne významným zvýšením počtu a objemu individuálne posudzovaných úverov poskytnutých klientom.

## 25. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	2009	2008
Výnosy z poplatkov a provízií		
Prijaté od bánk	5 567	6 851
Prijaté od klientov:		
Bežné účty	43 173	43 665
Vklady	730	693
Sprostredkovanie poistenia	7 423	7 375
Úvery a záruky	35 648	31 655
Kontokorenty	3 188	3 523
Cenné papiere	3 145	8 107
Transakcie a platby	19 688	21 605
Ostatné	1 821	1 998
	<u>120 383</u>	<u>125 472</u>
Náklady na poplatky a provízie		
Platené bankám	(11 553)	(9 278)
Platené sprostredkovateľom:		
Kreditné karty	(34 575)	(31 372)
Cenné papiere	(567)	(718)
Služby	(2 191)	(3 978)
Ostatné	(1 249)	(1 137)
	<u>(50 135)</u>	<u>(46 483)</u>
	<u>70 248</u>	<u>78 989</u>

## 26. Čistý zisk z finančných operácií

	2009	2008
Menové deriváty a transakcie	(4 128)	17 353
Marže z menových konverzií s klientmi	6 064	25 790
Krížové menové swapy	1 037	(465)
Úrokové deriváty*	(1 712)	(559)
Cenné papiere:		
Finančný majetok na obchodovanie	2 244	(876)
Finančný majetok na predaj*	7 458	16
Finančný majetok držaný do splatnosti	–	137
Akciové deriváty	7	183
Zisky z predaja investícií	139	–
	<u>11 109</u>	<u>41 579</u>

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

Zisk prvého dňa všetkých obchodov, ktoré boli realizované počas roka 2009 a 2008, je vykázaný v rámci čistého zisku z finančných operácií, preto k 31. decembru 2009 neexistujú žiadne transakcie, ktoré by ešte neboli vykázané vo výnosoch.

## 27. Ostatné prevádzkové výnosy

	2009	2008
Nájomné	1 998	1 800
Zisk z predaja hmotného majetku	710	1 587
Zisk z redemácie emitovaných dlhových cenných papierov	3 906	–
Ostatné	1 395	2 104
	<u>8 009</u>	<u>5 491</u>

## 28. Mzdy a odmeny zamestnancom

	Pozn.	2009	2008
Mzdy		(63 924)	(63 776)
Náklady na sociálne zabezpečenie		(21 706)	(21 840)
Sociálny fond		(799)	(788)
Program stabilizácie zamestnancov	21	(161)	(478)
Rezerva na odstupné a na pracovné jubileá	21	(716)	85
		<u>(87 306)</u>	<u>(86 797)</u>

Celkový počet zamestnancov banky k 31. decembru 2009 bol 3 469 (31. decembra 2008: 3 586).

Okrem povinného dôchodkového zabezpečenia nemá banka žiadny iný systém dôchodkového zabezpečenia. Podľa zákonov platných v Slovenskej republike je zamestnávateľ povinný prispievať na dôchodkové zabezpečenie stanoveným percentom z hrubej mzdy zamestnanca do Sociálnej poisťovne a do 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

	Pozn.	2009	2008
Služby vzťahujúce sa na budovy		(13 290)	(12 378)
Údržba IT systémov		(10 134)	(13 231)
Poštovné a telekomunikačné služby		(9 674)	(9 831)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov		(8 530)	(6 555)
Služby vzťahujúce sa na zariadenia		(7 297)	(7 064)
DPH a ostatné dane		(5 998)	(6 725)
Bezpečnostné služby		(4 670)	(4 886)
Reklama		(4 853)	(10 447)
Kancelárske potreby		(3 333)	(3 455)
Odborné služby		(4 454)	(4 506)
Cestovné		(863)	(1 050)
Manká a škody		(1 403)	(1 011)
Školenia		(718)	(1 166)
Audit*		(478)	(398)
Prepravné		(459)	(624)
Poistenie		(411)	(510)
Zaplatené súdne spory		(199)	(239)
Rezerva na súdne spory	20	5 077	2 073
Ostatné prevádzkové náklady		<u>(1 789)</u>	<u>(908)</u>
		<u>(73 476)</u>	<u>(82 911)</u>

\* K 31. decembru 2009 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 185 tisíc € (31. decembra 2008: 166 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 185 tisíc € (31. decembra 2008: 166 tisíc €) a na iné výkazníctvo vo výške 108 tisíc € (31. decembra 2008: 66 tisíc €).

## 30. Opravné položky k finančnému majetku

	Pozn.	2009	2008
Čistá tvorba opravných položiek	10	(65 045)	(42 769)
Čisté rozpustenie záväzkov			
na finančné záruky a záväzky	21	<u>2 168</u>	<u>(1 291)</u>
		<u>(62 877)</u>	<u>(44 060)</u>
Nominálna hodnota odpísaných úverov		(5 306)	(1 519)
Nominálna hodnota predaných úverov		(3 785)	(8 492)
Príjmy z odpísaných úverov		2 187	7 477
Príjmy z predaných úverov		<u>2 185</u>	<u>9 902</u>
		<u>(4 719)</u>	<u>7 368</u>
		<u>(67 596)</u>	<u>(36 692)</u>

### 31. Daň z príjmov

	2009	2008
Splatná daň z príjmov	(48 849)	(52 251)
Odložená daň z príjmov	<u>32 902</u>	<u>19 370</u>
	<u>(15 947)</u>	<u>(32 881)</u>

Pohyb vo výkaze komplexného výsledku z titulu odložených daní bol nasledovný:

	2009	2008
Pohľadávky voči bankám	(125)	153
Úvery poskytnuté klientom	21 737	17 665
Investície držané do splatnosti	11 595	(32)
Hmotný majetok	(104)	(175)
Ostatné záväzky a rezervy	<u>(201)</u>	<u>1 759</u>
	<u>32 902</u>	<u>19 370</u>

Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2009 a 2008.

	2009	2008
Zisk pred zdanením	162 187	177 692
Sadzba dane	19 %	19 %
Teoretická daň	(30 816)	(33 761)
Daňovo neuznané položky	5 365	451
Úpravy splatnej dane minulých období	(2 114)	429
Odúčtovanie odloženého daňového záväzku	<u>11 618</u>	<u>-</u>
Daňový náklad	<u>(15 947)</u>	<u>(32 881)</u>
Efektívna daňová sadzba	<u>9,83 %</u>	<u>18,50 %</u>

### 32. Ostatné súčasti komplexného výsledku

	2009	2008
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	92	(1 606)
Finančný majetok na predaj		
Straty/(zisky), ktoré vznikli počas roka	16 061	354
Mínus: Reklasifikačné úpravy o zisky zahrnuté v zisku alebo strate	<u>(7 939)</u>	<u>(16)</u>
	<u>8 122</u>	<u>338</u>
Zabezpečovanie peňažných tokov:		
Zisky/(straty), ktoré vznikli počas roka	<u>(1 000)</u>	<u>(955)</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	7 214	(2 223)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku	<u>(1 353)</u>	<u>120</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok	<u>5 861</u>	<u>(2 103)</u>



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

	2009			2008		
	Hodnota pred zdanením	Daňový (náklad)/ benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový (náklad)/ benefit	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	92	–	92	(1 606)	–	(1 606)
Finančný majetok na predaj	8 122	(1 543)	6 579	338	(62)	276
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	(1 000)	190	(810)	(955)	182	(773)
	<u>7 214</u>	<u>(1 353)</u>	<u>5 861</u>	<u>(2 223)</u>	<u>120</u>	<u>(2 103)</u>

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

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

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

(a) Peniaze a zostatky na účtoch centrálnych bánk

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

(b) Pohľadávky voči bankám

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

(c) Úvery poskytnuté klientom

Reálna hodnota úverov poskytnutých klientom sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

(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 prírážky.

(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) Závazky 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 ako 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, ktorá odráža kreditnú kvalitu VÚB ako emitenta.

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.

31. december 2009	Pozn.	Iné						Celková účtovná hodnota	Reálna hodnota
		Na obchodovanie	Držané do splatnosti	Úvery a pohľadávky	Na predaj	v amortizovanej hodnote			
Peniaze a zostatky na účtoch									
v centrálnych bankách	4	–	–	238 446	–	–	238 446	238 446	
Pohľadávky voči bankám	5	–	–	168 646	–	–	168 646	168 646	
Finančný majetok na obchodovanie	6	163 082	–	–	–	–	163 082	163 082	
Derivátové finančné nástroje	7	42 783	–	–	–	–	42 783	42 783	
Finančný majetok na predaj	8	–	–	–	995 561	–	995 561	995 561	
Úvery poskytnuté klientom	9	–	–	5 549 836	–	–	5 549 836	6 003 450	
Investície držané do splatnosti	11	–	2 046 247	–	–	–	2 046 247	2 067 187	
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	12	–	–	–	–	101 559	101 559	101 559	
		<u>205 865</u>	<u>2 046 247</u>	<u>5 956 928</u>	<u>995 561</u>	<u>101 559</u>	<u>9 306 160</u>	<u>9 780 714</u>	
Závazky voči centrálnym									
a iným bankám	16	–	–	–	–	(559 697)	(559 697)	(559 697)	
Derivátové finančné nástroje	7	(52 471)	–	–	–	–	(52 471)	(52 471)	
Vklady a úvery od klientov	17	–	–	–	–	(6 613 327)	(6 613 327)	(6 310 623)	
Emitované dlhové cenné papiere	18	–	–	–	–	(1 285 310)	(1 285 310)	(1 285 233)	
		<u>(52 471)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(8 458 334)</u>	<u>(8 510 805)</u>	<u>(8 208 024)</u>	

31. december 2008	Pozn.	Na obchodo- vanie	Držané do splat- nosti	Úvery a pohľa- dávk	Na predaj	Iné	Celková účtovná hodnota	Reálna hodnota
						v amorti- zovanej hodnote		
Peniaze a zostatky na účtoch								
v centrálnych bankách	4	-	-	504 999	-	-	504 999	504 999
Pohľadávky voči bankám	5	-	-	1 436 664	-	-	1 436 664	1 436 664
Finančný majetok na obchodovanie	6	791 204	-	-	-	-	791 204	791 204
Derivátové finančné nástroje	7	60 961	-	-	-	-	60 961	60 961
Finančný majetok na predaj	8	-	-	-	265 048	-	265 048	265 048
Úvery poskytnuté klientom	9	-	-	5 262 286	-	-	5 262 286	5 441 253
Investície držané do splatnosti	11	-	2 199 632	-	-	-	2 199 632	2 190 640
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	12	-	-	-	-	109 734	109 734	109 734
		<u>852 165</u>	<u>2 199 632</u>	<u>7 203 949</u>	<u>265 048</u>	<u>109 734</u>	<u>10 630 528</u>	<u>10 800 503</u>
Záväzky voči centrálnym a iným bankám								
Derivátové finančné nástroje	7	(52 471)	-	-	-	-	(52 471)	(52 471)
Vklady a úvery od klientov	17	-	-	-	-	(8 131 184)	(8 131 184)	(8 048 027)
Emitované dlhové cenné papiere	18	-	-	-	-	(1 106 848)	(1 106 848)	(1 078 919)
		<u>(52 471)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9 875 734)</u>	<u>(9 928 205)</u>	<u>(9 817 119)</u>

Nasledovná tabuľka zobrazuje analýzu finančných nástrojov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty:

	Pozn.	2009						2008	
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
<b>Finančný majetok</b>									
Finančný majetok na obchodovanie	6								
Štátne a iné pokladničné poukážky		–	93 302	–	93 302	–	727 885	–	727 885
Štátne dlhopisy		10 572	59 208	–	69 780	–	58 971	–	58 971
Podnikové dlhopisy		–	–	–	–	–	4 348	–	4 348
		<u>10 572</u>	<u>152 510</u>	<u>–</u>	<u>163 082</u>	<u>–</u>	<u>791 204</u>	<u>–</u>	<u>791 204</u>
Derivátové finančné nástroje	7								
Úrokové nástroje		–	27 258	–	27 258	–	23 282	–	23 282
Menové nástroje		–	12 022	–	12 022	–	37 375	–	37 375
Akciové a komoditné nástroje		–	3 503	–	3 503	–	304	–	304
		<u>–</u>	<u>42 783</u>	<u>–</u>	<u>42 783</u>	<u>–</u>	<u>60 961</u>	<u>–</u>	<u>60 961</u>
Finančný majetok na predaj	8								
Štátne dlhopisy		90 735	841 914	–	932 649	–	41 038	–	41 038
Štátne a iné pokladničné poukážky		–	–	–	–	–	128 861	–	128 861
Bankové dlhopisy		–	62 281	–	62 281	–	94 165	–	94 165
Akcie v obstarávacej cene		–	631	–	631	–	984	–	984
		<u>90 735</u>	<u>904 826</u>	<u>–</u>	<u>995 561</u>	<u>–</u>	<u>265 048</u>	<u>–</u>	<u>265 048</u>
<b>Finančné záväzky</b>									
Derivátové finančné nástroje	7								
Úrokové nástroje		–	38 285	–	38 285	–	24 538	–	24 538
Menové nástroje		–	10 683	–	10 683	–	27 629	–	27 629
Akciové a komoditné nástroje		–	3 503	–	3 503	–	304	–	304
		<u>–</u>	<u>52 471</u>	<u>–</u>	<u>52 471</u>	<u>–</u>	<u>52 471</u>	<u>–</u>	<u>52 471</u>

Počas roka 2009 a 2008 nenastali žiadne presuny medzi jednotlivými úrovňami.

## 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 na 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 zodpovednosť. Kompetencia každého riadiaceho orgánu je vymedzená v dokumentoch Princípy riadenia úverových rizík a Polices Charter (Listina princípov).

Zásady banky na 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 na riadenie rizika a za posúdenie primeranosti rámca na 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 z finančných investícií. Na účely výkazníctva riadenia rizika zvažuje a konsoliduje banka všetky prvky úverovej angažovanosti (napr. riziko zlyhania jednotlivých dlžníkov, riziko krajiny a riziko sektora). Na účely riadenia rizík sa síce úverové riziko vyplývajúce z obchodovania s cennými papiermi spracovuje osobitne, ale vykazuje sa ako zložka angažovanosti voči trhovému riziku.

Základným dokumentom na riadenie úverového rizika sú Princípy riadenia úverových rizík a Polices Charter (Listina princípov), ktoré obsahujú princípy riadenia úverového rizika, schvalovacie oprávnenia, princípy akceptácie zabezpečenia, princípy tvorby opravných položiek, pravidlá prípravy návrhov nových produktov, limity na koncentráciu úverov, princípy ratingových a skóringových systémov, princípy odpisov 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:

- Prípravy stratégie, princípov, procesov a postupov na riadenie rizika pokrývajúcej aj pravidlá na posúdenie úverov, požiadavky na zabezpečenie, stupňov rizík a súvisiace výkazníctvo.
- Stanovenia limitov na koncentráciu angažovanosti voči protistranám, osobám s osobitným vzťahom, krajinám a monitorovania dodržiavania týchto limitov.
- Tvorby štruktúry oprávnení na schválenie a obnovu úverových limitov. Informácie o limitoch oprávnení sa uvádzajú v dokumentoch Princípy riadenia úverových rizík a Polícies Charter (Listina princípov).
- Posúdenia úverového rizika v súlade so stanovenými princípmi.
- Sledovania 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.
- Prípravy, vedenia a validácie skóringových a ratingových modelov – aplikačných aj behaviorálnych.
- Prípravy, údržby a spätného testovania 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 so zabezpečením, banka postúpi tohto klienta na odbor vymáhania pohľadávok. Pri takýchto klientoch sa vykazuje znehodnotenie na individuálnej báze. Na 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 na určenie individuálne významných klientov a metodiky výpočtu sú stanovené v dokumentoch Princípy riadenia úverových rizík a Polícies Charter (Listina princípov).

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

Portfólio banky podľa kategórií:

Kategória	2009			2008		
	Amor- tizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amor- tizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Pohľadávky voči bankám</b>						
Štandardné	168 646	–	168 646	1 437 319	(655)	1 436 664
Pochybné a sporné	151	(151)	–	151	(151)	–
	<u>168 797</u>	<u>(151)</u>	<u>168 646</u>	<u>1 437 470</u>	<u>(806)</u>	<u>1 436 664</u>
<b>Vládny sektor</b>						
Štandardné	31 955	–	31 955	17 794	–	17 794
	<u>31 955</u>	<u>–</u>	<u>31 955</u>	<u>17 794</u>	<u>–</u>	<u>17 794</u>
<b>Úvery poskytnuté korporátnym klientom</b>						
Štandardné	2 399 925	(35 310)	2 364 615	2 491 433	(36 693)	2 454 740
Neštandardné	75 598	(19 657)	55 941	7 414	(2 522)	4 892
Pochybné a sporné	32 058	(25 372)	6 686	24 271	(20 245)	4 026
	<u>2 507 581</u>	<u>(80 339)</u>	<u>2 427 242</u>	<u>2 523 118</u>	<u>(59 460)</u>	<u>2 463 658</u>
<b>Úvery poskytnuté retailovým klientom</b>						
Štandardné	3 090 549	(58 435)	3 032 114	2 822 970	(64 413)	2 758 557
Neštandardné	63 326	(16 956)	46 370	20 972	(5 571)	15 401
Pochybné a sporné	64 392	(52 237)	12 155	30 312	(23 436)	6 876
	<u>3 218 267</u>	<u>(127 628)</u>	<u>3 090 639</u>	<u>2 874 254</u>	<u>(93 420)</u>	<u>2 780 834</u>
<b>Cenné papiere</b>						
Štandardné	3 203 386	–	3 203 386	3 254 499	–	3 254 499
Neštandardné	1 881	(377)	1 504	1 881	(496)	1 385
	<u>3 205 267</u>	<u>(377)</u>	<u>3 204 890</u>	<u>3 256 380</u>	<u>(496)</u>	<u>3 255 884</u>

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.

	2009	2008
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	238 446	504 999
Pohľadávky voči bankám	168 646	1 436 664
Finančný majetok na obchodovanie	163 082	791 204
Derivátové finančné nástroje	59 667	83 373
Finančný majetok na predaj	995 561	265 048
Dlhodobý majetok na predaj	–	1 705
Úvery poskytnuté klientom	5 549 836	5 262 286
Investície držané do splatnosti	2 046 247	2 199 632
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	101 559	109 734
Nehmotný majetok	28 207	27 402
Hmotný majetok	157 992	174 444
Splatné daňové pohľadávky	6 722	–
Odložené daňové pohľadávky	39 511	7 963
Ostatný majetok	11 581	11 809
	<u>9 567 057</u>	<u>10 876 263</u>

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



			2009		2008	
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>						
Bez omeškania	168 646	–	168 646	1 427 478	(336)	1 427 142
91 – 180 dní	151	(151)	–	4 950	(234)	4 716
Nad 181 dní	–	–	–	5 042	(236)	4 806
	<u>168 797</u>	<u>(151)</u>	<u>168 646</u>	<u>1 437 470</u>	<u>(806)</u>	<u>1 436 664</u>
<b>Vládny sektor</b>						
Bez omeškania	31 832	–	31 832	17 780	–	17 780
1 – 30 dní	60	–	60	14	–	14
31 – 60 dní	18	–	18	–	–	–
61 – 90 dní	–	–	–	–	–	–
91 – 180 dní	18	–	18	–	–	–
Nad 181 dní*	27	–	27	–	–	–
	<u>31 955</u>	<u>–</u>	<u>31 955</u>	<u>17 794</u>	<u>–</u>	<u>17 794</u>
<b>Korporátni klienti</b>						
Bez omeškania	2 399 162	(46 005)	2 353 157	2 439 474	(38 983)	2 400 491
1 – 30 dní	33 351	(2 921)	30 430	56 321	(2 574)	53 747
31 – 60 dní	4 080	(1 145)	2 935	5 056	(614)	4 442
61 – 90 dní	1 484	(583)	901	2 698	(1 030)	1 668
91 – 180 dní	37 205	(9 794)	27 411	1 449	(951)	498
Nad 181 dní*	32 299	(19 891)	12 408	18 120	(15 308)	2 812
	<u>2 507 581</u>	<u>(80 339)</u>	<u>2 427 242</u>	<u>2 523 118</u>	<u>(59 460)</u>	<u>2 463 658</u>
<b>Retailoví klienti</b>						
Bez omeškania	2 893 920	(49 967)	2 843 953	2 666 655	(55 865)	2 610 790
1 – 30 dní	156 078	(8 302)	147 776	121 710	(6 929)	114 781
31 – 60 dní	31 733	(3 457)	28 276	25 640	(3 435)	22 205
61 – 90 dní	17 882	(2 930)	14 952	11 230	(2 547)	8 683
91 – 180 dní	29 526	(12 513)	17 013	17 353	(7 158)	10 195
Nad 181 dní*	89 128	(50 459)	38 669	31 666	(17 486)	14 180
	<u>3 218 267</u>	<u>(127 628)</u>	<u>3 090 639</u>	<u>2 874 254</u>	<u>(93 420)</u>	<u>2 780 834</u>
<b>Cenné papiere</b>						
Bez omeškania	<u>3 205 267</u>	<u>(377)</u>	<u>3 204 890</u>	<u>3 256 380</u>	<u>(496)</u>	<u>3 255 884</u>
	<u>3 205 267</u>	<u>(377)</u>	<u>3 204 890</u>	<u>3 256 380</u>	<u>(496)</u>	<u>3 255 884</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 stanú daňovo uznateľné a/alebo splňajú podmienky na 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.

Odhad reálnej hodnoty zabezpečenia oproti finančnému majetku:

	2009		2008	
	Klienti	Banky	Klienti	Banky
Dlhové cenné papiere	34 209	56 264	69	739 915
Ostatné	447 640	65 238	457 836	44 519
Hmotný majetok	5 336 100	–	4 480 163	–
	<u>5 817 949</u>	<u>121 502</u>	<u>4 938 068</u>	<u>784 434</u>

Zabezpečenie vo forme dlhových cenných papierov získaných od bánk predstavuje reálnu hodnotu zabezpečenia získaného v reverzných repo obchodoch s bankami. Banka smie predávať alebo opätovne založiť zabezpečenie aj v prípade absencie zlyhania tohto vlastníka zabezpečenia. K 31. decembru 2009 a 2008 sa žiadne zabezpečenie nepredalo ani opätovne nezaložilo.

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

	2009		2008			
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Európa</b>						
Banky	137 071	(151)	136 920	1 406 214	(209)	1 406 005
Vládny sektor	31 955	–	31 955	17 794	–	17 794
Korporátni klienti	2 507 581	(80 339)	2 427 242	2 522 412	(59 448)	2 462 964
Retailoví klienti	3 215 668	(127 599)	3 088 069	2 872 904	(93 397)	2 779 507
Cenné papiere	3 200 009	–	3 200 009	3 251 575	–	3 251 575
	<u>9 092 284</u>	<u>(208 089)</u>	<u>8 884 195</u>	<u>10 070 899</u>	<u>(153 054)</u>	<u>9 917 845</u>
<b>Severná Amerika</b>						
Banky	30 956	–	30 956	31 135	(597)	30 538
Retailoví klienti	977	(19)	958	737	(17)	720
Cenné papiere	5 258	(377)	4 881	4 805	(496)	4 309
	<u>37 191</u>	<u>(396)</u>	<u>36 795</u>	<u>36 677</u>	<u>(1 110)</u>	<u>35 567</u>
<b>Ázia</b>						
Banky	645	–	645	121	–	121
Korporátni klienti	–	–	–	706	(12)	694
Pohľadávky voči bankám	695	(9)	686	–	–	–
	<u>1 340</u>	<u>(9)</u>	<u>1 331</u>	<u>827</u>	<u>(12)</u>	<u>815</u>
<b>Zvyšok sveta</b>						
Banky	125	–	125	–	–	–
Retailoví klienti	927	(1)	926	613	(6)	607
	<u>1 052</u>	<u>(1)</u>	<u>1 051</u>	<u>613</u>	<u>(6)</u>	<u>607</u>

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

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

31. december 2009	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	–	–	62 049	5 184	–
Stavebníctvo	–	–	155 689	14 335	–
Spotrebitelia	–	–	–	2 953 303	–
Energetika a vodohospodárstvo	–	–	140 288	1 069	–
Finančné služby	168 646	–	271 547	498	176 379
Verejná správa	–	31 955	–	–	3 016 987
Priemysel	–	–	431 113	22 478	–
Odborné služby	–	–	65 106	7 622	–
Nehnutelnosti	–	–	381 226	2 745	–
Maloobchod a veľkoobchod	–	–	605 089	52 682	9 446
Služby	–	–	51 410	11 381	574
Doprava	–	–	223 112	8 915	–
Iné	–	–	40 613	10 427	1 504
	<u>168 646</u>	<u>31 955</u>	<u>2 427 242</u>	<u>3 090 639</u>	<u>3 204 890</u>

31. december 2008	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	–	–	81 942	5 102	–
Stavebníctvo	–	–	151 023	12 968	–
Spotrebitelia	–	–	–	2 641 108	–
Energetika a vodohospodárstvo	–	–	85 947	656	–
Finančné služby	1 436 664	–	302 998	551	1 035 765
Verejná správa	–	17 794	9	–	2 208 772
Priemysel	–	–	496 023	27 368	–
Odborné služby	–	–	45 242	6 092	–
Nehnutelnosti	–	–	358 995	3 506	–
Maloobchod a veľkoobchod	–	–	588 445	50 759	9 962
Služby	–	–	56 882	11 623	–
Doprava	–	–	227 823	10 741	–
Iné	–	–	68 329	10 360	1 385
	<u>1 436 664</u>	<u>17 794</u>	<u>2 463 658</u>	<u>2 780 834</u>	<u>3 255 884</u>

Účtovná hodnota finančného majetku, ktorý by bol po splatnosti alebo znehodnotený, ktorého zmluvné podmienky boli upravené, v roku 2009 predstavuje 1 767 tisíc € pri korporátnych klientoch (2008: nula) a 17 773 tisíc € pri retailových klientoch (2008: nula). Zmena zmluvných podmienok týchto kontraktov nemá v porovnaní s pôvodnými zmluvnými podmienkami negatívny vplyv na zisk banky.

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

31. december 2009	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené			V omeškani, bez znehodnotenia		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>	168 646	–	168 646	151	(151)	–	–	–	–
<b>Vládny sektor</b>									
Štátne inštitúcie	11 049	–	11 049	–	–	–	–	–	–
Samospráva	20 782	–	20 782	–	–	–	124	–	124
	<u>31 831</u>	<u>–</u>	<u>31 831</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>124</u>	<u>–</u>	<u>124</u>
<b>Korporátni klienti</b>									
Veľkí korporátni klienti	1 518 462	(15 539)	1 502 923	34 570	(16 357)	18 213	12 545	(337)	12 208
SME	788 782	(16 808)	771 974	73 056	(28 660)	44 396	23 952	(1 420)	22 532
Iné finančné organizácie	14 756	–	14 756	–	–	–	–	–	–
Subjekty súkromného sektora	16 263	(195)	16 068	–	–	–	7	–	7
Factoring	23 308	(1 005)	22 303	30	(12)	18	1 850	(6)	1 844
	<u>2 361 571</u>	<u>(33 547)</u>	<u>2 328 024</u>	<u>107 656</u>	<u>(45 029)</u>	<u>62 627</u>	<u>38 354</u>	<u>(1 763)</u>	<u>36 591</u>
<b>Retailoví klienti</b>									
Malí podnikatelia	134 380	(5 334)	129 046	14 015	(8 670)	5 345	3 288	(414)	2 874
Spotrebné úvery	493 699	(15 447)	478 252	55 998	(36 497)	19 501	50 806	(4 101)	46 705
Hypotéky	1 970 479	(4 224)	1 966 255	39 107	(10 024)	29 083	104 995	(2 751)	102 244
Kreditné karty	232 194	(24 070)	208 124	8 621	(6 133)	2 488	6 925	(343)	6 582
Kontokorenty	61 315	(553)	60 762	9 977	(7 869)	2 108	31 706	(1 198)	30 508
Ostatní	759	–	759	–	–	–	3	–	3
	<u>2 892 826</u>	<u>(49 628)</u>	<u>2 843 198</u>	<u>127 718</u>	<u>(69 193)</u>	<u>58 525</u>	<u>197 723</u>	<u>(8 807)</u>	<u>188 916</u>
<b>Cenné papiere</b>									
Na obchodovanie	163 713	–	163 713	–	–	–	–	–	–
Na predaj	994 930	–	994 930	–	–	–	–	–	–
Do splatnosti	2 044 743	–	2 044 743	1 881	(377)	1 504	–	–	–
	<u>3 203 386</u>	<u>–</u>	<u>3 203 386</u>	<u>1 881</u>	<u>(377)</u>	<u>1 504</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

31. december 2008	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené			V omeškani, bez znehodnotenia		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
	<b>Banky</b>	1 427 327	(185)	1 427 142	151	(151)	–	9 992	(470)
<b>Vládny sektor</b>									
Štátne inštitúcie	2 835	–	2 835	–	–	–	–	–	–
Samospráva	14 945	–	14 945	–	–	–	14	–	14
	<u>17 780</u>	<u>–</u>	<u>17 780</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>14</u>	<u>–</u>	<u>14</u>
<b>Korporátni klienti</b>									
Veľkí korporátni klienti	1 557 617	(22 888)	1 534 729	16 565	(13 191)	3 374	30 364	(546)	29 818
SME	818 083	(11 824)	806 259	15 053	(9 543)	5 510	24 660	(915)	23 745
Iné finančné organizácie	15 891	–	15 891	–	–	–	–	–	–
Subjekty súkromného sektora	16 515	(17)	16 498	–	–	–	10	–	10
Factoring	24 345	(432)	23 913	67	(33)	34	3 948	(71)	3 877
	<u>2 432 451</u>	<u>(35 161)</u>	<u>2 397 290</u>	<u>31 685</u>	<u>(22 767)</u>	<u>8 918</u>	<u>58 982</u>	<u>(1 532)</u>	<u>57 450</u>
<b>Retailoví klienti</b>									
Malí podnikatelia	135 169	(4 724)	130 445	3 810	(3 024)	786	3 944	(456)	3 488
Spotrebné úvery	471 997	(20 716)	451 281	31 959	(17 938)	14 021	32 685	(2 441)	30 244
Hypotéky	1 815 579	(16 611)	1 798 968	4 492	(1 426)	3 066	87 321	(4 273)	83 048
Kreditné karty	189 188	(12 862)	176 326	5 136	(2 855)	2 281	4 415	(420)	3 995
Kontokorenty	51 792	(907)	50 885	5 886	(3 764)	2 122	23 751	(912)	22 839
Ostatní	2 802	(8)	2 794	1	–	1	4 327	(83)	4 244
	<u>2 666 527</u>	<u>(55 828)</u>	<u>2 610 699</u>	<u>51 284</u>	<u>(29 007)</u>	<u>22 277</u>	<u>156 443</u>	<u>(8 585)</u>	<u>147 858</u>
<b>Cenné papiere</b>									
Na obchodovanie	791 204	–	791 204	–	–	–	–	–	–
Na predaj	265 048	–	265 048	–	–	–	–	–	–
Do splatnosti	2 198 247	–	2 198 247	1 881	(496)	1 385	–	–	–
	<u>3 254 499</u>	<u>–</u>	<u>3 254 499</u>	<u>1 881</u>	<u>(496)</u>	<u>1 385</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

**(b) Trhové riziko**

Trhové riziko je riziko zmeny v trhových cenách vyplývajúce napr. z úrokovej sadzby, akciových cien, výmenných kurzov a z 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 výboru ALCO. Divízia Riadenia rizík je zodpovedná za prípravu podrobných zásad riadenia 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 na 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 % 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 trhami a cenami a generuje škálu možných budúcich scenárov pre pohyby cien na trhu. Tento model schválila Národná banka Slovenska ako základ na výpočet kapitálových nárokov pre trhové riziko obchodnej knihy.

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

Zhrnutie pozície VaR obchodných portfólií banky k 31. decembru 2009 a počas roka:

€ '000	2009				2008			
	Stav	Priemer	Max.	Min.	Stav	Priemer	Max.	Min.
Menové riziko	38	93	236	11	92	80	251	22
Úrokové riziko	96	169	384	72	412	298	435	152
Celkom	132	207	469	80	384	312	440	141

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

## 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 splatnosti, t. j. nástroje s pevnou sadzbou, alebo podľa ich ďalšieho dátumu preceňovania, t. j. nástroje s pohyblivou sadzbou. Majetok a záväzky, ktoré nemajú dátum zmluvnej splatnosti, resp. sa neúročia, sa alokujú podľa interného modelu ich splatnosti.

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

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

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

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

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

## Model použitý pri výpočte úrokovej medzery

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

### Zmluvná kategória

Táto kategória zahŕňa položky, pri ktorých banka presne vie, kedy nastane splatnosť alebo kedy 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 kedy príde k ďalšiemu preceneniu (napr. bežné účty). V tomto prípade je nutné vytvoriť isté predpoklady o správaní 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.

Senzitivita úrokovej marže v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázičkých bodov, dosiahla hodnotu –282 tisíc € na konci roka 2009 v porovnaní s –4 117 tisíc € na konci roka 2008.

Na konci roka 2009 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 1 bázičký bod, zaznamenalo hodnotu 28 tisíc € v porovnaní s –130 tisíc € na konci roka 2008.

	2009	2008
SKK	–	(121)
EUR	21	(9)
CZK	7	2
USD	–	(2)
Ostatné	–	–
	<u>28</u>	<u>(130)</u>

Preceňovacia štruktúra majetku a záväzkov pre neobchodné portfóliá na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov bola nasledovná:

31. december 2009	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
<b>Majetok</b>						
Peniaze a zostatky na účtoch						
v centrálnych bankách	165 994	–	7 809	31 236	39 045	244 084
Pohľadávky voči bankám	104 753	40 928	7 600	16 827	1 263	171 371
Derivátové finančné nástroje	–	–	–	–	–	–
Finančný majetok na predaj	315 886	58 228	23 566	406 556	277 122	1 081 358
Úvery poskytnuté klientom	1 523 567	1 211 741	1 768 787	1 503 643	557 900	6 565 638
Investície držané do splatnosti	171 915	172 154	583 602	834 291	651 340	2 413 302
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	–	–	10 156	40 624	50 779	101 559
	<u>2 282 115</u>	<u>1 483 051</u>	<u>2 401 520</u>	<u>2 833 177</u>	<u>1 577 449</u>	<u>10 577 312</u>
<b>Záväzky</b>						
Záväzky voči centrálnym						
a iným bankám	(367 383)	(59 229)	(187 759)	(5 612)	(726)	(620 709)
Derivátové finančné nástroje	–	–	–	–	–	–
Vklady a úvery od klientov	(3 127 783)	(395 739)	(985 426)	(1 362 420)	(821 010)	(6 692 378)
Emitované dlhové cenné papiere	(102 075)	(423 606)	(254 588)	(351 618)	(364 906)	(1 496 793)
	<u>(3 597 241)</u>	<u>(878 574)</u>	<u>(1 427 773)</u>	<u>(1 719 650)</u>	<u>(1 186 642)</u>	<u>(8 809 880)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(1 315 126)</u>	<u>604 477</u>	<u>973 747</u>	<u>1 113 527</u>	<u>390 807</u>	<u>1 767 432</u>



31. december 2008	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
<b>Majetok</b>						
Peniaze a zostatky na účtoch						
v centrálnych bankách	556 074	–	–	8 917	8 917	573 908
Pohľadávky voči bankám	16 162	87 371	7 096	26 473	–	137 102
Derivátové finančné nástroje	–	–	97 527	–	–	97 527
Finančný majetok na predaj	13 292	285	179 142	88 447	–	281 166
Úvery poskytnuté klientom	1 056 537	1 691 014	1 631 390	1 039 598	214 749	5 633 288
Investície držané do splatnosti	54 822	57 723	983 570	624 788	814 634	2 535 537
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	–	–	10 973	43 894	54 867	109 734
	<u>1 696 887</u>	<u>1 836 393</u>	<u>2 909 698</u>	<u>1 832 117</u>	<u>1 093 167</u>	<u>9 368 262</u>
<b>Závazky</b>						
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(86 614)	(204 709)	(7 179)	–	–	(298 502)
Derivátové finančné nástroje	–	–	(66 516)	(28 611)	–	(95 127)
Vklady a úvery od klientov	(4 022 974)	(664 848)	(1 378 468)	(821 073)	(718 599)	(7 605 962)
Emitované dlhové cenné papiere	<u>(100 113)</u>	<u>(474 967)</u>	<u>(203 761)</u>	<u>(257 403)</u>	<u>(208 706)</u>	<u>(1 244 950)</u>
	<u>(4 209 701)</u>	<u>(1 344 524)</u>	<u>(1 655 924)</u>	<u>(1 107 087)</u>	<u>(927 305)</u>	<u>(9 244 541)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(2 512 814)</u>	<u>491 869</u>	<u>1 253 774</u>	<u>725 030</u>	<u>165 862</u>	<u>123 721</u>

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	2009 %	2008 %
<b>Majetok</b>		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1,39	1,44
Pohľadávky voči bankám	2,91	3,79
Finančný majetok na obchodovanie	5,07	4,18
Finančný majetok na predaj	2,83	3,92
Úvery poskytnuté klientom	5,64	7,00
Investície držané do splatnosti	3,92	4,28
<b>Závazky</b>		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	0,64	2,45
Vklady a úvery od klientov	1,65	2,32
Emitované dlhové cenné papiere	3,46	4,56

**Menová štruktúra majetku a záväzkov**

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

31. december 2009	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
<b>Majetok</b>					
Peniaze a zostatky na účtoch					
v centrálnych bankách	229 822	1 197	4 076	3 351	238 446
Pohľadávky voči bankám	83 015	18 090	15 641	51 900	168 646
Finančný majetok na obchodovanie	64 787	–	–	98 295	163 082
Derivátové finančné nástroje	42 783	–	–	–	42 783
Finančný majetok na predaj	995 561	–	–	–	995 561
Úvery poskytnuté klientom	5 353 756	89 566	91 049	15 465	5 549 836
Investície držané do splatnosti	2 046 247	–	–	–	2 046 247
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	101 559	–	–	–	101 559
	<u>8 917 530</u>	<u>108 853</u>	<u>110 766</u>	<u>169 011</u>	<u>9 306 160</u>
<b>Záväzky</b>					
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(454 148)	(55 049)	(28 160)	(22 340)	(559 697)
Derivátové finančné nástroje	(52 471)	–	–	–	(52 471)
Vklady a úvery od klientov	(6 407 871)	(115 324)	(54 195)	(35 937)	(6 613 327)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 189 753)	(23 937)	(71 620)	–	(1 285 310)
	<u>(8 104 243)</u>	<u>(194 310)</u>	<u>(153 975)</u>	<u>(58 277)</u>	<u>(8 510 805)</u>
Čistá pozícia	<u>813 287</u>	<u>(85 457)</u>	<u>(43 209)</u>	<u>110 734</u>	<u>795 355</u>

31. december 2008	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
<b>Majetok</b>					
Peniaze a zostatky na účtoch					
v centrálnych bankách	493 311	1 627	6 176	3 885	504 999
Pohľadávky voči bankám	1 397 189	19 184	88	20 203	1 436 664
Finančný majetok na obchodovanie	791 204	–	–	–	791 204
Derivátové finančné nástroje	60 960	–	1	–	60 961
Finančný majetok na predaj	264 695	353	–	–	265 048
Úvery poskytnuté klientom	5 061 998	100 400	92 004	7 884	5 262 286
Investície držané do splatnosti	2 199 632	–	–	–	2 199 632
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	109 734	–	–	–	109 734
	<u>10 378 723</u>	<u>121 564</u>	<u>98 269</u>	<u>31 972</u>	<u>10 630 528</u>
<b>Záväzky</b>					
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(621 834)	(44)	(9 470)	(6 354)	(637 702)
Derivátové finančné nástroje	(52 471)	–	–	–	(52 471)
Vklady a úvery od klientov	(7 900 313)	(138 049)	(60 605)	(32 217)	(8 131 184)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 010 557)	(24 481)	(71 810)	–	(1 106 848)
	<u>(9 585 175)</u>	<u>(162 574)</u>	<u>(141 885)</u>	<u>(38 571)</u>	<u>(9 928 205)</u>
Čistá pozícia	<u>793 548</u>	<u>(41 010)</u>	<u>(43 616)</u>	<u>(6 599)</u>	<u>702 323</u>

### (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 likviditné riziko).

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

Základné princípy podopierajúce politiky riadenia rizika likvidity v 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 vplyvu viacerých scenárov vývoja likvidity vrátane stresových,
- udržiavanie adekvátnej úrovne voľných likvidných aktív umožňujúcich preklenúť prvotnú fázu likviditného šoku týkajúceho sa či už celého trhu alebo len banky.

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

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

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

Riadenie krátkodobej likvidity 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 na dodržanie najvyššej možnej obozretnosti pri jeho riadení.

Riadenie štrukturálnej likvidity zahŕňa súbor mier a limitov navrhnutých na riadenie a kontrolu rizika plynúceho z nesúladu strednodobých a dlhodobých aktív a pasív, nevyhnutného na 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 štrukturálnej likvidity zabezpečuje aj metódy na prekonanie potenciálnej likviditnej krízy definovanej ako neschopnosť banky splniť si svoje záväzky bez toho, aby musela implementovať procesy a nástroje spôsobom, ktorý sa vymyká bežnej činnosti.

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

Odbor Riadenia rizík pravidelne prezentuje likviditnú pozíciu banky a jej dcér výboru ALCO, na ktorého zasadnutí následne prebieha diskusia.

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

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

Zostatkové splatnosti aktív a záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov boli nasledovné:

31. december 2009	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifi- kované	Spolu
<b>Majetok</b>							
Peniaze a zostatky na účtoch							
v centrálnych bankách	244 085	–	–	–	–	–	244 085
Pohľadávky voči bankám	94 844	29 142	16 111	62 710	47 647	82	250 536
Finančný majetok na obchodovanie	42	30 059	63 803	73 733	893	–	168 530
Finančný majetok na predaj	4 413	48 653	21 774	451 222	581 159	–	1 107 221
Úvery poskytnuté klientom	274 549	601 782	1 019 458	2 391 158	3 519 998	39 877	7 846 822
Investície držané do splatnosti	4 706	207 229	105 434	1 414 571	651 340	–	2 383 280
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	–	–	–	–	–	101 559	101 559
	<u>622 639</u>	<u>916 865</u>	<u>1 226 580</u>	<u>4 393 394</u>	<u>4 801 037</u>	<u>141 518</u>	<u>12 102 033</u>
<b>Záväzky</b>							
Záväzky voči centrálnym							
a iným bankám	(313 066)	(863)	(156 564)	(12 804)	(89 974)	–	(573 271)
Vklady a úvery od klientov	(4 412 972)	(587 111)	(804 860)	(797 312)	(3)	(17 933)	(6 620 191)
Emitované dlhové cenné papiere	(162)	(85 530)	(111 605)	(748 719)	(591 717)	–	(1 537 733)
	<u>(4 726 200)</u>	<u>(673 504)</u>	<u>(1 073 029)</u>	<u>(1 558 835)</u>	<u>(681 694)</u>	<u>(17 933)</u>	<u>(8 731 195)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(4 103 561)</u>	<u>243 361</u>	<u>153 551</u>	<u>2 834 559</u>	<u>4 119 343</u>	<u>123 585</u>	<u>3 370 838</u>
Prírastok peňažných tokov z derivátov							
	194 961	47 826	55 569	212 366	55 775	–	566 497
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(197 393)	(46 540)	(59 994)	(210 492)	(57 976)	–	(572 395)
Čistá pozícia z derivátov	<u>(2 432)</u>	<u>1 286</u>	<u>(4 425)</u>	<u>1 874</u>	<u>(2 201)</u>	<u>–</u>	<u>(5 898)</u>
Čistá pozícia spolu	<u>(4 105 993)</u>	<u>244 647</u>	<u>149 126</u>	<u>2 836 433</u>	<u>4 117 142</u>	<u>123 585</u>	<u>3 364 940</u>

31. december 2008	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifi- kované	Spolu
<b>Majetok</b>							
Peniaze a zostatky na účtoch							
v centrálnych bankách	571 733	–	–	–	–	–	571 733
Pohľadávky voči bankám	1 349 479	611	5 900	67 909	32 049	237	1 456 185
Finančný majetok na obchodovanie	664 030	1 289	67 296	46 645	27 126	–	806 386
Finančný majetok na predaj	–	285	169 705	105 625	5 283	–	280 898
Úvery poskytnuté klientom	309 682	469 377	1 093 248	2 197 014	3 135 783	42 123	7 247 227
Investície držané do splatnosti	43 479	62 529	373 527	1 275 332	814 634	–	2 569 501
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	–	–	–	–	–	109 734	109 734
	<u>2 938 403</u>	<u>534 091</u>	<u>1 709 676</u>	<u>3 692 525</u>	<u>4 014 875</u>	<u>152 094</u>	<u>13 041 664</u>
<b>Závazky</b>							
Závazky voči centrálnym							
a iným bankám	(605 572)	(244)	(2 115)	(10 793)	(30 046)	–	(648 770)
Vklady a úvery od klientov	(5 988 852)	(519 393)	(1 230 065)	(392 177)	(27 556)	–	(8 158 043)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 301)	(41 713)	(96 803)	(588 788)	(472 801)	–	(1 201 406)
	<u>(6 595 725)</u>	<u>(561 350)</u>	<u>(1 328 983)</u>	<u>(991 758)</u>	<u>(530 403)</u>	<u>–</u>	<u>(10 008 219)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(3 657 322)</u>	<u>(27 259)</u>	<u>380 693</u>	<u>2 700 767</u>	<u>3 484 472</u>	<u>152 094</u>	<u>3 033 445</u>
Prírastok peňažných tokov z derivátov							
	645 151	268 502	247 748	123 073	39 654	–	1 324 128
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(640 415)	(261 939)	(251 232)	(118 603)	(39 668)	–	(1 311 857)
Čistá pozícia z derivátov	<u>4 736</u>	<u>6 563</u>	<u>(3 484)</u>	<u>4 470</u>	<u>(14)</u>	<u>–</u>	<u>12 271</u>
Čistá pozícia spolu	<u>(3 652 586)</u>	<u>(20 696)</u>	<u>377 209</u>	<u>2 705 237</u>	<u>3 484 458</u>	<u>152 094</u>	<u>3 045 716</u>

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

31. december 2009	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
<b>Majetok</b>			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	238 446	–	238 446
Pohľadávky voči bankám	103 785	64 861	168 646
Finančný majetok na obchodovanie	95 328	67 754	163 082
Derivátové finančné nástroje	42 783	–	42 783
Finančný majetok na predaj	75 756	919 805	995 561
Úvery poskytnuté klientom	1 909 678	3 640 158	5 549 836
Investície držané do splatnosti	297 715	1 748 532	2 046 247
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	–	101 559	101 559
Nehmotný majetok	–	28 207	28 207
Hmotný majetok	–	157 992	157 992
Splatné daňové pohľadávky	6 722	–	6 722
Odložené daňové pohľadávky	–	39 511	39 511
Ostatný majetok	11 581	–	11 581
	<u>2 781 794</u>	<u>6 768 379</u>	<u>9 550 173</u>
<b>Závazky</b>			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(523 866)	(35 831)	(559 697)
Derivátové finančné nástroje	(52 471)	–	(52 471)
Vklady a úvery od klientov	(5 888 536)	(724 791)	(6 613 327)
Emitované dlhové cenné papiere	(174 350)	(1 110 960)	(1 285 310)
Rezervy	–	(24 993)	(24 993)
Ostatné záväzky	(48 344)	(2 241)	(50 585)
	<u>(6 687 567)</u>	<u>(1 898 816)</u>	<u>(8 586 383)</u>
	<u>(3 905 773)</u>	<u>4 869 563</u>	<u>963 790</u>

31. december 2008	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
<b>Majetok</b>			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	504 999	–	504 999
Pohľadávky voči bankám	1 376 697	59 967	1 436 664
Finančný majetok na obchodovanie	729 258	61 946	791 204
Derivátové finančné nástroje	60 961	–	60 961
Finančný majetok na predaj	164 301	100 747	265 048
Dlhodobý majetok na predaj	1 705	–	1 705
Úvery poskytnuté klientom	1 880 631	3 381 655	5 262 286
Investície držané do splatnosti	445 524	1 754 108	2 199 632
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	–	109 734	109 734
Nehmotný majetok	–	27 402	27 402
Hmotný majetok	–	174 444	174 444
Splatné daňové pohľadávky	–	–	–
Odložené daňové pohľadávky	–	7 963	7 963
Ostatný majetok	11 809	–	11 809
	<u>5 175 885</u>	<u>5 677 966</u>	<u>10 853 851</u>
<b>Závazky</b>			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(625 167)	(12 535)	(637 702)
Derivátové finančné nástroje	(52 471)	–	(52 471)
Vklady a úvery od klientov	(7 852 478)	(278 706)	(8 131 184)
Emitované dlhové cenné papiere	(112 116)	(994 732)	(1 106 848)
Splatné daňové záväzky	(22 368)	–	(22 368)
Rezervy	–	(30 070)	(30 070)
Ostatné záväzky	(60 339)	(1 364)	(61 703)
	<u>(8 724 939)</u>	<u>(1 317 407)</u>	<u>(10 042 346)</u>
	<u>(3 549 054)</u>	<u>4 360 559</u>	<u>811 505</u>

## **(d) Operačné riziko**

### **Stratégia a procesy riadenia operačných rizík**

VÚB, v koordinácii s materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo, definovala 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 aj 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 ku každému z nich bola priradená zodpovednosť za identifikáciu, odhad, riadenie a za zmierňovanie operačných rizík za špecifickú oblasť. V rámci týchto organizačných útvarov boli identifikované špecifické odbory a funkcie so zodpovednosťou za štruktúrovaný zber informácií súvisiacich s udalosťami operačného rizika, analýzou scenárov a hodnotenia úrovne rizík spojených s obchodným prostredím. Divízia Riadenia rizík vykonáva druhú úroveň monitorovania týchto aktivít.

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

Na účely používania Štandardizovaného prístupu (TSA), nastavila banka, navyše k systému riadenia požadovaného regulatónymi požiadavkami, efektívny systém na riadenie operačných rizík 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 sa 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 na riadenie a/alebo na zmierňovanie operačného rizika.

### **Politiky na zmierňovanie operačného rizika**

VÚB v koordinácii s materskou spoločnosťou používa tradičný nástroj na prenesenie rizika (poistenie), pričom hlavným cieľom je zmierňovať vplyv neočakávaných strát a tým prispievať aj k zníženiu 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.

31. decembra 2009	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	235 061	78 708	126 886	4 789	445 444
Úrokové náklady	(75 606)	(10 994)	(49 095)	(342)	(136 037)
Výnosy medzi segmentmi	9 690	(17 892)	(15 832)	24 034	–
Čisté úrokové výnosy	169 145	49 822	61 959	28 481	309 407
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	53 714	16 167	775	(408)	70 248
Čistý zisk z finančných operácií	4 368	3 972	2 830	(61)	11 109
Ostatné prevádzkové výnosy	4 321	–	3 659	29	8 009
Výnosy z dividend	–	–	–	21 145	21 145
<b>Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom</b>	<b>231 548</b>	<b>69 961</b>	<b>69 223</b>	<b>49 186</b>	<b>419 918</b>
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(17 399)	(535)	(230)	(11 189)	(29 353)
Prevádzkové náklady					(160 782)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					229 783
Opravné položky k finančnému majetku	(32 944)	(27 275)	918	(8 295)	(67 596)
Daň z príjmov					(15 947)
<b>Čistý zisk za rok</b>					<b>146 240</b>
Majetok v rámci segmentu	3 147 591	2 466 433	3 452 792	483 357	9 550 173
Záväzky v rámci segmentu	4 273 491	1 841 470	2 415 325	1 019 887	9 550 173

31. decembra 2008	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	212 933	125 410	170 538	1 948	510 829
Úrokové náklady	(110 506)	(50 454)	(60 438)	(306)	(221 704)
Výnosy medzi segmentmi	76 087	(12 603)	(92 954)	29 470	–
Čisté úrokové výnosy	178 514	62 353	17 146	31 112	289 125
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	60 408	16 814	1 488	279	78 989
Čistý zisk z finančných operácií	14 872	18 414	8 130	163	41 579
Ostatné prevádzkové výnosy	344	281	(7)	4 873	5 491
Výnosy z dividend	–	–	–	2 946	2 946
<b>Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom</b>	254 138	97 862	26 757	39 373	418 130
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(21 199)	(1 291)	(232)	(11 316)	(34 038)
Prevádzkové náklady					(169 708)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					214 384
Opravné položky k finančnému majetku	(23 653)	(10 553)	(205)	(2 281)	(36 692)
Daň z príjmov					(32 881)
<b>Čistý zisk za rok</b>					<u>144 811</u>
Majetok v rámci segmentu	2 886 272	2 486 002	4 829 947	651 630	10 853 851
Závazky v rámci segmentu	5 543 365	2 058 279	2 345 483	906 724	10 853 851

### 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 vlastniaci 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.

Celková výška odmien vyplatených členom dozornej rady a predstavenstvu v roku 2009 bola 3 315 tisíc € (2008: 3 003 tisíc €).

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2009:

	KRP *	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
<b>Majetok</b>					
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	109 201	109 201
Úvery poskytnuté klientom	717	928	92 972	–	94 617
Derivátové finančné nástroje	–	–	–	4 721	4 721
Finančný majetok na predaj	–	–	–	43 047	43 047
Ostatný majetok	–	–	374	–	374
	<u>717</u>	<u>928</u>	<u>93 346</u>	<u>156 969</u>	<u>251 960</u>
<b>Závazky</b>					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	–	–	–	81 732	81 732
Derivátové finančné nástroje	1 597	2	3 510	–	5 109
Vklady a úvery od klientov	–	–	–	2 025	2 025
Emitované dlhové cenné papiere					
Dlhopisy	–	–	6 630	–	6 630
Hypotekárne záložné listy	–	–	–	600 169	600 169
Ostatné záväzky	–	–	3 048	–	3 048
	<u>1 597</u>	<u>2</u>	<u>13 188</u>	<u>683 926</u>	<u>698 713</u>
<b>Podsúvahové položky</b>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>31 538</u>	<u>–</u>	<u>31 538</u>
<b>Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – majetok)</b>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>178 284</u>	<u>178 284</u>
<b>Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – záväzky)</b>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>160 000</u>	<u>160 000</u>
<b>Výnosy a náklady</b>					
Úrokové a obdobné výnosy	30	43	1 685	8 050	9 808
Úrokové a obdobné náklady	(48)	–	(214)	(14 814)	(15 076)
Výnosy z poplatkov a provízií	–	–	2 218	–	2 218
Náklady na poplatky a provízie	–	–	(27 038)	–	(27 038)
Čistý zisk z finančných operácií	–	–	–	2 974	2 974
Prevádzkové výnosy	–	–	820	260	1 080
Prevádzkové náklady	–	–	(9)	–	(9)
	<u>(18)</u>	<u>43</u>	<u>(22 538)</u>	<u>(3 530)</u>	<u>(26 043)</u>

\* Kľúčoví riadiaci pracovníci

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2008:

	KRP	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
<b>Majetok</b>					
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	66 481	66 481
Úvery poskytnuté klientom	272	–	77 198	–	77 470
Derivátové finančné nástroje	–	–	–	4 405	4 405
Finančný majetok na predaj	–	–	–	60 863	60 863
Ostatný majetok	–	–	397	–	397
	<u>272</u>	<u>–</u>	<u>77 595</u>	<u>131 749</u>	<u>209 616</u>
<b>Závazky</b>					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	–	–	–	53 482	53 482
Derivátové finančné nástroje	–	–	–	121	121
Vklady a úvery od klientov	2 155	–	7 107	–	9 262
Emitované dlhové cenné papiere					
Dlhopisy	–	–	3 196	–	3 196
Hypotekárne záložné listy	–	–	–	345 850	345 850
Ostatné záväzky	–	–	2 630	–	2 630
	<u>2 155</u>	<u>–</u>	<u>12 933</u>	<u>399 453</u>	<u>414 541</u>
<b>Podsúvahové položky</b>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>27 489</u>	<u>–</u>	<u>27 489</u>
<b>Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – majetok)</b>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>124 888</u>	<u>124 888</u>
<b>Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – záväzky)</b>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>168 529</u>	<u>168 529</u>
<b>Výnosy a náklady</b>					
Úrokové a obdobné výnosy	15	56	3 468	6 735	10 274
Úrokové a obdobné náklady	(21)	–	(376)	(15 955)	(16 352)
Výnosy z poplatkov a provízií	–	–	7 500	11	7 511
Náklady na poplatky a provízie	–	–	(25 238)	(28)	(25 266)
Čistý zisk z finančných operácií	–	–	–	3 541	3 541
Prevádzkové výnosy	–	–	581	250	831
Prevádzkové náklady	–	–	–	(139)	(139)
	<u>(6)</u>	<u>56</u>	<u>(14 065)</u>	<u>(5 585)</u>	<u>(19 600)</u>

### 38. Rozdelenie zisku

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

	2008
Dividendy akcionárom	–
Nerozdelený zisk	144 811
	<u>144 811</u>

Predstavenstvo navrhne nasledovné rozdelenie zisku za rok 2009:

	2009
Dividendy akcionárom (4,50 € na akciu)	58 394
Nerozdelený zisk	87 846
	<u>146 240</u>

### 39. Udalosti po konci obdobia

Po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu účtovnej zvierky k 31. decembru 2009.

# Údaje o vydaných cenných papieroch emitenta

V roku 2009 VÚB, a. s., vydala šesť emisií hypotekárnych záložných listov a jednu emisiu bankových dlhopisov:

## **Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., 42**

Názov cenného papiera:	Hypotekárny záložný list VÚB, a. s., 42
ISIN:	SK4120006594 séria 01
Druh, forma a podoba CP:	Zaknihovaný dlhopis na doručiteľa
Celková suma emisie:	20 000 000,00 EUR
Počet kusov a menovitá hodnota CP:	400 ks po 50 000,00 EUR
Dátum emisie:	28. 4. 2009
Dátum splatnosti dlhopisu:	28. 4. 2012
Úrokový výnos dlhopisu:	4,00 % p. a.
Termíny výplaty výnosu:	ročne

## **Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., 44**

Názov cenného papiera:	Hypotekárny záložný list VÚB, a. s., 44
ISIN:	SK4120006420 séria 01
Druh, forma a podoba CP:	Zaknihovaný dlhopis na doručiteľa
Celková suma emisie:	15 000 000,00 EUR
Počet kusov a menovitá hodnota CP:	300 ks po 50 000,00 EUR
Dátum emisie:	11. 2. 2009
Dátum splatnosti dlhopisu:	11. 2. 2012
Úrokový výnos dlhopisu:	4,75 % p. a.
Termíny výplaty výnosu:	ročne

## **Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., 46**

Názov cenného papiera:	Hypotekárny záložný list VÚB, a. s., 46
ISIN:	SK4120006636 séria 01
Druh, forma a podoba CP:	Zaknihovaný dlhopis na doručiteľa
Celková suma emisie:	150 000 000,00 EUR
Počet kusov a menovitá hodnota CP:	150 ks po 1 000 000,00 EUR
Dátum emisie:	19. 5. 2009
Dátum splatnosti dlhopisu:	19. 5. 2016
Úrokový výnos dlhopisu:	4,61 % p. a.
Termíny výplaty výnosu:	ročne

## **Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., 48**

Názov cenného papiera:	Hypotekárny záložný list VÚB, a. s., 48
ISIN:	SK4120006586 séria 01
Druh, forma a podoba CP:	Zaknihovaný dlhopis na doručiteľa
Celková suma emisie:	20 000 000,00 EUR
Počet kusov a menovitá hodnota CP:	20 000 ks po 1 000,00 EUR
Dátum emisie:	11. 5. 2009
Dátum splatnosti dlhopisu:	11. 5. 2013
Úrokový výnos dlhopisu:	4,00 % p. a.
Termíny výplaty výnosu:	ročne

**Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., 49**

Názov cenného papiera:	Hypotekárny záložný list VÚB, a. s., 49
ISIN:	SK4120006719 séria 01
Druh, forma a podoba CP:	Zaknihovaný dlhopis na doručiteľa
Celková suma emisie:	100 000 000,00 EUR
Počet kusov a menovitá hodnota CP:	100ks po 1 000 000,00 EUR
Dátum emisie:	28. 7. 2009
Dátum splatnosti dlhopisu:	28. 7. 2014
Úrokový výnos dlhopisu:	3,92 % p. a.
Termíny výplaty výnosu:	ročne

**FLEXI Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., 50**

Názov cenného papiera:	FLEXI Hypotekárny záložný list VÚB, a. s., 50
ISIN:	SK4120006826 séria 01
Druh, forma a podoba CP:	Zaknihovaný dlhopis na doručiteľa
Celková suma emisie:	15 000 000,00 EUR
Počet kusov a menovitá hodnota CP:	15 000ks po 1 000,00 EUR
Dátum emisie:	2. 11. 2009
Dátum splatnosti dlhopisu:	2. 11. 2013
Úrokový výnos dlhopisu:	3,40 % p. a.
Termíny výplaty výnosu:	ročne

**Dlhopis VÚB, a. s., 02**

Názov cenného papiera:	Dlhopis VÚB, a. s., 02
ISIN:	SK4120006917 séria 01
Druh, forma a podoba CP:	Zaknihovaný dlhopis na doručiteľa
Celková suma emisie:	20 000 000,00 EUR
Počet kusov a menovitá hodnota CP:	800ks po 25 000,00 EUR
Dátum emisie:	30. 11. 2009
Dátum splatnosti dlhopisu:	30. 11. 2011
Úrokový výnos dlhopisu:	6M EURIBOR + 0,30 % p. a.
Termíny výplaty výnosu:	polročne



# Retailová obchodná sieť

## Retailová obchodná sieť VÚB, a. s.

Názov	PSČ	Adresa	Telefón	Fax
<b>Regionálna retailová obchodná sieť Bratislava – západ</b>				
<b>Retailové pobočky I</b>				
Bratislava – Gorkého	813 20	Gorkého 7	02/4855 3010	02/54131208
Bratislava – Poštová	811 01	Poštová 1	02/4855 3080	02/54417939
Bratislava – Dúbravka	841 01	Sch. Trnavského 6/A	02/4855 3110	02/64286205
Bratislava – Aupark	851 01	Einsteinova 18	02/4855 3216	02/63451260
Malacky	901 01	Záhorácka 15	034/485 6082	034/7723848
<b>Retailové pobočky II</b>				
Bratislava – Dunajská	811 08	Dunajská 24	02/4855 3126	02/52967136
Bratislava – Šintavská	851 05	Šintavská 24	02/4855 3170	02/63837097
Bratislava – Devínska N. Ves	841 07	Eisnerova 48	02/4855 3156	02/64776550
Bratislava – Špitálska	811 01	Špitálska 10	02/4855 3389	02/52965422
Bratislava – Rovniankova	851 02	Rovniankova 3/A	02/4855 3185	02/63821608
Bratislava – Vlastenecké nám.	851 01	Vlastenecké námestie 6	02/4855 3200	02/62248138
Bratislava – Štúrova	811 02	Štúrova 13	02/4855 3411	02/52622773
Bratislava – TESCO	811 08	Kamenné námestie 1	02/4855 3249	02/52962305
<b>Retailové pobočky III</b>				
Bratislava – Lamač	841 03	Heyrovského 1	02/4855 3150	02/64780726
Bratislava – Dlhé diely	841 05	L. Fullu 5	02/4855 3376	02/65316602
Bratislava – Karlova Ves	841 04	Borská 5	02/4855 3398	02/65425825
Bratislava – Kramáre	833 40	Limbová 1	02/4855 3230	02/54788084
Bratislava – Obchodná	811 04	Obchodná 74	02/4855 3238	02/52733897
Bratislava – Furdekova	851 04	Furdekova 16	02/4855 3244	02/62414278
Bratislava – Panská	811 01	Panská 27	02/4855 3050	02/54411835
Stupava	900 31	Mlynská 1	02/4855 3256	02/65936735
<b>Hypotekárne centrum</b>				
Bratislava – Poštová	811 06	Poštová 1	02/4855 3005	02/54417956
Bratislava – Aupark	851 01	Einsteinova 18	02/5955 8426	02/55567829
<b>Regionálna retailová obchodná sieť Bratislava – východ</b>				
<b>Retailové pobočky I</b>				
Bratislava – Ružinov	827 61	Jašíkova 8	02/4856 8612	02/43339369
Bratislava – Páričkova	821 08	Páričkova 2	02/5055 2408	02/55566636
Bratislava – Dolné hony	821 06	Kazanská 41	02/4855 3274	02/45258300
Pezinok	902 01	Štefánikova 14	033/485 4593	033/6413077
Bratislava – Polus	831 04	Vajnorská 100	02/4855 3279	02/44441185
Senec	903 01	Nám. 1. mája 25	02/4855 3292	02/45924248
Bratislava – Krížna	821 08	Krížna 54	02/4855 3325	02/55425941
Bratislava – Dulovo nám.	821 08	Dulovo nám. 1	02/4855 3053	02/55969455

**Retailové pobočky II**

Bratislava – Miletičova	821 09	Miletičova 21	02/4855 3300	02/55567201
Bratislava – Rača	831 06	Detvianska 22	02/4855 3318	02/44871025
Bratislava – BC Apollo	821 09	Mlynské nivy 45	02/4855 3340	02/53412007

**Retailové pobočky III**

Bratislava – SP SORAVIA	821 04	Cesta na Senec 2/A	02/4855 3351	02/44454843
Bratislava – Slovnaft	821 10	Vlčie hrdlo 1	02/4855 3312	02/45247729
Bratislava – Avion	821 04	Galvaniho 7	02/4855 3353	02/43420315
Bratislava – Vrakuňa	822 02	Šíravská 7	02/4855 3360	02/45522138
Bratislava – Račianska	831 03	Račianska 54	02/4855 3071	02/44453888
Ivanka pri Dunaji	900 28	Štefánikova 25/A	02/4855 3405	02/45945042
Bratislava – Krížna	811 07	Krížna 12	02/4855 3423	02/55644241
Modra	900 01	Štúrova 68	033/485 4585	033/6475535

**Hypotekárne centrum**

Bratislava – Páričkova	821 08	Páričkova 2	02/5055 2264	02/55567829
------------------------	--------	-------------	--------------	-------------

**Regionálna retailová obchodná sieť Trnava****Retailové pobočky I**

Trnava – Dolné bašty	917 68	Dolné bašty 2	033/485 4409	033/5333056
Trnava – Hlavná	917 68	Hlavná 31	033/485 4490	033/5511560
Dunajská Streda	929 35	Alžbetínske nám. 328	031/485 4000	031/5570159
Galanta	924 41	Mierové námestie 2	031/485 4027	031/7806029
Hlohovec	920 01	Podzámska 37	033/485 4521	033/7424329
Piešťany	921 01	Nám. slobody 11	033/485 4535	033/7721080
Senica	905 01	Nám. oslobodenia 8	034/485 6000	034/6943984
Šaľa	927 00	Hlavná 5	031/485 4062	031/7704576

**Retailové pobočky II**

Skalica	909 01	Potočná 20	034/485 6048	034/6646778
Myjava	907 01	Nám. M. R. Štefánika 525/21	034/485 6057	034/6212595
Sereď	926 00	Cukrovarská 3013/1	031/485 4082	031/7894650
Trnava – Arkadia	917 01	Veterná 40/A	033/485 4556	033/5936643
Šamorín	931 01	Hlavná 64	031/485 4097	031/5624305

**Retailové pobočky III**

Holíč	908 51	Bratislavská 1518/7	034/485 6067	034/6684473
Gabčíkovo	930 05	Mlynský rad 185/1	031/485 4106	031/5594844
Kúty	908 01	Nám. Radlinského 981	034/485 6076	031/6597790
Trnava – Štefánikova	917 68	Štefánikova 32	033/485 4626	033/5513 343
Leopoldov	920 41	Hollého 649/1	033/485 4560	033/7342290
Smolenice	919 04	SNP 81	033/485 4562	033/5586610
Sládkovičovo	925 21	Fučíkova 131	031/485 4108	031/7841835
Šaštín-Stráže	908 41	Nám. slobody 648	034/485 6079	034/6580591
Veľký Meder	932 01	Komárňanská 135/22	031/485 4116	031/5553300
Vrbové	922 03	Nám. slobody 285/9	033/485 4577	033/7792696
Dunajská Lužná	900 42	Nové Košariská	02/4855 3370	02/45981239
Zlaté Klasy	930 39	Hlavná 836/17	031/485 4117	031/5692073

**Retailové pobočky IV**

Močenok	951 31	Sv. Gorazda 629	037/485 4925	037/7781210
---------	--------	-----------------	--------------	-------------

**Hypotekárne centrum**

Trnava	917 68	Dolné bašty 2	033/485 4440	033/5333055
--------	--------	---------------	--------------	-------------

**Regionálna retailová obchodná sieť Trenčín****Retailové pobočky I**

Trenčín	911 62	Mierové námestie 37	032/485 4235	032/7431450
Dubnica nad Váhom	018 41	Nám. Matice slov. 1712/7	042/485 6543	042/4425027
Nové Mesto nad Váhom	915 01	Hviezdoslavova 19	032/485 4291	032/7715070
Považská Bystrica	017 21	Nám. A. Hlinku 23/28	042/485 6500	042/4309841
Prievidza	971 01	Nám. slobody 10	046/485 7100	046/5426878
Púchov	020 01	Nám. slobody 1657	042/485 6578	042/4642368
Bánovce nad Bebravou	957 01	Nám. Ľ. Štúra 5/5	038/485 6269	038/7602993
Partizánske	958 01	L. Svobodu 4	038/485 6288	038/7497247

**Retailové pobočky II**

Trenčín – Legionárska	911 01	Legionárska 7158/5	032/485 4205	032/6401649
Nová Dubnica	018 51	Mierove námestie 29/34	042/485 6581	042/4434032
Prievidza – Bojnická cesta	971 01	Bojnická cesta 15	046/485 7130	046/5482436
Stará Turá	916 01	SNP 275/67	032/485 4301	032/7763445

**Retailové pobočky III**

Ilava	019 01	Mierové námestie 77	042/485 6595	042/4465902
Bojnice	972 01	Hurbanovo námestie 10	046/485 7142	046/5430571
Handlová	972 51	SNP 1	046/485 7146	046/5476418
Lednické Rovne	020 61	Nám. slobody 32	042/485 6598	042/4693217
Nitrianske Pravno	972 13	Nám. SNP 389	046/485 7152	046/5446439
Nováky	972 71	Andreja Hlinku 457	046/485 7156	046/5461145
Trenčín – Zámotie	911 05	Zlatovská 2610	032/485 4310	032/6523321

**Retailové pobočky IV**

Dolné Vestenice	972 23	M. R. Štefánika 300	046/485 7162	046/5498308
Trenčianske Teplice	914 51	T. G. Masaryka 3	032/485 4315	032/6553444

**Hypotekárne centrum**

Trenčín	911 01	Legionárska 7158/5	032/485 4218	032/7434947
---------	--------	--------------------	--------------	-------------

**Regionálna retailová obchodná sieť Nitra****Retailové pobočky I**

Nitra – Štefánikova	949 31	Štefánikova 44	037/485 4807	037/6528754
Komárno	945 23	Tržničné námestie 1	035/485 4745	035/7730652
Levice	934 01	Štúrova 21	036/485 6118	036/6312600
Nové Zámky	940 33	Hlavné námestie 5	035/485 4700	035/6400841
Topoľčany – Moyzesova	955 19	Moyzesova 585/2	038/485 6214	038/5228061
Topoľčany – Pribinova	955 01	Pribinova 2	038/485 6243	038/5326900
Zlaté Moravce	953 00	Župná 10	037/485 4889	037/6321266

**Retailové pobočky II**

Nitra – Štefánikova	949 31	Štefánikova 7	037/485 4901	037/7412057
Štúrovo	943 01	Hlavná 59	036/485 6147	036/7511308
Centro Nitra	949 01	Akademická 1/A	037/485 4918	037/6512013
Šurany	942 01	SNP 25	035/485 4768	035/6500044
Vráble	952 01	Levická 1288/16	037/485 4907	037/7833023
Nitra – OC Mlyny	949 01	Štefánikova 61	037/485 4877	037/485 4930

**Retailové pobočky III**

Hurbanovo	947 01	Komárňanská 98	035/485 4783	035/7602216
Šahy	936 01	Hlavné námestie 27	036/485 6152	036/7411723
Želiezovce	937 01	Komenského 8	036/485 6164	036/7711088
Kolárovo	946 03	Palkovicha 34	035/485 4785	035/7772550
OC MAX Nitra	949 01	Chrenovská 1661/30	037/485 4922	037/7331028

**Retailové pobočky IV**

TESCO Topoľčany	955 01	M. Benku 1/A 4590	038/485 6214	038/5322117
TESCO Nové Zámky	940 67	Nitrianska cesta 111	035/485 4792	035/6428613
Marcelová	946 32	Nám. slobody 1199	035/485 4794	035/7798405
Nitrianska Blatnica	956 04	Obecný úrad	038/485 6261	038/5394194
Tvrdošovce	941 10	Bratislavská cesta 3	035/485 4796	035/6492201

**Hypotekárne centrum**

Nitra	949 31	Štefánikova 44	037/485 4838	
-------	--------	----------------	--------------	--

**Regionálna retailová obchodná sieť Žilina****Retailové pobočky I**

Žilina	010 43	Na bráne 1	041/485 6306	041/7247136
Čadca	022 24	Fraňa Kráľa 1504	041/485 6375	041/4331095
Dolný Kubín	026 01	Radlinského 1712/34	043/485 6683	043/5864006
Martin	036 53	M. R. Štefánika 2	043/485 6627	043/4247297

**Retailové pobočky II**

Bytča	014 01	Sidónie Sakalovej 138/1	041/485 6409	041/5533579
Žilina – Dubeň	010 08	Vysokoškolákov 52	041/485 6417	041/5000316
Námestovo	029 01	Hviezdoslavovo nám. 200/5	043/485 6706	043/5523175
Žilina – Nám. A. Hlinku	010 43	Námestie A. Hlinku 1	041/485 6413	041/5626194
Kysucké Nové Mesto	024 01	Námestie slobody 184	041/485 6426	041/4213687
Trstená	028 01	Nám. M. R. Štefánika 15	043/485 6712	043/5392530
Vrútky	038 61	1. čsl. brigády 12	043/485 6732	043/4284133

**Retailové pobočky III**

Rajec	015 01	Hollého 25	041/485 6437	041/5422877
Turzovka	023 54	R. Jašíka 20	041/485 6448	041/4352579
Tvrdošín	027 44	Trojčinné nám. 191	043/485 6745	043/5322052
Martin – OC Tulip	036 01	Pltníky 2	043/485 6669	043/4134713
Turčianske Teplice	039 01	Hájska 3	043/485 6725	043/4924018
Nižná	027 43	Nová Doba 481	043/485 6756	043/5382163

**Retailové pobočky IV**

Krásno nad Kysucou	023 02	1. mája 1255	041/485 6459	041/4385394
OC MAX Žilina	010 07	Prieložy 979	041/485 6456	041/5681879
Turany	038 53	Obchodná 13	043/485 6759	043/4292529
Zákamenné	029 56	Zákamenné 23	043/485 6761	043/5592295

**Hypotekárne centrum**

Žilina	010 43	Na bráne 1	041/485 6326	041/5678051
--------	--------	------------	--------------	-------------

**Regionálna retailová obchodná sieť Banská Bystrica****Retailové pobočky I**

Banská Bystrica	975 55	Námestie slobody 1	048/450 5550	048/4505641
Lučenec	984 35	T. G. Masaryka 24	047/485 7205	047/4331501
Rimavská Sobota	979 13	Francisciho 1	047/485 7228	047/5631213
Veľký Krtíš	990 20	Novohradská 7	047/485 7264	047/4805687
Zvolen	960 94	Námestie SNP 2093/13	045/485 6800	045/5333532
Žiar nad Hronom	965 01	Námestie Matice slov. 21	045/485 6870	045/6707840

**Retailové pobočky II**

Banská Bystrica – Dolná	975 55	Dolná 17	048/485 5400	048/4123908
Banská Štiavnica	969 01	Radničné námestie 15	045/485 6903	045/6921047
Brezno	977 01	Boženy Němcovej 1/A	048/485 5370	048/6115595
Detva	962 11	M. R. Štefánika 65	045/485 6911	045/5455461
Filakovo	986 01	Biskupická 1	047/485 7271	047/4382227
Hnúšťa	981 01	Francisciho 372	047/485 7284	047/5422241
Krupina	963 01	Svätotrojičné námestie 8	045/485 6928	045/5511431
Nová Baňa	968 01	Námestie slobody 11	045/485 6935	045/6855115
BB – SC Európa	974 01	Na Troskách 26	048/485 5383	

**Retailové pobočky III**

Hriňová	962 05	Hriňová 1612	045/485 6897	045/5497221
Kremnica	967 01	Medzibránie 11	045/485 6950	045/6743861
Poltár	987 01	Sklárska	047/485 7288	047/4223370
Tornaľa	982 01	Mierová 37	047/485 7294	047/5522676
Žarnovica	966 81	Námestie SNP 26	045/485 6953	045/6812380

**Retailové pobočky IV**

Dudince	962 71	Okružná 142	045/485 6890	045/5583432
Slovenská Ľupča	976 13	Námestie SNP 12	048/485 5380	048/4187229
Vinica	991 28	Cesta slobody 466/41	047/485 7303	047/4891502
Tisovec	980 61	Daxnerova 761	047/485 7306	047/5422241

**Hypotekárne centrum**

Banská Bystrica	975 55	Námestie slobody 1	048/450 5590	048/4505670
-----------------	--------	--------------------	--------------	-------------

**Regionálna retailová obchodná sieť Poprad****Retailové pobočky I**

Poprad	058 17	Mnoheľova 2832/9	052/485 7842	052/7721182
Liptovský Mikuláš	031 31	Štúrova 19	044/485 7009	044/5514925
Rožňava	048 73	Šafárikova 21	058/485 8955	058/7326421

Ružomberok	034 01	Podhora 48	044/485 7037	044/4323146
Spišská Nová Ves	052 14	Letná 33	053/485 7613	053/4410422
Stará Ľubovňa	064 01	Obchodná 2	052/485 7872	052/4323491
<b>Retailové pobočky II</b>				
Kežmarok	060 01	Hviezdoslavova 5	052/485 7899	052/4524806
OC MAX Poprad	058 01	Dlhé hony 4588/1	052/485 7940	052/452 3258
Revúca	050 01	Námestie slobody 3	058/485 8974	058/4421515
<b>Retailové pobočky III</b>				
Levoča	054 01	Nám. Majstra Pavla 38	053/485 7624	053/4514316
Liptovský Hrádok	033 01	J. Martinku 740/56	044/485 7054	044/5221397
Svit	059 21	Štúrova 87	052/485 7914	052/7755154
Poprad – J. Curie	058 01	J. Curie 37	052/485 7920	052/7723192
Gelnica	056 01	Banícke nám. 52	053/485 7633	053/4821104
Krompachy	053 42	Lorencova 20	053/485 7638	053/4472251
Spišská Belá	059 01	Zimná 3	052/485 7934	052/4581022
Spišské Podhradie	053 04	Mariánske nám. 22	053/485 7641	053/4541257
<b>Retailové pobočky IV</b>				
Liptovský Mikuláš – OC Jasná	031 31	Garbiarska 695	044/485 7060	
Podolíneč	065 03	Ul. sv. Anny 1	052/485 7932	052/4391295
<b>Hypotekárne centrum</b>				
Poprad	058 17	Mnoheľova 2832/9	052/485 7817	052/7135087
<b>Regionálna retailová obchodná sieť Prešov</b>				
<b>Retailové pobočky I</b>				
Prešov	081 86	Masarykova 13	051/485 7518	051/7356362
Bardejov	085 61	Kellerova 1	054/485 8300	054/4746389
Humenné	066 80	Námestie slobody 26/10	057/485 8514	057/7705141
Vranov nad Topľou	093 01	Námestie slobody 6	057/485 8539	057/4406439
<b>Retailové pobočky II</b>				
Snina	069 01	Strojárska 2524	057/485 8562	057/7622328
OC MAX Prešov	080 01	Vihorlatská 2A	051/485 7579	
Svidník	089 27	Centrálna 584/5	054/485 8331	054/7521691
Prešov – Hlavná	080 01	Hlavná 61	051/485 7570	051/7723617
Sabinov	083 01	Námestie slobody 90	051/485 7594	051/4523492
Stropkov	091 01	Mlynská 692/1	054/485 8347	054/7423714
<b>Retailové pobočky III</b>				
Giraltovce	087 01	Dukelská 58	054/485 8355	054/7322625
Hanušovce nad Topľou	094 31	Komenského 52	057/485 8580	057/4452805
Humenné – Chemes	066 01	Chemlonská 1	057/485 8591	057/7763595
Lipany	082 71	Nám. sv. Martina 8	051/485 7586	051/4572777
Medzilaborce	068 10	Mierová 289/1	057/485 8586	057/7321546
<b>Hypotekárne centrum</b>				
Prešov	081 86	Masarykova 13	051/485 7558	051/7356383

**Regionálna retailová obchodná sieť Košice****Retailové pobočky I**

Košice – Strojárska	042 31	Strojárska 11	055/485 8006	055/6229334
Košice – Bačíkova	042 81	Bačíkova 2	055/485 8111	055/6786083
Michalovce	071 80	Námestie slobody 3	056/485 8420	056/6441077
Trebišov	075 17	M. R. Štefánika 3197/32	056/485 8450	056/6725901
Košice – Slovan	042 31	Hlavná 1	055/485 8137	055/6226250
Košice – Letná	040 01	Letná 40	055/485 8159	055/6259979

**Retailové pobočky II**

Košice – Bukovecká	040 12	Bukovecká 18	055/485 8199	055/6746253
Moldava nad Bodvou	045 01	Hviezdoslavova 13	055/485 8100	055/4602992
Košice – OC Optima	040 11	Moldavská cesta 32	055/485 8182	055/6461043
Košice – OC Galéria	040 11	Toryská 5	055/485 8514	055/6421011

**Retailové pobočky III**

Košice – Ťahanovce	040 13	Americká trieda 15	055/485 8188	055/6366063
Košice – Sídliisko KVP	040 23	Trieda KVP 1	055/485 8192	055/6429673
Košice – Trieda L. Svobodu	040 22	Trieda L. Svobodu 12	055/485 8201	055/6718160
Michalovce – mesto	071 01	Nám. osloboditeľov 2	056/485 8467	056/6424281
Sobrance	073 01	Štefánikova 9	056/485 8494	056/6523300
Strážske	072 22	Nám. A. Dubčeka 300	056/485 8470	056/6491633
Kráľovský Chlmec	077 01	Hlavná 710	056/485 8475	056/6321045
Veľké Kapušany	079 01	Sídl. P. O. Hviezdoslava 79	056/485 8480	056/6383043
Sečovce	078 01	Nám. sv. Cyrila a Metoda 41/23	056/485 8487	056/6782277
Košice – Hlavná 41	040 01	Hlavná 41	055/480 8210	
Košice – Moldavská	040 11	Werferova 3	055/485 8117	055/6420814

**Hypotekárne centrum**

Košice	042 31	Strojárska 11	055/485 8031	055/622 9334
--------	--------	---------------	--------------	--------------

# Zoznam firemných pobočiek VÚB banky

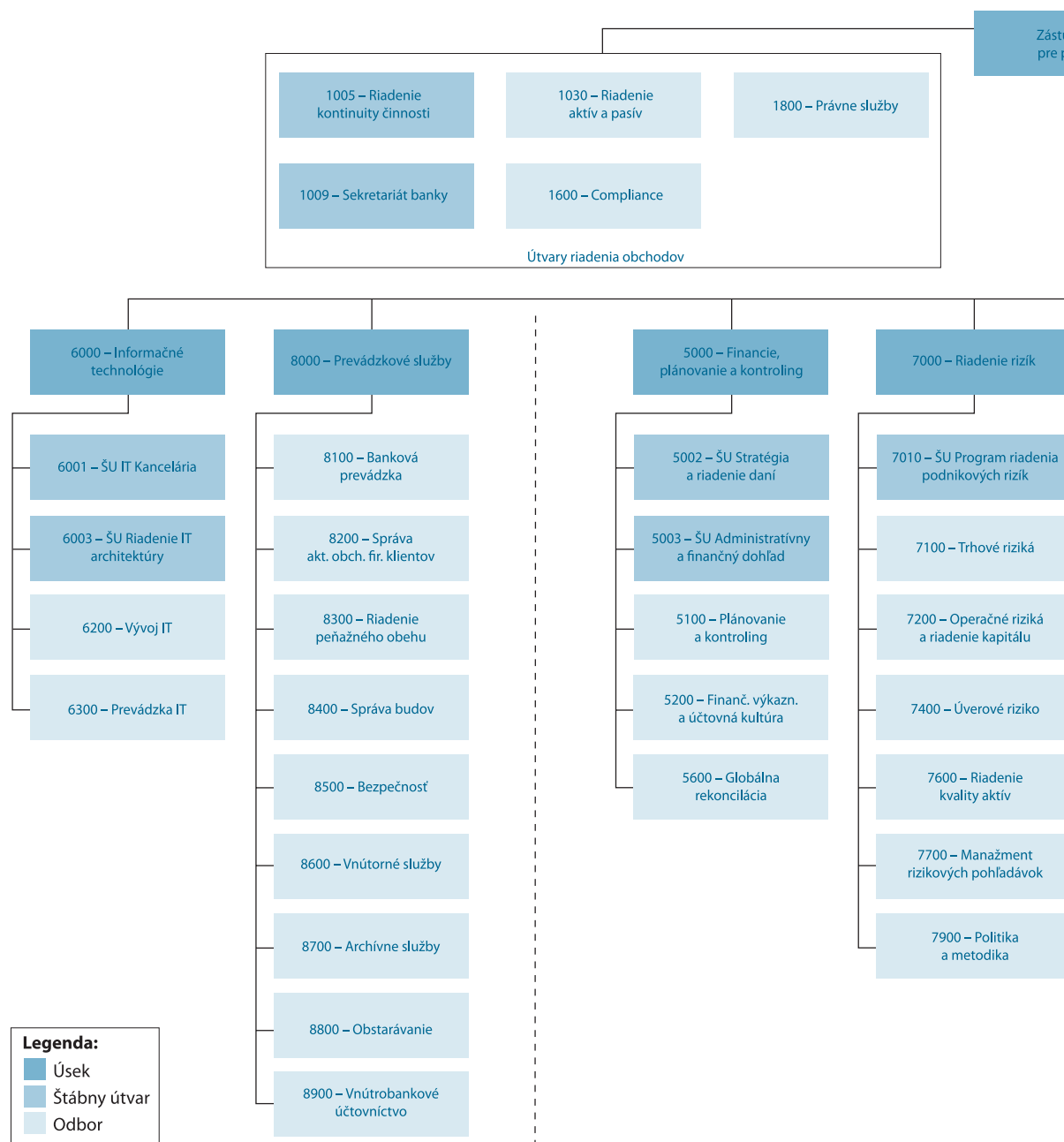
<b>Firemné obchodné centrum Bratislava 1</b> Bratislava	Mlynské nivy 1	02/50552770
<b>Firemné obchodné centrum Bratislava 2</b> Bratislava	Mlynské nivy 1	02/50552604
<b>Firemné obchodné centrum Trnava</b> Trnava Senica	Dolné bašty 2 Nám. oslobodenia 8	033/4854447 034/4856037
<b>Firemné obchodné centrum Nitra</b> Nitra Topoľčany Levice	Štefánikova 44 Moyzesova 585/2 Štúrova 21	037/4854844 038/4856237 036/4856135
<b>Firemné obchodné centrum Nové Zámky</b> Nové Zámky Komárno Galanta Dunajská Streda	Hlavné námestie 5 Tržničné nám. 1 Mierové námestie 2 Alžbetínske nám. 328	035/4854738 035/4854764 031/4854054 031/4854024
<b>Firemné obchodné centrum Trenčín</b> Trenčín Považská Bystrica	Legionárska 7158/5 Nám. A. Hlinku 23/28	032/4854230 042/4856537
<b>Firemné obchodné centrum Žilina</b> Žilina Martin Čadca Dolný Kubín	Na bráne 1 M. R. Štefánika 2 Fraňa Kráľa 1504 Radlinského 1712/34	041/4856346 043/4856661 041/4856399 043/4856694
<b>Firemné obchodné centrum Zvolen</b> Zvolen Banská Bystrica	Nám. SNP 2093/13 Nám. slobody 1	045/4856842 048/4505487
<b>Firemné obchodné centrum Žiar nad Hronom</b> Žiar Nad Hronom Prievidza	Nám. Matice slovenskej 21 Nám. slobody 6	045/4856883 046/4857137
<b>Firemné obchodné centrum Lučenec</b> Lučenec Rimavská Sobota	T. G. Masaryka 24 Francisciho 1	047/4857224 047/4857247
<b>Firemné obchodné centrum Poprad</b> Poprad Liptovský Mikuláš Spišská Nová Ves	Mnoheľova 2832/9 Štúrova 19 Letná 33	052/4857866 044/4857032 053/4857621
<b>Firemné obchodné centrum Prešov</b> Prešov Bardejov Vranov nad Topľou Humenné	Masarykova 13 Kellerova 1 Nám. slobody 6 Nám. slobody 26/10	051/4858330 054/4858328 057/4858560 057/4858530
<b>Firemné obchodné centrum Košice</b> Košice Michalovce	Strojárska 11 Nám. slobody 3	055/4858046 056/4858430

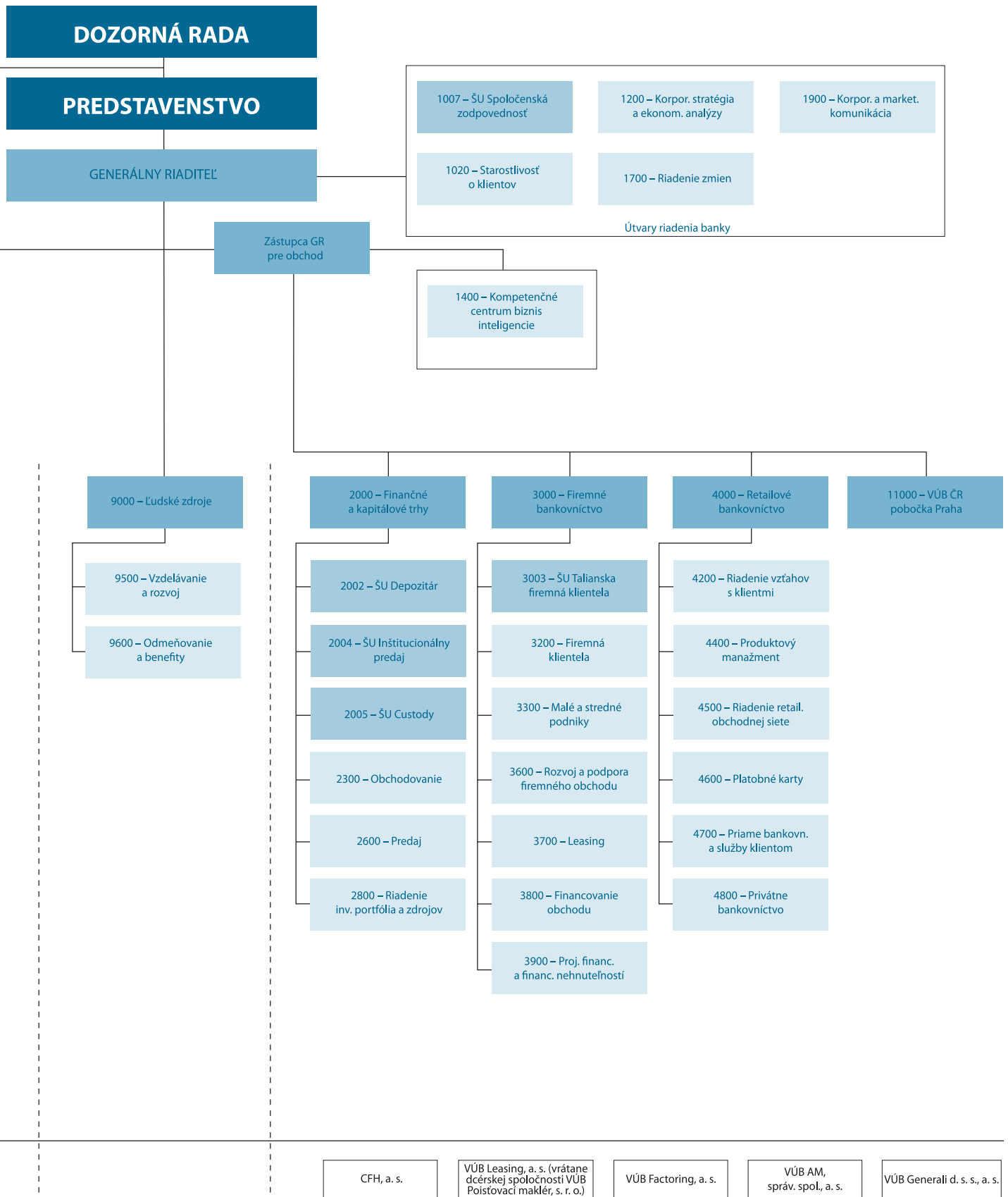


# Organizačná štruktúra VÚB, a. s.

k 31. decembru 2009

1100 – Vnútrobná kontrola  
a vnút. audit banky





Podporné útvary

Obchodné útvary







VÚB je členom skupiny **INTESA**  **SANPAOLO**