



Výročná správa 2011

**Dodatok správy audítora
o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou
v zmysle zákona č. 540/2007 Z.z. § 23 odsek 5**

Akcionárom spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s.:

- I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s. („banka“) k 31. decembru 2011, uvedenú vo výročnej správe banky na stranách 29 - 106 (Konsolidovaná účtovná závierka) a na stranách 108 - 181 (Individuálna účtovná závierka). K uvedenej konsolidovanej účtovnej závierke sme dňa 21. februára 2012 vydali správu audítora v nasledujúcom znení:

„Správa nezávislého audítora

Akcionárom spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s. („banka“) a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2011 a konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci k uvedenému dátumu a prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

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

Súčasnou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky skupiny, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnuť auditorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru k účinnosti interných kontrol skupiny. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a primeraný základ pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2011 a výsledku jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

21. februára 2012

Bratislava, Slovenská republika

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

**Ing. Peter Matejička
Licencia SKAU č. 909^a**



K uvedenej individuálnej účtovnej závierke sme dňa 21. februára 2012 vydali správu audítora v nasledujúcom znení:

„Správa nezávislého audítora

Akcionárom spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s. („banka“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii 31. decembru 2011 a výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci k uvedenému dátumu a prehľad významných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto individuálnej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto individuálnu účtovnú závierku 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 individuálna účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v individuálnej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v individuálnej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky banky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru k účinnosti interných kontrol banky. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie individuálnej účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a primeraný základ pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie banky k 31. decembru 2011 a výsledku jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

21. februára 2012

Bratislava, Slovenská republika

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

*Ing. Peter Matejička
Licencia SKAU č. 909**

- II. Overili sme tiež súlad výročnej správy s vyššie uvedenými účtovnými závierkami. Za správnosť zostavenia výročnej správy je zodpovedný štatutárny orgán banky. Našou úlohou je vydať na základe nášho overenia názor o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.



Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Tieto štandardy požadujú, aby audítor naplánoval a vykonal overenie tak, aby získal primeranú istotu, že účtovné informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú získané z účtovnej závierky, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s touto účtovnou závierkou. Informácie uvedené vo výročnej správe sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31. decembru 2011. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z uvedenej účtovnej závierky a účtovných kníh banky sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overovanie poskytuje primeraný podklad pre vyjadrenie názoru audítora.

Podľa nášho názoru sú účtovné informácie uvedené vo výročnej správe vo všetkých významných súvislostiach v súlade s účtovnou závierkou banky k 31. decembru 2011, a sú v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov.

21. februára 2012
Bratislava, Slovenská republika

A handwritten signature in blue ink that reads 'Ernst & Young' in a cursive style.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Peter Matejička', written in a cursive style.

Ing. Peter Matejička
Licencia SKAU č. 909

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 2011	10
Hodnotenie hospodárskej a finančnej situácie VÚB, a.s.	14
Informácia o očakávanej ekonomickej a finančnej situácii na nasledujúci rok	16
Štruktúra akcionárov VÚB, a.s.	17
Dcérske spoločnosti s väčšinovým podielom VÚB, a.s.	18
Vyhlásenia o dodržiavaní zásad Zjednoteného kódexu správy a riadenia spoločnosti	20
Základné ukazovatele	27
Konsolidovaná účtovná závierka	28
Individuálna účtovná závierka	107
Údaje o vydaných cenných papieroch emitenta	182
Zoznam retailových pobočiek VÚB banky	184
Zoznam firemných pobočiek VÚB banky	190
Organizačná štruktúra VÚB, a.s., k 31. decembru 2011	192

Úvodné slovo predsedu Dozornej rady VÚB, a.s.

Vážení akcionári, klienti a obchodní partneri, zamestnanci,

pre VÚB bol rok 2011 úspešný. Banka opäť úspešne posilnila svoju pozíciu na kľúčových úverových a depozitných trhoch a zároveň zlepšila svoju už aj tak vynikajúcu ziskovosť a efektívnosť nákladov. Aj z pohľadu nezávislých externých pozorovateľov výsledky banky medzi konkurenciou jasne vynikajú. Dôkazom je najmä to, že finančný magazín Global Finance ohodnotil VÚB ako najbezpečnejšiu banku v strednej a vo východnej Európe. Rád by som v mene dozornej rady poďakoval manažmentu a zamestnancom za tieto vynikajúce výsledky.

Rok 2011 priniesol významné výročie – pre VÚB to bol desiaty celý rok v strategickom vlastníctve skupiny Intesa Sanpaolo. Za tých desať rokov VÚB prešla významnými zmenami, ktoré banku úplne otočili. Banka sa vďaka nim stala nespochybniteľným lídrom na slovenskom trhu, ako aj medzi svojimi sesterskými



bankami v skupine Intesa Sanpaolo. Pri pohľade na našu spoločnú 10-ročnú cestu vidím vývoj a pokrok. Napríklad z pohľadu veľkosti sa úvery VÚB zvýšili na takmer štvornásobok. Z pohľadu efektívnosti sa nákladovosť zlepšila z úrovni blízkej k 75 % na dnešných 43 %. Z pohľadu kvality dnes vidím modernú distribučnú sieť s dobre dostupnými pobočkami a s priateľským a kompetentným personálom, pre ktorý je vynikajúca služba klientom najvyššou prioritou. Na záver by som rád spomenul hodnoty, ktoré VÚB vytvára pre všetkých dotknutých a pre celú spoločnosť. Vidím uznávanú a čestnú inštitúciu, čo dodržiava pravidlá a s hlbokým zmyslom pre zodpovednosť podporuje udržateľný rozvoj a súdržnosť komunity, v ktorej pôsobí.

Pri pohľade dopredu pred nami vidíme náročný rok 2012. Problémy na finančných trhoch a dlhová kríza podkopávajú perspektívu rastu eurozóny. Hoci výhľad Nemecka ako kľúčového obchodného partnera Slovenska pôsobí relatívne kladne, iní obchodní partneri klesajú do recesie, čo nevyhnutne zhoršuje perspektívu rastu na Slovensku a prostredie, v ktorom banky na Slovensku pôsobia. Stále však zostávam optimistom. Naše úspešné 10-ročné partnerstvo odkrylo talent a zanietenie manažmentu

a zamestnancov VÚB v dobrých aj ťažších časoch. Verím, že s pokračujúcou dôverou svojich klientov a obchodných partnerov bude VÚB naďalej dosahovať svoje výsledky a spoľahlivo zostane najlepšou bankou na Slovensku.


György Surányi
predseda Dozornej rady VÚB, a.s.

Úvodné slovo predsedu Predstavenstva VÚB, a.s.

Vážení akcionári, klienti a obchodní partneri,

pre VÚB bol rok 2011 úspešný. Z pohľadu bankových aktív sme rástli rýchlejšie ako trh a zlepšili sme svoje podiely na úverových aj depozitných trhoch. Rovnako sme naďalej dosahovali výborné výsledky z hľadiska ziskovosti a efektívnosti, ktoré sú dlhodobo našimi silnými stránkami. VÚB už v treťom roku po sebe dostala prestížne ocenenie pre najlepšiu bankovú inštitúciu na Slovensku od časopisu Trend. Zároveň banka dosiahla v nezávislých prieskumoch názorov klientov prvé miesto na Slovensku z hľadiska spokojnosti klientov. Tento údaj najlepšie vypovedá o profesionalite, každodennom nasadení a o entuziazme zamestnancov pobočiek VÚB. V skutočnosti za to, že môžeme v tejto správe predložiť také výborné výsledky, aké sme minulý rok dosiahli, vďačím predovšetkým zamestnancom VÚB.

Skôr, ako prejdem k výsledkom, dovoľte mi začať krátkym prehľadom vývoja externého prostredia. Rok 2011 ako celok bol pre slovenské hospodárstvo a bankovníctvo pomerne pozitívny. Kladný vývoj sa však ku koncu roka strácal. Počas celého roka reálny HDP stúpil o asi tri percentá, táto hodnota však bola dosiahnutá predovšetkým v dobrom prvom polroku. V druhej časti roku 2011 už váha dlhovej krízy v eurozóne a neisté perspektívy globálneho rastu plne zasiahli aj malé, otvorené slovenské hospodárstvo. Kým v prvom polroku firemné zisky, investície a nové pracovné miesta stúpali, v druhom polroku sa tento pozitívny trend otočil. Na konci roku 2011 bolo na úradoch práce registrovaných o dvadsaťtisíc ľudí viac ako pred rokom. Opätovný rast nezamestnanosti znovu priniesol neistotu v oblasti pracovných miest a táto neistota ovplyvnila dopyt domácností po tovare dlhodobej spotreby a po bývaní. Kým v prvom polroku dopyt po hypotekárnych úveroch výrazne stúpil, v druhej časti roka trh takmer zastal.



Pri pohľade na vývoj bankového sektora v číslach vidím zrýchlenie rastu úverov z minuloročných 5 % na 9 %, pričom toto zrýchlenie je dobre rozložené medzi retailový a firemný segment. Na druhej strane sa významne spomalil rast vkladov, a to zo 6 % v roku 2010 na menej ako 2 %. Objemovo preto nárast primárnych depozít dosiahol len štvrtinu objemu nových úverov. V minulosti bol rast úverov financovaný takmer výlučne primárnymi vkladmi a obmedzená likvidita je na Slovensku nová. Spomalenie v objeme vkladov v roku 2011 spôsobili firemný a verejný sektor, ktoré pri zhoršovaní svojej finančnej situácie v druhom polroku čerpali svoje zdroje z bánk. Na druhej strane domácnosti opäť dokázali zvýšiť svoje vklady v bankách o zdravých 7 %. Tento rast sa však čiastočne dosiahol na úkor sektora podielových fondov, kde spravované aktíva prudko klesli o 16 %, čo je výsledkom nepokoja na globálnych finančných trhoch, ktorý vypukol v lete. Celkovo sa teda rast vkladov domácností a aktív v podielových fondoch v porovnaní s predchádzajúcim rokom znížil o polovicu, len na 3 %.

V porovnaní s týmto rastom si VÚB počínala dobre. Dokázali sme prekonať trh v primárnych vkladoch, úveroch aj v celkovom objeme aktív. Lenže, hoci naše obchodné výsledky ako celok sú dobré, medzi jednotlivými segmentmi sa naďalej líšia. Keďže pre bankovníctvo sa najvyššou prioritou stala likvidita, súťaž o klienta sa mimoriadne sťažila najmä na strane vkladov domácností, kde sme na začiatku roku strácali pozíciu. Neskôr sme však prijali niekoľko opatrení na zmenu tohto stavu a prúd sme otočili, takže rok 2011 sme uzavreli s podielom na vkladoch domácností vo výške 17,2 %, teda s rovnakým ako v roku 2010. Z pohľadu firemných depozít sme svoj trhový podiel z minuloročných 17,3 % zvýšili na 18,7 %. Tento nárast však predstavujú predovšetkým pomerne volatilné vklady verejného a finančného sektora. Na stabilnejšom, ale v poslednom čase klesajúcom trhu vkladov nefinančných spoločností sa naša pozícia zhoršila a náš trhový podiel klesol. Podobnú situáciu zažívame aj v správe aktív, ktorej trhový podiel – objem obchodov – poklesol. Ako celok sme však na konci roku 2011 dosiahli podiel 18,0 % na celkovom objeme primárnych bankových vkladov a spravovaných aktív v porovnaní s minuloročnou hodnotou 17,7 %.

Naša činnosť v správe osobných finančných aktív na Slovensku siaha aj k dôchodkovému sporeniu, v ktorom pôsobíme spolu s naším partnerom v spoločnom podniku Generali Slovensko. Aj v roku 2011 sme našim takmer 200-tisíc klientom priniesli najvyšší nárast hodnoty ich dôchodkových aktív spomedzi subjektov na tomto trhu. Do konca roka aktíva klientov v našej správe stúpili o 24 %, čo predstavuje stabilný podiel 14,5 %.

Na úverovom trhu sme využili svoju zdravú finančnú situáciu a naďalej sme posilňovali svoj trhový podiel zo 17,6 % v roku 2009 a 18,0 % v roku 2010 až na 18,7 %. Zlepšenie v roku 2011 sme však dosiahli výlučne v našom segmente firemného bankovníctva, v ktorom sa objem úverov na slovenskom trhu zvýšil o jednu pätinu, čím sme trh prerástli takmer trojnásobne. Náš podiel na úveroch poskytnutých nefinančným spoločnostiam preto stúpol z 15 % v roku 2010 na 16,6 %, rekordnú hodnotu v poprivatizačnej ére VÚB. Čo je dôležité, na rozdiel od predchádzajúcich dvoch rokov sme okrem segmentu malých a stredných podnikov zvýšili aj objemy úverov veľkým firemným klientom. Na retailovom trhu naše objemy úverov, samozrejme, tiež rástli, pričom v hypotekárnych úveroch a v spotrebných úveroch sme stúpali rovnako, po 10 %. Trh však rástol ešte rýchlejšie a náš podiel na bankových úveroch domácnostiam sa preto mierne znížil z 23,6 % na konci roku 2010 na 23,0 %. Na rozdiel od našich hlavných konkurentov sme však okrem bankových úverov na trhu spotrebných úverov rástli aj cez našu špecializovanú dcérsku spoločnosť Consumer Finance Holding, ktorá svoj objem poskytnutých úverov zvýšila o 9 % a potvrdila svoju pozíciu trhového lídra v tomto segmente. A napokon na úrovni skupiny sa nám podarilo zvýšiť aj objem lízingových aktív cez našu lízingovú dcérsku spoločnosť VÚB Leasing, ktorá zlepšila svoj podiel na relevantnom trhu z minuloročných 7,3 % na 8,5 %.

Z hľadiska finančných výsledkov na konsolidovanej báze čistá prevádzková marža skupiny VÚB v roku 2011 stúpila o 9 % a celkové prevádzkové náklady o 4 %. Náš pomer nákladov k výnosom preto klesol zo 46 % v roku 2010 na historické minimum 45 %. Na úrovni skupiny sme vytvorili čistý prevádzkový zisk 289,6 milióna €, o 9,3 % viac ako v minulom roku. Po úprave o rezervy, opravné položky a o daň z príjmu skupina v roku 2011 dosiahla čistý zisk 176,9 milióna €, čo je o 17,7 % viac ako v predchádzajúcom roku.

Okrem kvantitatívnych výsledkov by som aj tento rok chcel upriamiť vašu pozornosť na naše úsilie o šírenie princípov spoločenskej zodpovednosti podnikov (CSR) v podnikateľskom prostredí na Slovensku. Ako sa dočítate v našej výročnej správe CSR v roku 2011 priloženej k tejto finančnej správe, aj v tejto oblasti máme byť na čo hrdí. Rovnako dôležitá je skutočnosť, že VÚB je pionierom v používaní štandardov globálnej iniciatívy na vykazovanie v oblasti vykazovania CSR, pričom naša banka je stále jedinou finančnou inštitúciou na Slovensku, ktorá takýto záväzok plní.

Pri pohľade vpred sa rok 2012 zdá byť pre bankovníctvo mimoriadne náročný. Neistota je vysoká. Z makroekonomického pohľadu bude hospodárske spomalenie predstavovať významnú výzvu, ktorá je však relatívne predpovedateľná, a banky sa na ňu môžu pripraviť. Oveľa menej predpovedateľná a ovládateľná sa však zdá byť neistota, ktorá je spojená s politickými zásahmi do bankovníctva a s úsilím regulátorov, ktoré sú vedené predovšetkým stále nevyriešenou krízou vládnych dlhov v Európe. V slovenskom politickom prostredí sa vláda rozhodla zaťažiť banky, ktoré na Slovensku pôsobia, dodatočným odvodom. Hoci

pôvodný plán bol odčerpať z bánk 50 miliónov € v hotovosti, efektívne zdanenie je dnes v dvojnásobnej výške a do budúcnosti pozorujeme signály ďalšieho zvýšenia. Súčasné zdanenie bankových vkladov a nároky na posilnenie kapitálu bánk môžu byť kontraproduktívne. Táto daň, ktorá je v zásade odvodom z vybraných záväzkov, navyše prináša riziko podkopania stability základne firemných vkladov, a to práve v čase, keď vzniká aj v slovenskom bankovom sektore nedostatok likvidity. Z tohto hľadiska je potrebné dôsledne monitorovať a prehodnotiť v minulosti dohodnuté rastové ciele.

Na záver svojho príhovoru by som chcel poďakovať našim zamestnancom za ich úsilie, tvrdú prácu a za výborné výsledky v roku 2011. Rovnako by som chcel poďakovať klientom a obchodným partnerom VÚB za dôveru, ktorú nám preukazujú, a akcionárom za ich podporu. Rok 2012 bude jednoznačne veľmi náročný. Pevne však verím, že tím VÚB bude naďalej dosahovať najlepšie možné výsledky v prospech našich klientov.



Ignacio Jaquotot

generálny riaditeľ a predseda Predstavenstva VÚB, a.s.

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

Vývoj externého prostredia

Externé prostredie

Rok 2011 bol pre slovenskú ekonomiku rokom rozdeleným na dve časti. V prvej polovici roka pokračovala ekonomika v nastolenom raste z roku 2010, čo dovolilo celkovej produkcii ekonomiky dosiahnuť jej maximálnu predkrízovú úroveň. Zisky firiem, investície, a čo je dôležité, aj počet pracovných miest pokračovali v pripisovaní ďalších nárastov. Pokračujúce oživovanie v reálnej ekonomike potiahlo v prvej polovici roka významne nahor tak bankové vklady, ako aj pôžičky. To umožnilo bankám dosiahnuť zdravý vývoj tržieb a ziskovosti.

Pozitívny impulz, žiaľ, nezotrval aj počas druhej polovice roka 2011. Potom, čo z dôvodu pretrvávajúcej dlhovej krízy v periférnych krajinách eurozóny zamrzli finančné trhy, sa sentiment prudko otočil nadol. Zvýšená neistota donútila mnohé podniky a domácnosti odložiť ich investičné rozhodnutia. Hrozba obnovenia recesie viedla k výraznému spomaleniu objednávok zo zahraničia pre spracovateľský priemysel – chrbtovú kosť slovenskej ekonomiky. Ziskovosť firiem sa prestala zlepšovať, zatiaľ čo nezamestnanosť začala opäť stúpať. Tento vývoj spomalil v druhej polovici roka 2011 dopyt po úveroch a prakticky zastavil tvorbu primárnych vkladov.

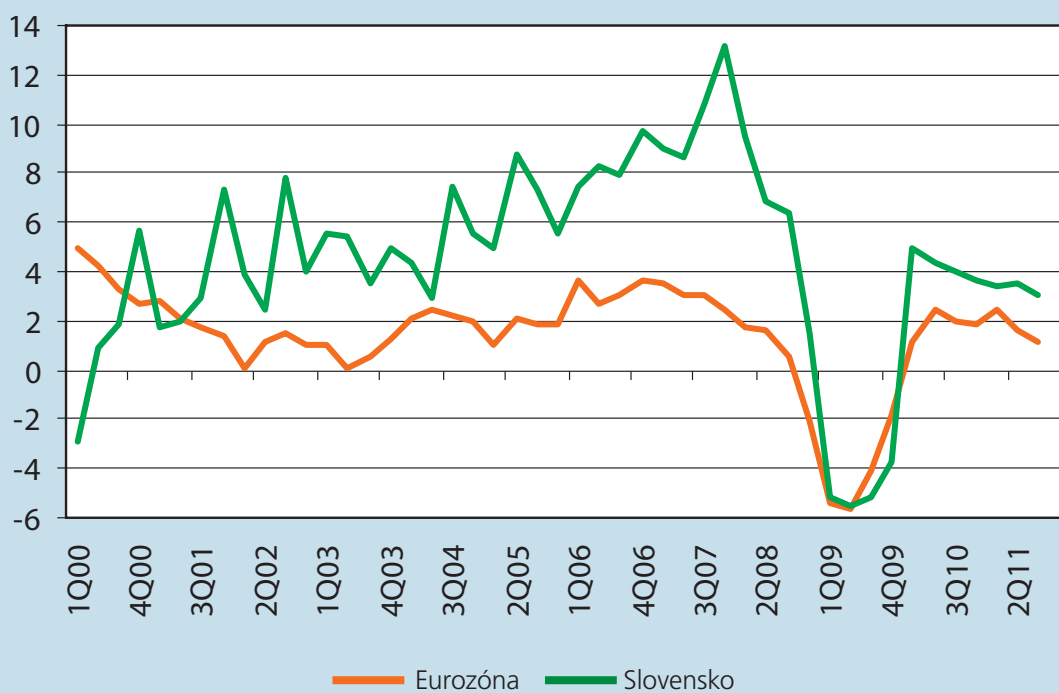
Pokiaľ ide o úrokové sadzby, možno ostatný rok tiež rozdeliť na dve protichodné polovice. Na pozadí zvýšenia inflácie v prvej polovici roka vzrástla oficiálna úroková sadzba stanovovaná ECB o 50 bázických bodov. Tak ako sa však v druhej polovici roka začali zhmotňovať riziká poklesu ekonomiky eurozóny, oficiálna úroková sadzba, naopak, opäť poklesla naspäť o 50 bázických bodov. Z hľadiska dlhodobých výnosov malo Slovensko vďaka relatívne nízkej zadlženosti šťastie byť ušetrené od rozširovania obáv investorov. V prvej polovici roka dokonca zaznamenalo mierny pokles výnosov na 10-ročných vládnych dlhopisoch. V druhej polovici roka však investori vnímali hrozbu fiškálneho sklzu v dôsledku októbrového rozpadu vlády a následného upustenia od odsúhlaseného rozpočtového plánu. Dlhopisy sa tak začali vypredávať. Výsledkom bol nárast výnosov 10-ročných vládnych dlhopisov na konci roka 2011 na úroveň 4,7 % oproti 4,1 % pred rokom.

Hodnotiac rok ako celok, kumulatívny výsledok jeho dvoch protichodných polovicí však v skutočnosti nebol pre bankový sektor zlý. Hrubý domáci produkt vzrástol v priebehu roka v reálnom vyjadrení zhruba o tri percentá, respektíve v nominálnom vyjadrení o takmer päť percent. Objemy bankových úverov vzrástli o 9 % a objemy lízingov posilnené investíciami do zelenej energie o 14 %. Objemy primárnych vkladov tiež medziročne vzrástli, hoci len v miere menšej ako 2 %. Rast úverov sa prejavil v tržbách, ktoré pre celý bankový sektor vzrástli ostatný rok o 11 %. Banky medzitým však naďalej kontrolovali svoje výdavky, ktoré sa tak medziročne zvýšili iba o 1 %. Výsledkom toho bol vôbec po prvýkrát pokles pomeru nákladov k výnosom pre celý bankový sektor pod úroveň 50 %. Prevádzkový zisk slovenského bankového sektora vzrástol v roku 2011 oproti predchádzajúcemu roku o štvrtinu, zatiaľ čo čistý zisk vzrástol o tretinu, čím oba v absolútnom vyjadrení dosiahli rekordné úrovne.

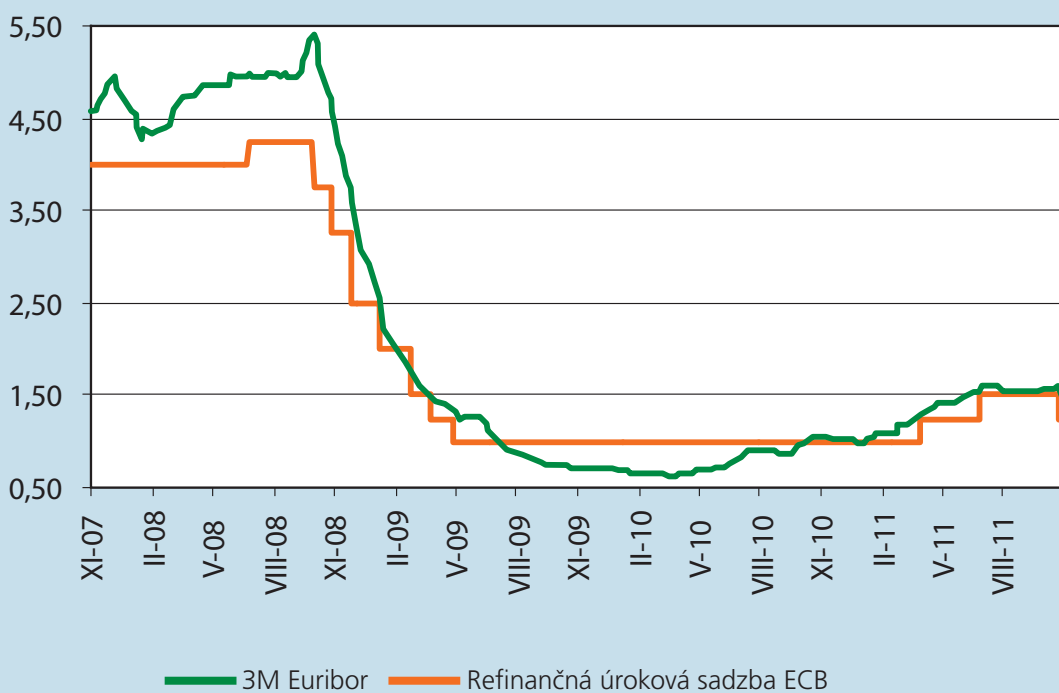
Výhľad na rok 2012

Výhľady na rok 2012 sú mimoriadne neisté. Viacero krajín eurozóny upadá do recesie, čo sa výrazne odrazí aj na slovenskej ekonomike, ktorá je závislá od exportu. Našťastie, zdá sa však, že náš hlavný obchodný partner – Nemecko – si môže udržať pozitívny rast. To by mohlo pomôcť udržať pozitívny rast reálneho HDP aj na Slovensku, hoci len miernym, 1-percentným tempom. Pri takejto prognózovanej miere rastu zrejme bude nezamestnanosť pokračovať v ďalšom raste, čo bude mať negatívny vplyv na dôveru domácností a na dopyt po finančných produktoch. Podniky až na niekoľko výnimiek, ako napríklad výrobcovia automobilov, budú v expanzii zrejme opatrné. Viacero sektorov závislých od domáceho dopytu, napríklad stavebníctvo a maloobchod, sa prepadávajú už tretí rok po sebe a šance na skorý obrat sa zdajú veľmi nízke. Okrem spomaľujúcej ekonomiky prináša rok 2012 pre bankový sektor aj nové regulácie týkajúce sa kapitálovej primeranosti a riadenia likvidity, ako aj špeciálny bankový odvod. V týchto súvislostiach sa musia očakávania na rast v bankovom sektore znižovať, ak nie dokonca úplne revidovať.

Rast reálneho HDP (% r/r)



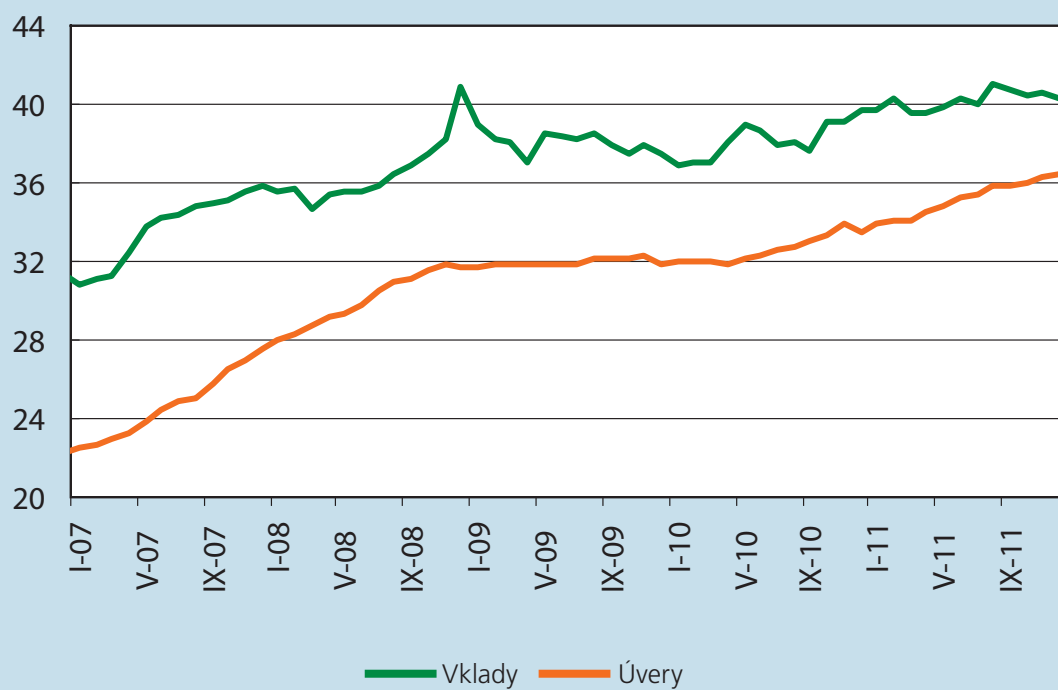
3M Euribor a refinančná úroková sadzba ECB



Registrovaná miera nezamestnanosti (%)



Vývoj objemov v bankovom sektore (mld. eur)



Výsledky VÚB, a.s., za rok 2011

Uplynulý rok sa niesol pod vplyvom pomalšieho ekonomického rastu sprevádzaného vyššími inflačnými tlakmi a rastúcimi obavami z potenciálne obnovenej recesie. Obzvlášť druhá polovica roka bola mimoriadne turbulentným obdobím na finančných trhoch, keď sa vystupňovala neistota investorov okolo schopnosti niektorých krajín eurozóny udržať svoje fiškálne dlhy pod kontrolou. Pre bankový sektor na Slovensku, ako aj pre VÚB, bolo následne rozhodujúce, aký vplyv mal takýto vývoj a s ním spojené očakávania na trh úverov a vkladov. V dôsledku rastúcej hrozby ďalšej recesie zostali kľúčové úrokové sadzby na finančných trhoch v podstate na historických minimách a podobný vývoj kopírovali aj úrokové sadzby z úverov. Na druhej strane úrokové sadzby vkladov klientov sa zvyšovali v súlade s rastúcim dopytom po vkladoch zo strany bánk. Do centra pozornosti sa dostali stabilné zdroje, najmä vklady klientov, na financovanie rastu aktív. Výsledkom bol silný konkurenčný boj na trhu depozít, kde dopyt bánk po vkladoch prevýšil ponuku voľných finančných zdrojov klientov. Aj v takýchto podmienkach sa však VÚB podarilo vďaka vhodne zvolenej stratégii dosiahnuť skutočne úspešné výsledky.

Neistota a z nej vyplývajúca väčšia obozretnosť a opatrnosť sa preniesli aj na trh hypotekárneho financovania. Hoci dopyt po nehnuteľnostiach a následne hypotekárnych úveroch v prvej polovici roka rástol, s blížiacim sa koncom roka postupne nová produkcia na trhu aj vo VÚB začala stagnovať. Úrokové sadzby z úverov na nehnuteľnosti sa začali pomaly zvyšovať v dôsledku rastúcich likvidných prírážok, čo sa následne premietlo na strane dopytu po hypotékach. VÚB sa na rozdiel od zvyšku trhu naďalej sústredila predovšetkým na poskytovanie klasických hypotekárnych úverov krytých hypotekárnymi záložnými listami, kde sme jasne potvrdili svoju pozíciu lídra na tomto trhu a zvýšili svoj trhovú podiel zo 44,1 % na 46,5 %. Za kratší koniec sme však ťahali v ostatných úveroch na nehnuteľnosti, napriek tomu sme naďalej zostali najvýznamnejším poskytovateľom hypotekárnych úverov na trhu.

Paradoxne, spotrebné úverovanie zaznamenalo lepšiu výkonnosť v roku 2011 v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Zdá sa, že domácnosti v rámci udržania si spotreby pri vyšších cenách tovarov a služieb preukázali vyšší dopyt po spotrebných úveroch. Zároveň pre banky boli tieto nezabezpečené úvery s vyšším výnosom vcelku zaujímavou príležitosťou, ako dosiahnuť vyššie výnosy. Výsledkom bol vyšší rast spotrebných úverov ako pred rokom. Naopak, povolené prečerpania, ako aj úvery poskytnuté prostredníctvom kreditných kariet minulý rok v dôsledku slabšieho dopytu poklesli. Rýchlejší rast spotrebných úverov ako pred rokom dosiahla aj VÚB, ale v dôsledku vyššej obozretnosti v porovnaní s konkurenciou ako celkom bol tento rast, predovšetkým v druhej polovici roka, nižší ako na trhu. Aj vďaka tomuto prístupu sme si zachovali jedno z najkvalitnejších úverových portfólií s jednou z najnižších mier nesplácania úverov klientmi na trhu.

Napriek neistote okolo budúceho makroekonomického vývoja sa firemnému segmentu na trhu úverov celkom darilo. Výrazné spomalenie rastu zisku korporácií sprevádzané poklesom dôvery v priemysle sa pozoruhodne až tak veľmi neprejavilo na dopyte po firemných úveroch. Naopak, vďaka nárastu dopytu firiem sa rast korporátnych úverov v podstate odrazil od dna z predchádzajúceho roka 2010. A práve VÚB banka dosiahla mimoriadne úspešné výsledky v úverovaní podnikov s rastom takmer trikrát vyšším ako na celom trhu najmä vďaka segmentu veľkých korporátnych klientov. Nepochybne v pozadí lepšieho vývoja ako na trhu stojí firemná kultúra banky, ktorá kladie dôraz predovšetkým na spokojnosť klientov s kvalitou poskytovaných služieb a na zvyšovanie ich dôvery. Presadiť sa na trhu v prostredí silnej konkurencie si čoraz viac vyžaduje väčšiu orientáciu na klienta.

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 207 retailových, 32 firemných pobočiek a 11 hypotekárnych centier či v rozvoji alternatívnych distribučných kanálov. Dôkazom úspešnej obchodnej politiky je získanie viacerých cien v rôznych kategóriách súťaže Zlatá minca aj v roku 2011. V neposlednom rade VÚB dosiahla ocenenie „Banka roka“ udelené časopisom Trend, čím sa stala najlepšou bankou na Slovensku už po tretíkrát za sebou.

Vklady

Objem bankových vkladov vo VÚB dosiahol ku koncu roka 2011 hodnotu 7,5 mld. €, o 3 % vyššiu oproti predchádzajúcemu roku hlavne vďaka vkladom obyvateľstva, finančných inštitúcií a vkladov nerezidentov. Vyššia miera úspor obyvateľstva a hlavne úrokové sadzby na termínované vklady sa prejavili na retailovom trhu depozít. Vklady retailových klientov, t. j. obyvateľstva aj živnostníkov, sa vo VÚB banke zvýšili o viac ako 6 %, t. j. len nepatrne menej ako na celom trhu, kde v uplynulom roku ešte viac dominovala ostrá cenová konkurencia. VÚB sa tak podarilo udržať trhovú podiel na retailových vkladoch na úrovni 17,5 %. Mimoriadne turbulentný druhý polrok na finančných trhoch sa veľmi rýchlo premietol vo vývoji podielových fondov. Pod vplyvom zhoršujúcich sa očakávaní a následných redemácií objem podielových fondov spravovaných dcérskou spoločnosťou VÚB Asset Management, správ. spol., klesol v priebehu roka o 25 %. Vďaka vyššiemu dopytu po termínovaných vkladoch s atraktívnejšími úrokovými sadzbami sa však väčšina zdrojov z podielových fondov v podstate presunula práve na termínované vklady. Na celkových depozitách prijatých od retailových klientov vrátane podielových fondov sme tak dosiahli 17,5-percentný podiel na trhu, t. j. o 0,4 percentuálneho bodu nižší ako pred rokom.

Spomalenie ekonomického rastu a hrozba prípadnej ďalšej recesie a s ňou spojený pokles dôvery v priemysle pocítili firemné vklady, ktoré poklesli o približne 1 % medziročne, predovšetkým v segmente malých a stredných podnikov. Celkové vklady veľkých nefinančných korporácií dokonca dosiahli mierny rast o 1,5 % za rok. Banke sa však podarilo úbytok zdrojov z firemných vkladov viac ako kompenzovať nárastom vkladov z finančného sektora. Vďaka rastu týchto vkladov finančných inštitúcií o výrazných 25 % sa banke podarilo zvýšiť trhovú podiel na celkových korporátnych depozitách na 18,7 % zo 17,3 % pred rokom.

Elektronické bankovníctvo

VÚB banka v roku 2011 pokračovala v skvalitňovaní služieb nonstop bankingu, medzi ktoré patrí služba Kontakt, Internet banking, Internet banking Plus, Mobil banking a Biznis banking.

K 31. decembru 2011 mala banka viac ako 737 000 klientov s aktivovanými službami elektronického bankovníctva. V porovnaní s rokom 2010 sme zaznamenali nárast počtu klientov so službami nonstop bankingu. V oblasti platobného styku došlo k nárastu počtu transakcií cez elektronické kanály o 34 %.

Počas roka 2011 sme v službách nonstop bankingu zvýšili bezpečnosť v oblasti Internet banking Plus prostredníctvom zlepšenia šifrovacieho algoritmu. Dali sme klientom možnosť využívať na potvrdzovanie platieb SMS autorizáciu aj cez službu Kontakt a umožnili sme zriadiť SMS autorizáciu aj na zahraničné telefónne čísla. Zrýchlili a skvalitnili sme systém odpovedí na otázky klientov, ako aj systém získavania spätnej väzby od klientov pomocou nového formuláru v Internet bankingu.

V roku 2011 sme v Kontaktnom centre opäť vybavili takmer 1 milión hovorov (prichádzajúce a odchádzajúce) a 42 000 e-mailových požiadaviek. Z uvedených čísel vyplýva, že trend uprednostňovania e-mailovej komunikácie pred telefonickou bol zaznamenaný aj v tomto roku. V rámci skvalitňovania riešenia telefonických, ako aj e-mailových požiadaviek klientov sme pokračovali v špecializovaní operátorov na jednotlivé produktové oblasti tak, aby klienti získali všetky potrebné informácie komplexne na jednom mieste.

Rok 2011 v Kontaktnom centre bol aj rokom technologických inovácií; najdôležitejšou z nich bola výmena technológie, ktorou sme sa pripravili na ďalší rozvoj.

V roku 2011 sme sa zameriavali na nové predajné aktivity, ktoré sa niesli v duchu kompletného zrealizovania predaja bez toho, aby musel klient navštíviť pobočku banky. V tomto trende budeme pokračovať aj celý rok 2012, pričom rozsah produktov a služieb, ktoré si klienti budú môcť kúpiť bez návštevy pobočky, plánujeme výrazne rozšíriť.

Kontaktné centrum participuje aj na sprostredkovaní požiadaviek klientov, ktoré sa vybavujú v pobočkách. V počte takto sprostredkovaných požiadaviek sa nám v porovnaní s rokom 2010 podarilo dosiahnuť nárast o takmer 50 %.

Bankové karty

V uplynulom roku VÚB medzi prvými na trhu začala v spolupráci s Magistrátom hlavného mesta SR Bratislavy ponúkať občanom s trvalým pobytom v Bratislave novú neembosovanú debetnú platobnú kartu s možnosťou bezkontaktných platieb s názvom „Bratislavská mestská karta“. Bratislavská mestská karta spája v sebe viacero funkcií, ako sú: medzinárodná platobná karta, identifikačná čipová karta, tzv. električenka, na cestovanie v bratislavskej mestskej hromadnej doprave, knižničný preukaz, elektronická vstupenka, karta na získanie zliav a benefitov. Bratislavská mestská karta je vydávaná bezplatne a jej hlavným benefitom sú zľavy v MHD, vďaka čomu Bratislavčania cestujú lacnejšie.

Novinkou medzi platobnými kartami bola aj karta „Visa Inspire“. Ide o prvú spoločnú platobnú kartu vydávanú v rámci bankovej skupiny Intesa Sanpaolo. Táto medzinárodná neembosovaná debetná karta s bezkontaktnou technológiou umožní držiteľom jednoduchšie a rýchlejšie platby u obchodníkov. Hlavným benefitom pre klientov je bezplatný výber hotovosti v zahraničí z bankomatov skupiny Intesa Sanpaolo. Tieto výbery môžu klienti uskutočniť v týchto krajinách: Albánsko, Bosna a Hercegovina, Egypt, Chorvátsko, Maďarsko, Rumunsko, Rusko, Slovinsko, Srbsko, Taliansko, Ukrajina.

V rámci skvalitňovania služieb klientom banka rozšírila služby úplného (100-percentného) inkasa dlžnej sumy aj na ďalšie produkty kreditných kariet MasterCard a American Express. Doteraz bola služba poskytovaná len ku kartám American Express Gold a k firemným kreditným kartám.

Ku kartám v ponuke VÚB banky pribudla aj nová medzinárodná embosovaná platobná karta VISA Euro<26, ktorá je vydávaná v spolupráci s CKM SYTS a určená študentom a mladým ľuďom do veku 26 rokov. Osobitou črtou tejto karty je, že ide o dvojitú kartu, ktorá spája funkciu platobnej karty a karty Euro 26. Navyše výhodou od VÚB banky je aj mesačné spoplatňovanie, t. j. v 12 mesačných splátkach, zásluhou čoho klient neplatí poplatok za kartu jednorazovo.

K 31. decembru 2011 mala VÚB s trhovým podielom na úrovni 23,3 % nainštalovaných 560 bankomatov, pričom v roku 2011 bolo 6 bankomatov nainštalovaných v nových lokalitách a 10 bankomatov premiestnených do iných lokalít, zaujímavejších pre našich zákazníkov. Zároveň bolo 52 starých bankomatov vymenených za nové bankomaty. Na všetky bankomaty boli nasadené nové služby dobíjania kreditu pre predplatené karty Funfón a Disney.

Na zvýšenie bezpečnosti pri zadávaní PIN bola na bankomaty v roku 2011 nasadená bezpečnostná obrazovka s informáciou, ako bezpečne postupovať pri zadávaní PIN, spolu s uvedením najnovšej anti-skimmingovej ochrany.

V priebehu roka 2011 bolo u obchodníkov nainštalovaných 1 664 nových EFT POS terminálov. S celkovým počtom 7 689 EFT POS terminálov si banka zabezpečila 20,2 % podiel na slovenskom trhu, pričom v objeme transakcií predstavuje trhovú podiel približne 24 %.

Úvery

Obyvateľstvo – hypotekárne a spotrebné úvery

Po roku výrazného rastu sa na trh úverov na nehnuteľnosti vrátila neistota, ktorá doľahla tak na vývoj dopytu, ako na vývoj ponuky na trhu. Kým v prvej polovici roka ešte pokračoval rastúci trend, v druhej polovici sa rast v podstate takmer zastavil. Výrazne drahšia likvidita neumožnila VÚB banke dosiahnuť excelentné výsledky z predchádzajúceho roka 2010. Zákonite sa táto situácia prejavila na slabšej výkonnosti hypotekárneho úverovania ako pred rokom. Celkové úvery na bývanie (vrátane tzv. amerických hypoték) sa vo VÚB banke zvýšili o takmer 10 % v porovnaní s 13 % rastom na trhu. S trhovým podielom nad 25 % si však banka udržala poprednú pozíciu na trhu hypotekárneho financovania. Navyše osobitne v hypotekárnych úveroch banka rástla rýchlejšie ako zvyšok trhu s nárastom trhového podielu o 2,4 percentuálneho bodu na 46,5 %, vďaka úspešnému predaju flexihypoték v objeme 549 mil. €. Podobným trendom sa vyvíjali spotrebné úvery. V dôsledku paradoxne vyššieho dopytu po spotrebných úveroch sa rast týchto úverov

vo VÚB banke zrýchlil na 9 % zo 7 % v minulom roku, s objemom poskytnutých Flexipôžičiek vo výške 550 mil. €. Objem novo poskytnutých Flexipôžičiek navyše zaznamenal rast o 25 % v porovnaní s 13 % pred rokom, pričom počet obchodov sa zvýšil o 14 %. No aj napriek týmto vcelku úspešným výsledkom sa pozícia banky na trhu o cca 1 percentuálny bod oslabila. S trhovým podielom na úrovni 25 % si však naďalej držíme pozíciu druhej najväčšej banky v spotrebnom úverovaní na slovenskom trhu. Okrem toho naša dcérska spoločnosť Consumer Finance Holding osobitne poskytla spotrebiteľom 262 mil. €, t. j. takmer o 9 % viac ako pred rokom, čo predstavuje len mierne oživenie (7 % v 2010).

Financovanie firemnej klientely

Na pokračujúci rast dopytu po firemných úveroch úspešne reagovala v uplynulom roku práve VÚB banka. Kým firemné úvery vykázali na trhu rast o 7 %, vo VÚB zaznamenali až 20 % dynamiku, a to predovšetkým vďaka veľkým korporáciám s rastom úverov o 19,5 % medziročne. Výsledkom bol rast trhového podielu z úverov nefinančným podnikom na takmer 17 % z 15 %. Na tomto pozoruhodnom raste sa podieľali úvery projektového financovania, ako aj financovania komerčných nehnuteľností a obchodu. Významný rast o 8 % sa navyše dosiahol aj v segmente malých a stredných podnikov. Špecifickú pozornosť si tiež zaslúži úverovanie municipalít, kde banka zásadne posilnila svoju pozíciu na takmer 12 % zo 7 % pred rokom, resp. 4 % pred dvoma rokmi. Na druhej strane, VÚB Leasing, ďalšia dcérska spoločnosť VÚB, preukázala solídny výkon na lízingovom trhu, kde dosiahla rast lízingových úverov o robustných 27 % v porovnaní s poklesom o 5,5 % v predchádzajúcom roku.

Tuzemský a zahraničný platobný styk

V priebehu roka 2011 sprostredkovala VÚB banka domáce platby v objeme takmer 59 mld. € a zahraničné platby v objeme takmer 19,5 mld. €, čím si udržala významné postavenie na trhu v oblasti poskytovania služieb v platobnom styku. Kým v tuzemskom platobnom styku dosiahla 17 % podiel na trhu, v zahraničnom styku sprostredkovala 9 % všetkých platieb realizovaných v bankovom sektore.

Hodnotenie hospodárskej a finančnej situácie VÚB, a.s.

Na rok 2011 si banka stanovila za cieľ udržať poprednú pozíciu v bankovom sektore a pokračovať v trende zvyšovania ziskovosti a efektívnosti, čo sa jej skutočne podarilo splniť. V čase krehkého ekonomického rastu naštarteného inflačnými tlakmi a rastúcimi obavami o jeho ďalší vývoj v dôsledku čoraz vážnejších problémov okolo nastupujúcej dlhovej krízy v eurozóne si VÚB obhájila pozíciu jednej z najziskovejších bánk na slovenskom trhu. Kým prevádzkové výnosy VÚB skupiny sa zvýšili o takmer 7 %, celkové prevádzkové náklady vzrástli o 4 %. O rast ziskovosti sa tak postarali predovšetkým výnosy, a to prevažne čisté úrokové výnosy vyššie o 8,7 %. Čisté výnosy z poplatkov a provízií s nárastom o necelé 1 % a ostatné výnosy z bankových aktivít boli súhrnne vyššie o 3 % ako pred rokom, prispeli k rastu zisku len nepatrne. VÚB skupina tak uzavrela rok končiaci sa 31. decembra 2011 s konsolidovaným prevádzkovým ziskom pred tvorbou opravných položiek podľa IFRS vyšším o viac ako 9 % ako v predchádzajúcom roku a jej efektívnosť sa v priebehu roka ďalej zlepšila, keď pomer nákladov k výnosom klesol pod 45 % zo 46 % pred rokom.

Silnejšia finančná kondícia VÚB skupiny, t. j. banky vrátane jej dcérskych spoločností, je výsledkom úspešného presadenia sa na bankovom trhu, a to aj napriek tomu, že výraznejšie napredovanie bolo v uplynulom roku do určitej miery naďalej obmedzené. Rast dopytu po úveroch síce vytvoril väčší priestor na rast najmä v prvom polroku 2011, ale nižšia ponuka na strane pasív, predovšetkým vkladov od klientov, tento priestor pomerne výrazne zúžila. Výsledkom je pomalší rast celkových aktív na trhu, ako aj vo VÚB v roku 2011 než v predchádzajúcom roku. V týchto podmienkach sa celkové konsolidované aktíva VÚB zvýšili o 3,5 % v porovnaní s rastom o 9 % v 2010. Vďaka vyššiemu rastu ako na celom trhu sa však trhovú podiel VÚB za rok zvýšil na 19,0 % z 18,7 %. Udržanie si vysokej likvidity, ako aj odolnosti proti prípadným nepriaznivým vplyvom externého prostredia následne nedovolili dosiahnuť ešte mohutnejší rast. Navyše v druhej polovici roka sa neistota na finančných trhoch okolo budúceho vývoja v eurozóne preniesla aj na slovenský bankový trh vo forme zhoršených očakávaní domácností aj firiem, čo sa následne prejavilo na strane nižšieho dopytu. Napriek tomu sa VÚB podarilo dosiahnuť dokonca skoro o tretinu rýchlejší rast úverov a pohľadávok voči klientom než v predchádzajúcom roku. Tieto najvýznamnejšie aktíva s podielom 65 % na celkovej bilancii vzrástli o takmer 13 % v roku 2011 oproti rastu o 10 % rok predtým. Aj v tomto prípade banka dokázala prekonať konkurenciu ako celok a zvýšiť svoj podiel na trhu o 0,7 percentuálneho bodu na 18,7 %. V dôsledku podstatne pomalšieho rastu zdrojov na strane pasív, hlavne vkladov klientov, bol rýchlejší rast úverov v podstate výsledkom realokácie z iných finančných aktív, t. j. z investícií do cenných papierov, ktorých vývoj značne podlomili nečakané a výrazné turbulencie na finančných trhoch. Vďaka dobre zvolenej stratégii sa však banke podarilo tento nepriaznivý vývoj skorigovať a predbehnúť trh v raste úverov a tiež v celej bilancii aktív a pasív. VÚB tak potvrdila, že jej patrí popredné postavenie na slovenskom trhu úverov. Zároveň sa dosiahol pokles miery nesplácaných úverov dokonca o trochu viac ako v priemere na trhu. VÚB si naďalej úspešne udržiava jednu z najnižších mier rizikovosti svojho úverového portfólia, čím stále predstavuje banku a skupinu s jedným z najkvalitnejších úverových portfólií na slovenskom trhu. Nepochybne k tomu prispieva väčšia orientácia na klienta a ešte dôkladnejší prístup k uspokojovaniu finančných potrieb klientov.

Na rozširovaní úverového portfólia o čoraz väčší okruh retailových klientov sa v rámci skupiny VÚB podieľa aj dcérska spoločnosť Consumer Finance Holding, ktorá v roku 2011 poskytla o 8 % viac pôžičiek pre občanov v čistom vyjadrení v porovnaní s rastom o 2 % v roku 2010, čím si potvrdila pozíciu lídra na trhu nebankových spotrebiteľských pôžičiek. Na druhej strane sa v uplynulom roku 2011 na lízingovom trhu vcelku úspešne prezentovala dcérska spoločnosť VÚB Leasing, ktorá poskytla, najmä firemnej klientele, o 27 % viac lízingových úverov oproti poklesu o 5,5 % v predchádzajúcom roku.

Spomalenie rastu ekonomiky v druhej polovici roka a rastúce obavy o jej nasledujúci vývoj vyvolané nedôverou finančných trhov v schopnosť niektorých členov eurozóny udržať svoje fiškálne dlhy na uzde sa asi najrýchlejšie preniesli na trh depozít. Spomalenie rastu zisku v podnikateľskom sektore, ako aj pokles reálnych dôchodkov či úspor domácností, sa súbežne s týmito obavami predovšetkým firiem, ale aj domácností, podpísali pod citeľné spomalenie rastu vkladov uložených v bankách. Skupina VÚB dokázala v uplynulom roku zvýšiť vklady od klientov o 3 %, zatiaľ čo rok predtým dosiahli rast o takmer 10 %. Lenže aj s týmto výkonom a navyše v pokračujúcej ostrej cenovej konkurencii najmä v segmente retailových vkladov sa VÚB ešte podarilo upevniť pozíciu na trhu s podielom 18,0 % zo 17,4 % pred rokom. Na tomto náraste sa podieľali korporátne vklady, pričom sme predbehli trh vo vývoji vkladov finančných inštitúcií a firemných nereziden-

tov. Zároveň vklady nefinančných podnikov a verejného sektora poklesli na celom na trhu, ako aj vo VÚB. Na druhej strane hoci vklady domácností síce vzrástli viac ako pred rokom, v skutočnosti išlo v značnej miere len o presun úspor z podielových fondov. Objem aktív spravovaných spoločnosťou VÚB Asset Management bol ku koncu roka 2011 takmer o štvrtinu nižší ako pred rokom a dosiahol 683 mil. €. Dôchodková správcovská spoločnosť VÚB Generali, d.s.s., ktorá je 50 % dcérskou spoločnosťou banky, si úspešne udržiava pozíciu na trhu dôchodkového sporenia (14,5 %) a ku koncu roka spravovala aktíva v hodnote 666 mil. €.

Informácia o očakávanej ekonomickej a finančnej situácii na nasledujúci rok

Spomalenie ekonomického rastu, prípadne až recesia, striktnější regulácia v oblasti kapitálovej primeranosti a likvidity a nový bankový odvod sú tie podmienky, ktorým bude musieť čeliť bankový sektor, ako aj VÚB banka, v nasledujúcom roku 2012. Čaká nás ťažký rok s veľmi neistým vývojom, a preto bude pre VÚB banku opäť rozhodujúce čo najlepšie sa presadiť na trhu. Z roka na rok silnejšia konkurencia si vyžaduje ešte dôkladnejší prístup ku klientovi a väčšia spokojnosť klienta so službami banky je tým smerom, ktorým sa banka plánuje uberať. Už naštartovaný spoločný projekt s materskou spoločnosťou „Počúvame Vás na 100 %“ je zameraný práve na zvyšovanie kvality služieb a v konečnom dôsledku aj trhových podielov, čo zostáva prioritou banky aj na rok 2012. Pre banku je kľúčové ešte dôkladnejšie spoznávať potreby klienta, vedieť na ne čo najrýchlejšie a najjednoduchšie reagovať a zostať tak z pohľadu klientov jednotkou na trhu. K vyššej dôvere klientov by malo prispieť pokračovanie v zdokonaľovaní procesov, v inováciách produktov či v prehlbovaní distribučných kanálov banky.

Strategickým cieľom v segmente retailových klientov zostáva 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 na strane obyvateľstva. Ešte väčšia konkurencieschopnosť úverových produktov na retailovom trhu bude pre banku naďalej rozhodujúca.

Prioritnou oblasťou firemného bankovníctva budú v prvom rade vklady a s nimi súvisiace riadenie hotovosti, tzv. cash management, a platobný styk. Na klesajúcom trhu korporátnych vkladov je pre banku rozhodujúce udržať si pozíciu. Lenže ani financovanie sektora firiem nezostane mimo zorného poľa banky, kde si banka kladie za cieľ zvýšiť trhový podiel.

Riziko nesplácania úverov sa môže zvyšovať v závislosti od skutočného vývoja ekonomiky, a preto bude VÚB v nasledujúcom roku naďalej klásť značný dôraz na manažment rizika a na jeho ďalšie skvalitňovanie.

V neposlednom rade je dôležitou úlohou uchovať dosiahnutú efektívnosť v kontrolných a podporných funkciách a procesoch. Cieľom banky je aj v roku 2012 udržať pomer prevádzkových nákladov k výnosom na uzde a zostať tak jednou z najefektívnejších bánk v sektore.

Rok 2012 bude z hľadiska ekonomického vývoja, ako aj finančných trhov, poznačený vysokou neistotou, preto je VÚB banka nútená monitorovať a prípadne aj prehodnocovať svoje plánované finančné ciele. Očakávame však, že sa podarí pokračovať v zvyšovaní výnosov a následne ziskovosti, k čomu smerujú obchodné ciele a priority banky.

Štruktúra akcionárov VÚB, a.s.

Informácie o akcionároch banky sa uverejňujú štvrťročne, do 30 dní od konca daného štvrťroku. Uvedené údaje sú so stavom k dňu 31. decembra 2011.

Podľa typu majiteľa	Podiel akcií v tis. € *	Podiel v %
Intesa Sanpaolo Holding International S.A. – väčšinový majiteľ	416 876	96,764
Ostatné právnické osoby	3 848	0,893
Fyzické osoby	10 095	2,343
SPOLU (základné imanie VÚB, a.s.)	<u>430 819</u>	<u>100,00</u>

Podľa štátnej príslušnosti majiteľa	Podiel akcií v tis. € *	Podiel v %
Intesa Sanpaolo Holding International S.A. – väčšinový majiteľ	416 876	96,764
Domáci akcionári	12 507	2,903
Ostatní zahraniční akcionári	1 436	0,333
SPOLU (základné imanie VÚB, a.s.)	<u>430 819</u>	<u>100,00</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 **43 486** akcionárov ku dňu 31. decembra 2011. Zahraniční akcionári pochádzajú z nasledovných krajín: Luxembursko (96,764 %), Česko (0,127 %), Nemecko (0,077 %), Švajčiarsko (0,074 %), Rakúsko (0,049 %), Veľká Británia (0,004 %), USA (0,002 %), Kanada, 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.:	052/787 6710
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:	02/5055 2006
Riaditeľ:	Ing. RNDr. Marián Matušovič, PhD.

VÚB Leasing, a.s.

Sídlo spoločnosti:	Mlynské nivy 1, 820 05 Bratislava
Akcionári:	VÚB, a.s.
Podiel VÚB, a.s.	100 %
Hlavný predmet činnosti:	Finančný a operačný lízing
Tel.:	02/4855 3601
Fax:	02/5542 3176
Riaditeľ:	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 Čížmárik

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.:	02/5055 2843
Fax:	02/5055 8635
Riaditeľ:	Ing. Dionýz Földes

VÚB Poistovací maklér, s. r. o.

Spoločnosť dobrovoľne zrušená na účely zlúčenia od 22. 12. 2011. Zánik spoločnosti v dôsledku zlúčenia dňa 1. 1. 2012. Nástupníčkou spoločnosťou je VÚB Leasing, a.s.

Sídlo spoločnosti:	Mlynské nivy 1, 820 05 Bratislava
Jediný spoločník:	VÚB, Leasing, a.s.
Podiel VÚB, a.s.	100%
Hlavný predmet činnosti:	Sprostredkovanie poistenia

VÚB Leasingová, a.s., v likvidácii

Spoločnosť zanikla dňa 19. januára 2011 dobrovoľným výmazom z obchodného registra SR.

Sídlo spoločnosti:	Dunajská 24, 812 38 Bratislava
Akcionári:	VÚB, a.s.
Podiel VÚB, a.s.	100 %
Hlavný predmet činnosti:	Lízingové obchody

Vyhlasenia o dodržiavaní zásad Zjednoteného kódexu správy a riadenia spoločnosti

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 kognentné ustanovenia právnych predpisov a Stanovy VÚB, a.s., zverujú do pôsobnosti valného zhromaždenia.

Riadne valné zhromaždenie spoločnosti sa v roku 2011 konalo dňa 4. apríla 2011. Na tomto zasadnutí akcionári schválili Výročnú správu VÚB, a.s., za rok 2010, Riadnu individuálnu účtovnú závierku VÚB, a.s., zostavenú podľa Medzinárodných štandardov finančného vykazovania a Konsolidovanú účtovnú závierku VÚB, a.s., zostavenú podľa Medzinárodných štandardov finančného vykazovania za predchádzajúci rok tak, ako ich predložilo predstavenstvo banky. Rozhodlo tiež o rozdelení zisku za rok 2010 v celkovej výške 149 377 048 €, a to dividendy akcionárom v sume 59 691 798,00 € a pridel do nerozdeleneho zisku v sume 89 685 250,00 €.

Dozorná rada

Členovia dozornej rady v roku 2011

György Surányi – predseda dozornej rady

- regionálny manažér – rezident, úsek Zahraničných dcérskych bánk, Intesa Sanpaolo Taliansko

Fabrizio Centrone – podpredseda dozornej rady

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

Adriano Arietti – člen dozornej rady

- nezávislý člen

Antonio Furesi – člen dozornej rady

- vedúci oddelenia pre Koordináciu VÚB Banky a CIB banky, úsek Zahraničných dcérskych bánk, Intesa Sanpaolo, Taliansko

Massimo Malagoli – člen dozornej rady

- riaditeľ odboru Plánovania, kontroingu a korporátneho rozvoja, 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) akékoľvek zvýšenie alebo zníženie základného imania VÚB, a.s.;
- b) 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;
- c) 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 ziskania 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;
- 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 2011 zasadalo Predstavenstvo VÚB, a.s., 26-krát (z toho 25 riadnych zasadnutí a 1 mimoriadne zasadnutie) a prijalo tri rozhodnutia per rollam. Dozorná rada VÚB, a.s., zasadala počas finančného roka 2011 celkovo 4-krát a prijala tri rozhodnutia per rollam. 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.

Predstavenstvo

1. Členovia predstavenstva v roku 2011

Ignacio Jaquotot	predseda predstavenstva a generálny riaditeľ
Elena Kohútiková	členka predstavenstva a zástupkyňa generálneho riaditeľa pre podporu
Tomislav Lazarić	člen predstavenstva a zástupca generálneho riaditeľa pre obchod
Domenico Cristarella	člen predstavenstva (do 19. 7. 2011)
Andrea De Michelis	člen predstavenstva (od 1. 8. 2011)
Daniele Fanin	člen predstavenstva
Jozef Kausich	člen predstavenstva
Silvia Púchovská	členka predstavenstva
Alexander Resch	člen predstavenstva
Adrián Ševčík	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. Na tomto poste zodpovedá predovšetkým za oblasti: riadenie rizík, financovanie, plánovanie a kontroling, platobný styk, informačné technológie, compliance, právne služby a prevádzkové služby. Patrí k najväčším odborníkom na zavádzanie eura na Slovensku.

Od r. 1994 do r. 2000 zastávala funkciu členky Bankovej rady NBS. Od r. 2000 do r. 2006 zastávala post viceguvernérky 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 guvernéra 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

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. Vo funkcii vrchného riaditeľa pôsobil do apríla 2010. Pred príchodom do VÚB banky pôsobil vo funkcii zástupcu generálneho riaditeľa a člena Predstavenstva spoločnosti Privredna banka Zagreb (PBZ), druhej najväčšej banky v Chorvátsku. Zodpovedal za rozvoj ucelenej retailovej stratégie skupiny a za jej implementáciu a mal na starosti koordináciu klientov (malých a stredných podnikov) a rozvoj zahraničných trhov. 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.

**Domenico Cristarella – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Financie, plánovanie a kontro-
ling (do 19. 7. 2011)**

Domenico Cristarella pôsobil vo funkcii vrchného riaditeľa úseku Financie, plánovanie a kontro-ling od decem-
bra 2001. Domenico Cristarella prišiel z medzinárodnej divízie milánskej centrály Banca Commerciale Italia-
na (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. Dome-
nico 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 analý-
zou výkonnosti pre zahraničné dcérske spoločnosti a za finančného riaditeľa Comit Holding International
v Luxemburgu.

**Andrea De Michelis – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Financie, plánovanie a kontro-
ling (od 1. 8. 2011)**

Dozorná rada VÚB, a.s. vymenovala Andreu De Michelis za člena predstavenstva a za vrchného riadi-
teľa úseku Financie, plánovanie a kontro-ling na svojom 3. zasadnutí, ktoré sa konalo 19. júla 2011.
A. De Michelis strávil väčšinu svojho profesionálneho života v bankovom sektore. Pred príchodom do VÚB
pracoval od roku 2007 v Bank of Alexandria, Káhira, Egypt, kde zastával pozíciu finančného riaditeľa a vrch-
ného riaditeľa úseku Účtovníctvo, plánovanie a kontrola. Jeho zodpovednosťou bolo najmä zostavovanie
obchodných plánov a rozpočtov, zavedenie Manažérskeho informačného systému, oceňovania prevodu
prostriedkov a kontroly nákladov, zavedenie nových egyptských účtovných noriem orientovaných na IFRS.

Počas obdobia rokov 1989 a 2007 pracoval A. De Michelis pre Inter-Europa Bank Rt. (IEB) v Budapešti,
Maďarsko na poste výkonného riaditeľa – riaditeľa odboru Riadenie rizík, riaditeľa odboru Plánovanie
a kontrola; zastával post poradcu predstavenstva pre Banka Koper v Slovinsku; post riaditeľa a vedúceho
odboru Účtovníctvo, plánovanie a kontrola pre Sanpaolo Správu majetku, Miláno, Taliansko, pracoval aj pre
Sanpaolo IMI pobočku Londýn a v Sanpaolo v Turíne.

Daniele Fanin – člen predstavenstva a riaditeľ pobočky VÚB v Prahe

V júli 2008 vymenovala Dozorná rada VÚB banky za nového člena Predstavenstva VÚB banky Daniele
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 Česku. 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, Belgic-
ko 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 maďar-
skej pobočky Central-European International Bank (CIB Bank), Budapešť (100 % dcérska spoločnosť Intesa
Sanpaolo, bývalá Banca Intesa) 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 z 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 produk-
tov. Napokon zastával post riaditeľa odboru Firemných klientov.

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 Alexandra Rescha za člena Predstavenstva VÚB banky a vrchného riaditeľa úseku Riadenie rizík. Alexander Resch bol dovtedy podpredsedom Predstavenstva dcérskej spoločnosti VÚB – Consumer Finance Holding. 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., zodpovedným za oblasť riadenia rizík a prevádzku. Alexander Resch 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, kontroling a reporting a od roku 2002 sa na poste výkonného riaditeľa jeho zodpovednosť rozšírila aj na oblasti manažmentu rizík, implementácie IFRS a Basel II.

Adrián Ševčík – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Retailové bankovníctvo

V apríli 2010 vymenovala Dozorná rada VÚB banky za nového člena Predstavenstva VÚB banky Adriána Ševčíka, ktorý od marca 2010 pôsobí ako vrchný riaditeľ Retailového bankovníctva, kde nahradil Tomislava Lazarića. Adrián Ševčík je prvý manažér, ktorého si do vrcholového manažmentu vychovala priamo VÚB banka. Po ukončení štúdia na Vysokej škole poľnohospodárskej (terajšej Poľnohospodárskej univerzite) v Nitre a získaní diplomu z techniky a mechanizácie výrobných procesov a služieb (1995) začal svoju profesionálnu dráhu v obchode a marketingu vo výrobnjej sfére. Najskôr v spoločnosti Chirana Prema, a. s., Stará Turá (1997) na útvare marketingu Závodu zdravotníckej techniky a následne v spoločnosti Medmilk Trade, a. s., Veľký Meder (1997), kde mal zodpovednosť za celú výrobu a obchod. Bankovú prax získal ako riaditeľ pobočky Tatra banky (1999), kde rozbiehal novootvorenú pobočku v Novom Meste nad Váhom. VÚB ho prijala na post regionálneho riaditeľa v Trenčianskom kraji v roku 2003 a následne ho v roku 2007 vymenovala za riaditeľa odboru riadenia retailovej obchodnej siete so zodpovednosťou za všetky pobočky VÚB banky na Slovensku.

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 a ďalších platných právnych predpisov, 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 princípy týkajúce sa práv akcionárov, zásadu rovnakého prístupu k informáciám voči všetkým akcionárom a ďalšie zásady v zmysle Zjednoteného kódexu správy a riadenia spoločnosti.

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 dôsledne 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, také 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, hospodárskych výsledkoch, o vlastníctve a 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 nielen v slovenskom, ale aj v anglickom jazyku. Tým umožňuje aktívnu účasť tak zahraničným, ako aj domácim investorom.
5. Banka aplikuje zmeny vyplývajúce zo 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 pokračuje 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), v 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 priebežne informuje prostredníctvom internetovej stránky investorskú verejnosť o obchodoch uzavretých s kótovanými akciami a dlhopismi.
7. Banka pokračuje v poskytovaní platobných služieb podľa zákona o platobných službách, tzv. PSD (Payment Services Directive). Cieľom tohto zákona je o. i. poskytnutie rovnako vysokej úrovne 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 používateľom platobných služieb, ktoré sa týkajú zmluvy o poskytovaní platobných služieb a platobných transakcií.

D. Výbor pre audit a Výbor pre odmeňovanie

Výbor pre audit mal k 31. decembru 2011 troch členov vrátane predsedu vymenovaných Valným zhromaždením VÚB, a.s., dňa 7. 4. 2010. Jeden člen Výboru pre audit je aj členom dozornej rady. V roku 2011 zasadal Výbor pre audit štyrikrát. Zležitosti, ktoré sú predmetom jeho rokovania, sa týkajú predovšetkým: zostavovania účtovnej závierky a dodržiavania osobitných predpisov; efektivity vnútornej kontroly a systému riadenia rizík v banke; auditu individuálnej účtovnej závierky a auditu konsolidovanej účtovnej závierky. Výbor pre audit ďalej preveruje a sleduje nezávislosť audítora, predovšetkým služieb poskytovaných audítorom podľa osobitného predpisu; odporúča na schválenie audítora na výkon auditu pre banku a určuje termín audítorovi na predloženie čestného vyhlásenia o jeho nezávislosti. Výbor pre audit prizýval na svoje zasadnutia aj externého audítora banky.

Dozorná rada v roku 2011 prizývala na svoje rokovanie aj členov Výboru pre audit. Kontrolnú funkciu vo VÚB, a.s., vykonáva odbor Vnútornej kontroly a auditu banky; jeho práva a povinnosti okrem tých, ktoré sú definované zákonom, určuje dozorná rada. Odporúčanie a predchádzajúci súhlas dozornej rady sú podmienkou na vymenovanie alebo na odvolanie riaditeľa odboru Vnútornej kontroly a vnútorného auditu banky, ako aj na stanovenie odmeňovania prislúchajúceho tejto funkcii.

Výbor pre odmeňovanie pôsobí vo VÚB banke od júna 2008. Má päť členov vrátane generálneho riaditeľa VÚB banky. Výbor zasadá dva razy ročne a schvaľuje zležitosti týkajúce sa stanovenia a vyhodnotenia KPI, úprav základných miezd zamestnancov, celkového odmeňovania zamestnancov, nominácií zamestnancov do Programu stabilizácie a zmien v politike hodnotenia výkonu.

E. Prístup spoločnosti k akcionárom

Princípy správy a riadenia spoločnosti zabezpečujú, uľahčujú a ochraňujú výkon práv akcionárov. Spoločnosť si riadne a včas plní všetky povinnosti voči akcionárom vyplývajúce jej z príslušných právnych predpisov a zo Zjednoteného kódexu správy a riadenia spoločnosti. Spoločnosť umožňuje riadny výkon práv akcionárov a postupuje transparentne a výlučne v súlade s príslušnými platnými právnymi predpismi.

Základné ukazovatele

Vybrané ukazovatele (v tisícoch eur)

	Individuálna účtovná zvierka zostavená podľa IFRS			Konsolidovaná účtovná zvierka zostavená podľa IFRS		
	2011	2010	2009	2011	2010	2009
Výkaz o finančnej situácii						
Úvery poskytnuté klientom	6 917 544	6 141 301	5 549 836	7 266 546	6 437 675	5 863 647
Vklady a úvery od klientov	7 498 151	7 276 689	6 613 327	7 487 408	7 265 367	6 609 926
Vlastné imanie	1 072 459	1 020 205	963 790	1 115 258	1 043 758	986 394
Aktíva spolu	10 801 682	10 492 816	9 550 173	11 131 298	10 758 949	9 852 397
Výkaz ziskov a strát						
Prevádzkové výnosy	464 931	422 838	419 918	525 893	492 707	481 183
Prevádzkové náklady	(199 940)	(191 511)	(190 135)	(236 269)	(227 671)	(228 124)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	264 991	231 327	229 783	289 624	265 036	253 059
Prevádzkový zisk	197 693	183 270	162 187	221 689	188 541	160 029
Čistý zisk za rok	157 664	149 377	146 240	176 903	150 323	141 671

Komerčné ukazovatele	2011	2010	2009
Bankomaty	560	554	558
EFT POS terminály	7 689	7 147	6 543
Platobné karty	1 327 282	1 299 871	1 290 415
z toho kreditné karty	407 656	405 166	408 812
Hypotekárne úvery (tisíc €)	2 716 118	2 476 074	2 114 581
Spotrebné úvery (tisíc €)	702 796	644 061	600 503
Počet zamestnancov (skupina VÚB)	4 062	3 970	3 959
Počet odbytých miest na Slovensku (VÚB banka)	250	250	254

Rating (stav k 31. decembru 2011)

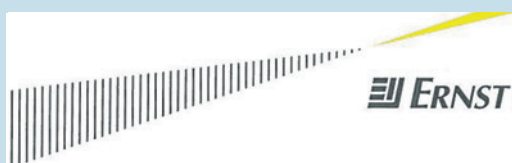
Moody's

Dlhodobé vklady	A2
Krátkodobé vklady	P-1
Finančná sila	C-

Negatívny výhľad

Konsolidovaná účtovná zvierka

zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného vykazovania a Správa nezávislého audítora
za rok končiaci sa 31. decembra 2011



ERNST & YOUNG

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Hodžovo 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 situácii k 31. decembru 2011 a konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci k uvedenému dátumu a prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú zvierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej zvierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej zvierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto konsolidovanú 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 konsolidovaná účtovná zvierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v konsolidovanej účtovnej zvierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v konsolidovanej účtovnej zvierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej zvierky skupiny, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru k účinnosti interných kontrol skupiny. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie konsolidovanej účtovnej zvierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a primeraný základ pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná zvierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2011 a výsledku jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

21. februára 2012
Bratislava, Slovenská republika

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

Ing. Peter Matejčka
Licencia SKAU č. 909

Konsolidovaný výkaz o fináčnej situácii k 31. decembru 2011 (v tisícoch eur)

	Pozn.	2011	2010
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	90 977	179 093
Pohľadávky voči bankám	5	502 291	108 843
Finančný majetok na obchodovanie	6	273 962	253 025
Derivátové finančné nástroje	7	80 399	45 205
Finančný majetok na predaj	8	1 455 626	1 615 823
Dlhodobý majetok na predaj	15	3	3 374
Úvery poskytnuté klientom	9	7 266 546	6 437 675
Investície držané do splatnosti	11	1 137 540	1 788 263
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	12	7 077	6 219
Nehmotný majetok	13	41 486	41 342
Goodwill	14	29 305	29 305
Hmotný majetok	15	146 732	148 921
Splatné daňové pohľadávky	20	2 791	8 931
Odložené daňové pohľadávky	20	77 463	66 154
Ostatný majetok	16	19 100	26 776
		<u>11 131 298</u>	<u>10 758 949</u>
Závázky			
Závázky voči centrálnym a iným bankám	17	688 469	662 523
Derivátové finančné nástroje	7	57 382	60 729
Vklady a úvery od klientov	18	7 487 408	7 265 367
Emitované dlhové cenné papiere	19	1 660 487	1 624 253
Rezervy	21	27 328	24 256
Ostatné závázky	22	94 966	78 063
		<u>10 016 040</u>	<u>9 715 191</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	23	430 819	430 819
Emisné ážio	23	13 368	13 368
Rezervné fondy		17 887	61 891
Nerozdelený zisk		653 184	537 680
		<u>1 115 258</u>	<u>1 043 758</u>
		<u>11 131 298</u>	<u>10 758 949</u>
Podsúvahové položky	24	<u>2 691 354</u>	<u>2 588 428</u>

Poznámky na stranách 33 až 106 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo predstavenstvo banky dňa 21. februára 2012.


Ignacio Jaquotot
predseda predstavenstva


Andrea De Michelis
člen predstavenstva

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2011

(v tisícoch eur)

	Pozn.	2011	2010
Úrokové a obdobné výnosy		541 281	485 077
Úrokové a obdobné náklady		(138 403)	(114 275)
Čisté úrokové výnosy	25	402 878	370 802
Výnosy z poplatkov a provízií		141 406	143 344
Náklady na poplatky a provízie		(32 979)	(35 602)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	26	108 427	107 742
Čistý zisk z finančných operácií	27	942	6 303
Ostatné prevádzkové výnosy	28	13 646	7 860
Prevádzkové výnosy		525 893	492 707
Mzdy a odmeny zamestnancom	29	(103 844)	(97 195)
Ostatné prevádzkové náklady	30	(99 814)	(91 996)
Odpisy nehmotného majetku	13	(14 297)	(17 495)
Odpisy hmotného majetku	15	(18 314)	(20 985)
Prevádzkové náklady		(236 269)	(227 671)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		289 624	265 036
Opravné položky k finančnému majetku	31	(67 935)	(76 495)
Prevádzkový zisk		221 689	188 541
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov	12	850	596
Zisk pred zdanením		222 539	189 137
Daň z príjmov	32	(45 636)	(38 814)
ČISTÝ ZISK ZA ROK		176 903	150 323
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		(38)	485
Finančný majetok na predaj		(45 012)	(33 613)
Zabezpečenie peňažných tokov		(1 006)	(1 437)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	33, 34	(46 056)	(34 565)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK		130 847	115 758
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	23	13,63	11,58

Celá suma čistého zisku, ako aj celkového komplexného výsledku, pripadá na vlastníkov materskej spoločnosti.

Poznámky na stranách 33 až 106 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2011

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2010	430 819	13 368	91 541	447 959	(1 649)	5 995	(1 639)	986 394
Celkový komplexný výsledok za rok	-	-	-	150 323	485	(33 613)	(1 437)	115 758
Dividendy akcionárom	-	-	-	(58 394)	-	-	-	(58 394)
Zákonný rezervný fond	-	-	1 549	(1 549)	-	-	-	-
Iné*	-	-	-	(1 188)	1 188	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom*	-	-	-	529	-	-	(529)	-
31. december 2010	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>93 090</u>	<u>537 680</u>	<u>24</u>	<u>(27 618)</u>	<u>(3 605)</u>	<u>1 043 758</u>
1. január 2011	430 819	13 368	93 090	537 680	24	(27 618)	(3 605)	1 043 758
Celkový komplexný výsledok za rok	-	-	-	176 903	(38)	(45 012)	(1 006)	130 847
Dividendy akcionárom	-	-	-	(59 692)	-	-	-	(59 692)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	346	-	-	-	346
Zákonný rezervný fond	-	-	2 203	(2 203)	-	-	-	-
Likvidácia VÚB Leasingovej, a.s., v likvidácii	-	-	(32)	31	-	-	-	(1)
Iné*	-	-	-	139	(139)	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom*	-	-	-	(20)	-	-	20	-
31. december 2011	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>95 261</u>	<u>653 184</u>	<u>(153)</u>	<u>(72 630)</u>	<u>(4 591)</u>	<u>1 115 258</u>

* Transferom nerozdeleného zisku a zisku roku 2009 a 2010 zo zahraničnej prevádzky bol vysporiadaný rozdiel z prepočtu cudzej meny vykázaný v Prepočte zahraničnej prevádzky. Tento nerozdelený zisk vznikol v českých korunách („CZK“) a bol zabezpečený.

Poznámky na stranách 33 až 106 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2011 (v tisícoch eur)

	Pozn.	2011	2010
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		222 539	189 137
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		14 297	17 495
Odpisy hmotného majetku		18 314	20 985
Cenné papiere na obchodovanie, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely		(1 282)	4 952
Podiel na zisku pridružených, spoločne kontrolovaných podnikov a oceňovacích rozdielov		(858)	(599)
Úrokové výnosy		(541 281)	(485 077)
Úrokové náklady		138 403	114 275
Predaj hmotného majetku		(277)	(141)
Opravné položky k finančnému majetku a podobné položky		69 183	75 765
Prijaté úroky		535 640	467 041
Zaplatené úroky		(129 214)	(114 407)
Daň uhradená		(50 805)	(60 029)
Pohľadávky voči bankám		(396 920)	(8 931)
Finančný majetok na obchodovanie		(24 389)	(86 425)
Derivátové finančné nástroje (majetok)		(36 180)	(4 388)
Finančný majetok na predaj		113 544	(635 523)
Úvery poskytnuté klientom		(894 979)	(634 555)
Ostatný majetok		8 246	(8)
Závazky voči centrálnym a iným bankám		25 201	(133 364)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		(3 347)	8 258
Vklady a úvery od klientov		215 138	654 883
Ostatné záväzky		19 588	(10 269)
Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti		<u>(699 439)</u>	<u>(620 925)</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie investícií držaných do splatnosti		-	(19 083)
Splatenie investícií držaných do splatnosti		650 449	261 962
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(31 891)	(24 515)
Predaj hmotného majetku		6 259	1 932
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností		<u>624 817</u>	<u>220 296</u>
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		311 504	487 050
Splatenie dlhových cenných papierov		(274 070)	(166 239)
Vyplatené dividendy		(59 692)	(58 394)
Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančné činnosti		<u>(22 258)</u>	<u>262 417</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		(96 880)	(138 212)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	3	195 128	333 340
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	3	<u>98 248</u>	<u>195 128</u>

Poznámky na stranách 33 až 106 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2011 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 2011 mala banka 250 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2010: 250). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

Členovia predstavenstva sú Ignacio Jaquotot (predseda), Andrea De Michelis, Daniele Fanin, Jozef Kausich, Elena Kohútiková, Tomislav Lazarič, Silvia Púchovská, Alexander Resch a Adrián Ševčík.

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

1.2 Skupina VÚB

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa banku a jej dcérske spoločnosti („skupina VÚB“) a podiely v pridružených a spoločne kontrolovaných podnikoch:

	Podiel 2011	Podiel 2010	Hlavná činnosť
Dcérske spoločnosti			
Consumer Finance Holding, a.s. („CFH“)	100 %	100 %	Spotrebiteľské financovanie
VÚB Leasing, a.s. („VÚB Leasing“)	100 %	100 %	Finančný a operatívny lízing
VÚB poisťovací maklér s. r. o.	100 %	100 %	Poisťovací maklér
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	100 %	100 %	Správa majetku
VÚB Factoring, a.s.	100 %	100 %	Faktoring pohľadávok
VÚB Leasingová, a.s., v likvidácii*	-	100 %	Finančný lízing
Recovery, a.s.	100 %	100 %	Finančný lízing
Pridružené spoločnosti			
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3 %	33,3 %	Správa úverových databáz
Spoločne kontrolované podniky			
VÚB Generali DSS, a.s.	50 %	50 %	Správa dôchodkových fondov

* Dňa 19. januára 2011 bola spoločnosť VÚB Leasingová, a.s., v likvidácii vymazaná z obchodného registra, čím sa ukončil proces likvidácie spoločnosti a došlo k strate kontroly VÚB skupiny nad touto dcérskou spoločnosťou. Dcérska spoločnosť bola v rámci VÚB skupiny riadne dekonsolidovaná k dátumu straty kontroly. V konsolidovaných finančných výkazoch nevykázala VÚB skupina zisk ani stratu z likvidácie dcérskej spoločnosti.

S účinnosťou od 1. januára 2012 bola spoločnosť VÚB poisťovací maklér, s.r.o., dcérska spoločnosť spoločnosti VÚB Leasing, a.s., zrušená bez likvidácie v dôsledku zlúčenia. Nástupníckou spoločnosťou je VÚB Leasing, a.s.

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

K 31. decembru 2011, mala skupina VÚB pobočkovú sieť v celkovom počte 251 obchodných miest (31. december 2010: 255).

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

2. Prehľad významných účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny VÚB („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.

Individuálna účtovná závierka VÚB bola vydaná 21. februára 2012 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.

2.2 Zmeny v účtovných metódach

Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti skupiny VÚB, platné v bežnom období

Na bežné účtovné obdobie sú platné nasledujúce dodatky existujúcich štandardov, ktoré vydala IASB a ktoré prijala EÚ:

IAS 24 Zverejnenie spriaznených osôb (aktualizácia)

Novelizovaný štandard nadobudol účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr. Objasňuje definíciu „spriaznenej osoby“ s cieľom zjednodušiť identifikáciu takýchto vzťahov a zároveň odstrániť nezrovnalosti vyplývajúce z definície. V rámci revidovaného štandardu sa zavádza čiastočná výnimka týkajúca sa požiadaviek na zverejnenie spriaznených osôb pre účtovné jednotky blízke vláde. Aktualizácia štandardu nemá žiadny vplyv na finančnú pozíciu alebo výkonnosť skupiny VÚB.

IAS 32 Finančné nástroje: Prezentácia – Klasifikácia vydaných práv na odkúpenie akcií (aktualizácia)

Novela IAS 32 je účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2010 alebo neskôr. Upravuje definíciu finančného záväzku s cieľom klasifikovať vydané prednostné práva na odkúpenie akcií (a určité opcie alebo opčné poukážky) ako kapitálové nástroje v prípadoch, ak sú takéto práva poskytnuté pomerným spôsobom všetkým súčasným vlastníkom rovnakého druhu nederivátových kapitálových nástrojov emitovanej účtovnou jednotkou, respektíve ak účtovná jednotka dostane za pevný počet vlastných kapitálových

nástrojov pevnú peňažnú sumu v akejkolvek mene. Táto aktualizácia nemá žiadny vplyv na finančnú pozíciu alebo výkonnosť skupiny VÚB.

IFRIC 14 Zálohy na minimálne príspevky do penzijného plánu (aktualizácia)

Novela IFRIC 14 je účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr pri použití retrospektívneho účtovania. Poskytuje návod, ako stanoviť návratnú hodnotu čistého aktíva z penzijného plánu. Novela umožňuje účtovným jednotkám účtovať zálohy na príspevky do penzijného plánu ako aktívum. Predpokladá sa, že aktualizácia nebude mať žiadny vplyv na účtovnú závierku skupiny VÚB.

IFRIC 19 Zánik finančných záväzkov v dôsledku emisie kapitálových nástrojov

IFRIC 19 je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr. Táto interpretácia objasňuje, že kapitálové nástroje emitované veriteľovi s cieľom splatiť finančný záväzok sa kvalifikujú ako peňažná úhrada. Emitované kapitálové nástroje sa oceňujú reálnou hodnotou. Ak ich nemožno spoľahlivo oceniť, predmetné kapitálové nástroje sa oceňujú reálnou hodnotou príslušného umoreného záväzku. Akýkoľvek zisk alebo strata sa účtujú priamo do výnosov, respektíve do nákladov. Táto aktualizácia nemá žiadny vplyv na účtovnú závierku skupiny VÚB.

Vylepšenia IFRS (vydané v máji 2010)

V máji 2010 vydal Výbor pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) vestník noviel k svojim štandardom, s hlavným cieľom odstrániť nezrovnalosti a spresniť znenie. Každý štandard obsahuje osobitné prechodné ustanovenia. Prijatie nasledovných vylepšení IFRS znamenalo zmeny v účtovných metódach, ale nemalo vplyv na finančnú výkonnosť alebo pozíciu skupiny VÚB.

- IFRS 7 Finančné nástroje — zverejňovanie: novela s cieľom zjednodušiť podmienky zverejňovania znížením rozsahu požiadaviek na zverejnenia ohľadom prijatých zabezpečení a zlepšením kvalitatívnych charakteristík, ktoré uvedú kvantitatívne informácie do kontextu.
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky: novela spresňuje, že spoločnosť môže zverejniť analýzu jednotlivých komponentov ostatných súčastí komplexného výsledku buď vo výkaze zmien vo vlastnom imaní, alebo v poznámkach k účtovnej závierke.

Iné aktualizácie vyplývajúce z Vylepšení IFRS k nasledovným štandardom nemali žiadny vplyv na účtovné metódy, finančnú pozíciu alebo výkonnosť VÚB skupiny:

- IFRS 3 Podnikové kombinácie
- IAS 27 Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka
- IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka

Nasledovné interpretácie a aktualizácie interpretácií nemali žiadny vplyv na účtovné metódy, finančnú pozíciu alebo výkonnosť VÚB skupiny:

- IFRIC 13 Vernostné programy pre zákazníkov
- IFRIC 19 Zánik finančných záväzkov v dôsledku emisie kapitálových nástrojov

Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti skupiny VÚB, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia účtovnej závierky boli vydané ďalej uvedené štandardy, zatiaľ však nenadobudli účinnosť, alebo ešte neboli prijaté v EÚ. Uvedené sú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých VÚB skupina očakáva určitý vplyv na zverejnenia, finančnú pozíciu, alebo výkonnosť v čase ich budúcej aplikácie. Skupina plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu ich účinnosti.

IAS 1 Prezentácia účtovnej zvierky – Zverejnenie položiek ostatných súčastí komplexného výsledku („OCI“)

Novela IAS 1 mení zoskupenie položiek prezentovaných v OCI. Položky, ktoré môžu byť v budúcnosti reklasifikované (alebo „recyklované“) do zisku alebo straty (napr. v čase ukončenia vykazovania alebo pri vysporiadaní), majú byť vykazované oddelene od ostatných položiek, ktoré nebudú nikdy reklasifikované. Aktualizácia má vplyv len na prezentáciu, nemá vplyv na finančnú pozíciu alebo na výkonnosť skupiny. Táto novela je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2012 alebo neskôr.

IAS 19 Zamestnanecké požitky (aktualizácia)

IASB vydala viacero aktualizácií k štandardu IAS 19. Aktualizácie sú rôzneho charakteru, od zásadných zmien, ako napríklad vyňatie mechanizmu „koridoru“ a konceptu očakávaných výnosov z majetku programu, až po jednoduché vysvetlenia a preformulovanie. Aplikácia tejto aktualizácie nebude mať vplyv na finančnú pozíciu alebo na výkonnosť VÚB skupiny. Táto novela je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

IAS 27 Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka (revidovaný v roku 2011)

V súvislosti s novými štandardmi IFRS 10 a IFRS 12 ostáva v IAS 27 len účtovanie dcérskych, spoločne kontrolovaných a pridružených spoločností v individuálnej účtovnej zvierke. Novela je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov (revidovaný v roku 2011)

V súvislosti s novými štandardmi IFRS 11 a IFRS 12 bol IAS 28 premenovaný na IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov. Tento štandard popisuje aplikovanie metódy vlastného imania okrem pridružených podnikov na investície do spoločných podnikov. Novela je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie – Prevody finančných aktív (aktualizácia IFRS 7)

IASB aktualizovala požadované zverejnenia v súvislosti s prevodmi finančných aktív. Cieľom aktualizácie je pomôcť užívateľom účtovnej zvierky pri zhodnotení rizikových expozícií v súvislosti s takýmito prevodmi a vplyv týchto rizík na finančnú pozíciu spoločnosti. Novela je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2011 alebo neskôr.

IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie – Vylepšenie požiadaviek na zverejnenie pri ukončení vykazovania

Novela vyžaduje dodatočné zverejnenia o finančnom majetku, ktorý bol prevedený bez toho, aby bolo jeho vykazovanie ukončené. Cieľom je umožniť užívateľom účtovnej zvierky skupiny porozumieť vzájomným vzťahom medzi takýmto majetkom a k nemu prislúchajúcim záväzkom. Okrem toho aktualizácia požaduje zverejnenia o pokračujúcej účasti na majetku, ktorého vykazovanie bolo ukončené, čo umožní užívateľovi zhodnotiť povahu a pridružené riziká spojené s pokračujúcou účasťou spoločnosti na tomto majetku. Novela je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2011 alebo neskôr. Aktualizácia má vplyv len na zverejňovanie a nemá žiaden vplyv na finančnú pozíciu alebo na výkonnosť skupiny VÚB.

IFRS 9 Finančné nástroje: Klasifikácia a oceňovanie

IFRS 9 v súčasnom znení predstavuje výsledok prvej fázy projektu IASB s účelom nahradenia IAS 39 a vzťahuje sa na klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku a záväzkov tak, ako sú definované v IAS 39. Novela je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2015 alebo neskôr. V ďalších fázach sa bude IASB venovať zabezpečovaciemu účtovníctvu a zníženiu hodnoty finančného majetku. Skončenie tohto projektu sa očakáva v priebehu roka 2012. Prijatie prvej fázy IFRS 9 bude mať vplyv na klasifikáciu a oceňovanie

finančného majetku VÚB skupiny, ako aj na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov. Skupina odhadne vplyv po ukončení ostatných fáz tohto projektu a po vydaní úplného štandardu, aby bolo možné prezentovať komplexný dopad.

IFRS 10 Konsolidovaná účtovná zvierka

IFRS 10 nahrádza časť IAS 27 Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka, ktorá sa týka účtovania konsolidovanej účtovnej zvierky. Zároveň zahŕňa pripomienky SIC-12 Konsolidácia – jednotky na špeciálny účel.

IFRS 10 ustanovuje jednotný model kontroly, ktorý sa týka všetkých účtovných jednotiek vrátane účtovných jednotiek na špeciálne účely. Zmeny, ktoré IFRS 10 zavádza, budú, na rozdiel od požiadaviek pôvodného IAS 27, vyžadovať od manažmentu významné posúdenia s cieľom identifikácie, ktoré spoločnosti sú kontrolované, a preto majú byť materskou spoločnosťou konsolidované. Novela je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

IFRS 11 Spoločné podniky

IFRS 11 nahrádza IAS 31 Podiely na spoločnom podnikaní a SIC-13 Spoločne kontrolované jednotky – nepeňažné vklady spoločníkov. IFRS 11 už neponúka možnosť účtovať o spoločne kontrolovaných jednotkách podielovou konsolidáciou. Namiesto toho sú spoločne kontrolované jednotky, ktoré spĺňajú definíciu spoločného podnikania, povinné použiť metódu vlastného imania. Aplikácia tohto štandardu nebude mať vplyv na finančnú pozíciu VÚB skupiny. Tento štandard je účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

IFRS 12 Zverejnenia podielov v iných spoločnostiach

IFRS 12 obsahuje všetky zverejnenia ohľadom konsolidovanej účtovnej zvierky, ktoré boli predtým v IAS 27, ako aj všetky zverejnenia, ktoré boli predtým požadované podľa IAS 31 a IAS 28. Tieto zverejnenia sa týkajú podielov v dcérskych spoločnostiach, spoločných podnikoch, v pridružených a štruktúrovaných spoločnostiach. Takisto sa požaduje viacero nových zverejnení. Tento štandard je účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou

IFRS 13 predstavuje jednotné východisko postupov pri všetkých oceneniach reálnou hodnotou podľa IFRS. IFRS 13 nehovorí, kedy je potrebné použiť ocenenie reálnou hodnotou, ale skôr poskytuje návod, ako dospieť k reálnej hodnote podľa IFRS, keď je toto ocenenie požadované alebo povolené. Skupina momentálne vyčísluje vplyv tohto štandardu na jej finančnú pozíciu a výkonnosť. Štandard je účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

Skupina VÚB sa rozhodla, že tieto štandardy, revízie a interpretácie nebude aplikovať skôr, ako nastane ich účinnosť.

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 zvierky dcérskych spoločností sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej zvierky od momentu, keď nad nimi banka získala kontrolu, do momentu, keď nad nimi kontrolu stratila.

Účtovná zvierka banky a jej dcérskych spoločností sa zostavuje agregáciou rovnorodých položiek majetku, záväzkov, vlastného imania, výnosov a nákladov. Vnútrogrupinové zostatky, transakcie a výsledné zisky z týchto transakcií sú eliminované v plnej výške.

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

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

(b) Pridružené spoločnosti

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

(c) Spoločne kontrolované podniky

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

2.4 Segmentové vykazovanie

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

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

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

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

2.5 Prepočet cudzej meny

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

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

2.6 Pobočka v zahraničí

Účtovná závierka obsahuje aj pobočku pôsobiacu na území Českej republiky. Majetok a záväzky tejto pobočky sú prepočítané na € menovým kurzom platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Výnosy a náklady

pobočky v zahraničí sú prepočítané na € menovým kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely vzniknuté z titulu týchto transakcií sú vykazované priamo vo vlastnom imaní.

2.7 Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

2.8 Štátne a iné pokladničné poukážky

Štátne a iné pokladničné poukážky sú vysoko likvidnými cennými papiermi, ktoré sa dajú použiť na refinancovanie v NBS v prípade slovenských pokladničných poukážok alebo v zahraničnej centrálnej banke v prípade zahraničných pokladničných poukážok bez časového alebo iného obmedzenia.

2.9 Pohľadávky voči bankám

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

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

2.10 Dlhové cenné papiere

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

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

Základné rozdiely medzi týmito portfóliami súvisia s oceňovaním a vykazovaním reálnej hodnoty v účtovnej zázvierke. 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 vo výkaze komplexného výsledku v prípade cenných papierov na obchodovanie, respektíve vo vlastnom imaní v prípade cenných papierov na predaj.

(a) Cenné papiere na obchodovanie

Cenné papiere na obchodovanie sú majetok, ktorý skupina VÚB získala s cieľom 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, určuje sa reálna hodnota odhadom použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

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

Zisk alebo strata prvého dňa

V prípade, že hodnota transakcie je odlišná od reálnej hodnoty iných pozorovateľných súčasných trhových transakcií s tým istým nástrojom alebo je založená na oceňovacej technike, ktorej premenné používajú len údaje z pozorovateľných trhov, skupina VÚB okamžite vykáže rozdiel medzi hodnotou transakcie a reálnou hodnotou („zisk alebo strata prvého dňa“) v „Čistom zisku z finančných operácií“ v prípade, že hodnota nie je významná. Pokiaľ je zisk alebo strata prvého dňa významná, rozdiel je amortizovaný počas celého obdobia trvania príslušných obchodov. V prípade, že je reálna hodnota stanovená pomocou údajov, ktoré nie sú pozorovateľné, rozdiel medzi hodnotou transakcie a modelom vypočítanou hodnotou je vykázaný vo výkaze komplexného výsledku, 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 každému koncu obdobia posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty investície alebo skupiny investícií.

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

V prípade majetkových 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 – 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 cez výkaz komplexného výsledku; následný nárast reálnej hodnoty majetkových účastí po znížení hodnoty sa vykáže priamo v Ostatných súčastiach komplexného výsledku.

(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 vykazuje vo výkaze komplexného výsledku v položke „Úrokové a obdobné výnosy“.

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

2.11 Repo obchody a reverzné repo obchody

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

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

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

2.12 Derivátové finančné nástroje

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

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

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

V rámci svojej bežnej činnosti uzatvára skupina VÚB zmluvy na finančné deriváty s cieľom zabezpečenia likvidity, menových a úrokových rizík. Uzatvára tiež zmluvy na finančné deriváty s cieľom 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 denne 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, keď protistrany nespĺnia svoje záväzky. Zvyčajne ide o malú časť dohodnutých zmluvných súm. Úverové riziko každej zmluvy je vyjadrené úverovým ekvivalentom vypočítaným v súlade so všeobecne platnou metodológiou použitím metódy súčasnej angažovanosti, pričom zahŕňa trhovú hodnotu zmluvy (len v prípade, ak je kladná, v opačnom prípade je jej hodnota nulová) a časť nominálnej hodnoty, ktorá vyjadruje potenciálnu zmenu trhovej hodnoty počas trvania zmluvy. Úverový ekvivalent je určený v závislosti od typu zmluvy a jej dĺžky splatnosti. Skupina VÚB sleduje úverové riziko všetkých finančných nástrojov na dennej báze.

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

Vložené derivátové nástroje

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

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

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 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 pri vzájomnej kompenzácii vymedzených rizík v zabezpečovanej položke vysoko efektívny. 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, skupina VÚB posúdi, či je táto transakcia vysoko pravdepodobná a či predstavuje angažovanosť voči variabilite v peňažných tokoch, ktoré ovplyvnia výkaz komplexného výsledku.

Zabezpečovanie peňažných tokov

Pri určených a oprávnených zabezpečeniach peňažných tokov sa efektívna časť zisku alebo strát zo zabezpečovacieho nástroja prvotne vykazuje v ostatných súčastiach 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 súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava. Ak zabezpečovací nástroj zanikne, alebo je predaný, ukončený, realizovaný, alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení, akýkoľvek kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané v ostatných súčastiach komplexného výsledku, zostanú oddelene vo vlastnom imaní a reklasifikujú sa z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava v momente zaúčtovania príslušnej zabezpečovanej transakcie. Ak sa už predpovedaná transakcia neočakáva, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré 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 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 vzájomne započítavané a vo výkaze o finančnej situácii sa vykazuje čistá hodnota len za podmienky, že existuje zámer na čisté vysporiadanie alebo na realizovanie majetku a zároveň vysporiadanie záväzku. Toto zvyčajne neplatí v prípade rámcových dohôd o vzájomnom započítaní a súvisiaci majetok a záväzky sú vo výkaze o finančnej situácii prezentované v brutto hodnote.

2.14 Dlhodobý majetok na predaj

Dlhodobý majetok na predaj predstavuje majetok, pri ktorom 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 skupine podobných úverov vykazujú, ak je ich účtovná hodnota vyššia ako ich odhadovaná spätne získateľná hodnota. Spätne získateľná hodnota je súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov vrátane súm spätne získateľných zo záruk a zábezpek diskontovaná pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou úveru. Zmena opravnej položky sa vykazuje vo výkaze komplexného výsledku.

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

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

2.16 Nehmotný majetok

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

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

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 opravné položky. Obstarávacía 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 údržbu sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku v čase ich vzniku.

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

	Počet rokov
Budovy	20 – 40
Zariadenia	4, 6, 10, 12
Ostatný hmotný majetok	4, 6, 12

Pozemky, obstaraný a nezaradený majetok („nedokončené investície“) 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 zvierky.

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

Platby týkajúce sa operatívneho lízingu nie sú vykazované vo výkaze o finančnej situácii. 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 počiatocného 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 je možné 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 predpokladaným obdobím trvania požitkov. Na výpočet sa používa metóda jednotkových projektovaných kreditov. Všetky aktuárske výnosy alebo náklady sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku 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	1,7 %	2,6 %
Budúci rast miezd	n/a	2,5 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	8 – 45 %	8 – 45 %
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 vo výkaze o finančnej situácii v „Ostatných záväzkoch“.

2.22 Finančné záruky

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

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

2.23 Zákonný rezervný fond

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

2.24 Rezervy vo vlastnom imaní

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

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

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

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

2.25 Úrokové výnosy

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

2.31 Významné účtovné posúdenia a odhady

Posúdenia

V procese aplikovania účtovných metód skupiny VÚB uskutočnil manažment okrem odhadov 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 s pevne stanovenou splatnosťou ako držaný do splatnosti. Táto klasifikácia vyžaduje významné posúdenie. Pri posudzovaní skupina VÚB zhodnotí zámer a schopnosť držať tieto investície do splatnosti. V prípade, že skupina VÚB nie je schopná držať tieto investície do ich splatnosti, a to z iných ako špecifických dôvodov ako napríklad predaja väčšej ako nevýznamnej časti investícií držaných do splatnosti tesne pred ich splatnosťou, potom musí reklasifikovať celú skupinu ako finančný majetok na predaj. Takto reklasifikované investície by potom boli vykazované v reálnej hodnote a nie v amortizovanej hodnote.

Finančný majetok na obchodovanie

Skupina VÚB klasifikuje finančný majetok na obchodovanie, ak 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, kedy sa zostavuje účtovná závierka, a uviesť dosiahnuté výnosy a náklady za príslušné účtovné obdobie.

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

Reálna hodnota finančných nástrojov

V prípadoch, keď nie je možné získať reálnu hodnotu finančného majetku a finančných záväzkov vykázaných vo výkaze o finančnej situácii z aktívnych trhov, reálna hodnota sa určí použitím rôznych techník oceňovania, medzi ktoré patrí aj využitie matematických modelov. Vstupy do týchto modelov sú podľa možnosti prevzaté z uznávaných trhov, 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 dlhodobjšie 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 menia, keď nastanú nové okolnosti, alebo sú dostupné nové informácie a skúsenosti, alebo keď sa zmení podnikateľské prostredie, v ktorom skupina VÚB pôsobí. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od tých, ktoré boli odhadované.

3. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

	Pozn.	2011	2010
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	90 977	179 093
Bežné účty v iných bankách	5	7 271	8 493
Termínované vklady v iných bankách	5	-	7 542
		<u>98 248</u>	<u>195 128</u>

4. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

	2011	2010
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	5 146	87 693
Bežné účty	36	33
	<u>5 182</u>	<u>87 726</u>
Pokladničná hotovosť	<u>85 795</u>	<u>91 367</u>
	<u>90 977</u>	<u>179 093</u>

Povinné minimálne rezervy predstavujú úročený vklad v súlade s predpismi NBS a Českej národnej banky. 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 kolísať v závislosti od výšky prichádzajúcich a odchádzajúcich platieb. Možnosť skupiny VÚB čerpať tieto rezervy obmedzuje platná legislatíva.

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

5. Pohľadávky voči bankám

	Pozn.	2011	2010
Bežné účty	3	7 271	8 493
Termínované vklady			
so zmluvnou dobou splatnosti do 90 dní	3	-	7 542
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní		3 141	5 081
Úvery			
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní		492 081	87 878
Opravné položky	10	(202)	(151)
		<u>502 291</u>	<u>108 843</u>

Úvery k 31. decembru 2011 zahŕňajú krátkodobý reverzný repo obchod v nominálnej hodnote 399 587 tisíc € uzavretý so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A., splatný v máji 2012 (31. december 2010: nula). Repo obchod je zabezpečený štátnymi dlhopismi a peňažným kolaterálom.

6. Finančný majetok na obchodovanie

	2011	2010
Štátne a iné pokladničné poukážky		
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	192 233	174 201
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	77 619	75 772
Podielové listy	4 110	3 052
	<u>273 962</u>	<u>253 025</u>

K 31. decembru 2011 a 31. decembru 2010 skupina VÚB neposkytla žiadne dlhopisy klasifikované ako finančný majetok na obchodovanie na zabezpečenie transakcií s protistranami.

7. Derivátové finančné nástroje

	2011 Majetok	2010 Majetok	2011 Závazky	2010 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	80 255	45 179	42 424	46 834
Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	-	-	5 668	4 451
Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	144	26	9 290	9 444
	<u>80 399</u>	<u>45 205</u>	<u>57 382</u>	<u>60 729</u>

Finančné deriváty určené na obchodovanie obsahujú aj zabezpečovacie derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky podľa IAS 39, sú však držané skôr na účely riadenia rizík ako na obchodovanie. Tieto nástroje zahŕňajú krížové menové úrokové swapy. K 31. decembru 2011 bola celková kladná reálna hodnota týchto derivátov 4 346 tisíc € (31. december 2010: 6 386 tisíc €) a negatívna reálna hodnota bola nula € (31. december 2010: nula).

	2011 Majetok	2010 Majetok	2011 Závazky	2010 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	18 035	21 632	19 489	23 780
Opcie	4 224	1 806	4 248	1 813
	<u>22 259</u>	<u>23 438</u>	<u>23 737</u>	<u>25 593</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	45 773	2 059	10 794	7 894
Krížové menové swapy	4 346	6 386	-	-
Opcie	6 152	8 842	6 168	8 893
	<u>56 271</u>	<u>17 287</u>	<u>16 962</u>	<u>16 787</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	1 725	4 047	1 725	4 047
Komoditné opcie	-	407	-	407
	<u>1 725</u>	<u>4 454</u>	<u>1 725</u>	<u>4 454</u>
	<u>80 255</u>	<u>45 179</u>	<u>42 424</u>	<u>46 834</u>

	2011 Aktíva	2010 Aktíva	2011 Pasíva	2010 Pasíva
Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	1 045 710	954 181	1 045 710	954 181
Opcie	145 649	78 991	145 649	78 991
	<u>1 191 359</u>	<u>1 033 172</u>	<u>1 191 359</u>	<u>1 033 172</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	824 781	280 758	790 494	288 177
Krížové menové swapy	69 803	71 825	65 433	65 433
Opcie	45 481	50 266	45 395	49 754
	<u>940 065</u>	<u>402 849</u>	<u>901 322</u>	<u>403 364</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	23 297	22 630	23 297	22 630
Komoditné opcie	234	3 280	234	3 280
	<u>23 531</u>	<u>25 910</u>	<u>23 531</u>	<u>25 910</u>
	<u>2 154 955</u>	<u>1 461 931</u>	<u>2 116 212</u>	<u>1 462 446</u>

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 úrokovou sadzbou. Peňažné toky z variabilnej časti týchto úrokových swapov podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov pri hypotekárnych záložných listoch s variabilnou úrokovou sadzbou.

V nasledujúcej tabuľke k 31. decembru 2011 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
2011			
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	4 982	12 848	1 674
2010			
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	5 070	22 413	3 218

Čisté náklady na zabezpečovanie peňažných tokov, ktoré boli preúčtované z „Ostatných súčastí komplexného výsledku“ do „Čistých úrokových výnosov“ počas roka 2011, predstavovali 2 455 tisíc € (2010: 3 468 tisíc €).

Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Skupina VÚB 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.

Okrem toho skupina VÚB používa jeden úrokový swap na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri jednom vydanom hypotekárnom záložnom liste s fixnou sadzbou. Zmeny v reálnej hodnote tohto úrokového swapu v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnej hodnoty hypotekárneho záložného listu zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

V roku 2011 skupina vykázala v súvislosti s hore uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistý zisk vo výške 455 tisíc € (2010: čistá strata 3 465 tisíc €). Čistá strata zo zabezpečovaných položiek, ktorá sa týkala zabezpečovaného rizika, predstavovala 300 tisíc € (2010: čistý zisk 3 564 tisíc €). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku z finančných operácií“.

Počas roka 2011 boli úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených cenných papierov na predaj vo výške 8 038 tisíc € (2010: 8 024 tisíc €) kompenzované úrokovými nákladmi zo swapov úrokovej miery (IRS), ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 2 559 tisíc € (2010: 3 807 tisíc €).

K 31. decembru 2011 boli úrokové náklady zo zabezpečeného hypotekárneho záložného listu vo výške 163 tisíc € (31. december 2010: nula) kompenzované úrokovými výnosmi zo swapu úrokovej miery, ktorý predstavoval zabezpečovací nástroj, vo výške 17 tisíc € (31. december 2010: nula).

Zahraničná pobočka VÚB používa štyri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokovej sadzby štyroch úverov s fixnou sadzbou poskytnutých v Českej republike. Zmeny v reálnej hodnote týchto swapov úrokovej miery podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnej hodnoty úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

V roku 2011 skupina vykázala v súvislosti so zabezpečovacími nástrojmi zahraničnej pobočky VÚB čistú stratu vo výške 275 tisíc € (2010: čistý zisk 48 tisíc €). Čistý zisk zo zabezpečovaných položiek, ktorý sa týkal zabezpečovaného rizika, predstavoval 287 tisíc € (2010: čistá strata 47 tisíc €). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku z finančných operácií“.

V roku 2011 boli úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených úverov s fixnou sadzbou vo výške 463 tisíc € (2010: 29 tisíc €) kompenzované úrokovými nákladmi z úrokových swapov (IRS), ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 86 tisíc € (2010: 8 tisíc €).

8. Finančný majetok na predaj

	Podiel 2011	Podiel 2010	2011	2010
Štátne dlhopisy			1 439 321	1 595 839
Bankové dlhopisy			15 666	19 345
Akcie v obstarávacej cene				
RVS, a.s.	8,38 %	8,38 %	574	574
S.W.I.F.T.	0,06 %	0,06 %	65	65
			<u>1 455 626</u>	<u>1 615 823</u>

K 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 nepoužila skupina VÚB na zabezpečenie transakcií s protistranami žiadne dlhopisy z portfólia finančný majetok na predaj.

9. Úvery poskytnuté klientom

31. decembra 2011	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Samosprávy	150 654	(294)	150 360
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	960 423	(8 943)	951 480
Špecializované financovanie	738 004	(31 765)	706 239
Malé a stredné podniky („SME“)	691 524	(36 853)	654 671
Ostatné finančné inštitúcie	270 187	(588)	269 599
Spoločnosti súkromného sektora	102 304	(706)	101 598
Lízing	221 804	(20 592)	201 212
Faktoring	191 559	(3 091)	188 468
	<u>3 175 805</u>	<u>(102 538)</u>	<u>3 073 267</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	200 154	(15 538)	184 616
Malí podnikatelia – lízing	19 376	(1 643)	17 733
Spotrebné úvery	962 405	(116 013)	846 392
Hypotéky	2 716 118	(34 102)	2 682 016
Kreditné karty	252 728	(43 861)	208 867
Kontokorenty	104 731	(17 788)	86 943
Lízing	4 928	(219)	4 709
Spoločenstvá vlastníkov bytov	3 811	(63)	3 748
Ostatní	8 267	(372)	7 895
	<u>4 272 518</u>	<u>(229 599)</u>	<u>4 042 919</u>
	<u>7 598 977</u>	<u>(332 431)</u>	<u>7 266 546</u>

Segmentácia Úverov poskytnutých klientom v roku 2011 a 2010 je založená na internej definícii segmentov, ktorá sa neustále zlepšuje, aby odrážala potreby skupiny. Rozdielne definície segmentov spôsobili presuny medzi jednotlivými sektormi.

Upravený 31. decembra 2010	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Samosprávy	101 730	(205)	101 525
Samosprávy – lízing	65	-	65
	<u>101 795</u>	<u>(205)</u>	<u>101 590</u>
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	847 014	(17 011)	830 003
Špecializované financovanie	651 086	(16 443)	634 643
Malé a stredné podniky („SME“)	636 480	(39 651)	596 829
Ostatné finančné inštitúcie	295 550	(203)	295 347
Spoločnosti súkromného sektora	3 253	(39)	3 214
Lízing	177 715	(22 324)	155 391
Faktoring	85 581	(3 032)	82 549
	<u>2 696 679</u>	<u>(98 703)</u>	<u>2 597 976</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	188 861	(14 053)	174 808
Malí podnikatelia – lízing	20 342	(2 035)	18 307
Spotrebné úvery	882 232	(121 528)	760 704
Hypotéky	2 476 074	(26 690)	2 449 384
Kreditné karty	260 141	(39 763)	220 378
Kontokorenty	112 084	(13 736)	98 348
Lízing	5 168	(282)	4 886
Spoločenstvá vlastníkov bytov	3 534	(42)	3 492
Ostatní	7 963	(161)	7 802
	<u>3 956 399</u>	<u>(218 290)</u>	<u>3 738 109</u>
	<u>6 754 873</u>	<u>(317 198)</u>	<u>6 437 675</u>

K 31. decembru 2011 zostatky úverov 20 najväčších korporátnych klientov predstavovali sumu 808 010 tisíc € (2010: 660 240 tisíc €), respektíve 10,63 % (2010: 9,8 %) z celkovej brutto sumy úverového portfólia.

Splatnosti brutto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledovné:

	2011	2010
Do 1 roka	77 554	72 136
1 až 5 rokov	155 255	125 221
Nad 5 rokov	53 426	39 175
	<u>286 235</u>	<u>236 532</u>
Budúce finančné výnosy z finančného lízingu	(40 127)	(33 241)
Opravné položky	(22 454)	(24 642)
	<u>223 654</u>	<u>178 649</u>

Splatnosti netto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledovné:

	2011	2010
Do 1 roka	65 481	60 944
1 až 5 rokov	133 002	106 932
Nad 5 rokov	47 625	35 415
	246 108	203 291
Opravné položky	(22 454)	(24 642)
	<u>223 654</u>	<u>178 649</u>

10. Opravné položky

	Pozn.	1. jan. 2011	Tvorba/ (použitie) (pozn. 31)	Odpísané/ predané úvery (pozn. 31)	Kurzové rozdiely	Ostatné*	31. dec. 2011
Pohľadávky voči bankám	5	151	51	-	-	-	202
Dlhodobý majetok na predaj	15	1 272	-	-	-	(1 272)	-
Úvery poskytnuté klientom	9	317 198	67 721	(46 050)	194	(6 632)	332 431
Investície držané do splatnosti	11	249	92	-	-	-	341
Hmotný majetok	15	770	(14)	-	-	-	756
Ostatný majetok	16	16 625	482	-	19	(1 052)	16 074
		<u>336 265</u>	<u>68 332</u>	<u>(46 050)</u>	<u>213</u>	<u>(8 956)</u>	<u>349 804</u>

* Zníženie v položke Ostatné zahŕňa nasledovné pohyby:

- Rozpustenie opravnej položky k predaným budovám v hodnote 1 272 tisíc € (pozri pozn. 15)
- Úrokovú zložku (unwinding of interest) v hodnote 6 632 tisíc €
- Rozpustenie opravnej položky k odpísanej pohľadávke v hodnote 1 052 tisíc €

	Pozn.	1. jan. 2010	Tvorba/ (použitie) (pozn. 31)	Odpísané/ predané úvery (pozn. 31)	Kurzové rozdiely	Ostatné*	31. dec. 2010
Pohľadávky voči bankám	5	151	-	-	-	-	151
Dlhodobý majetok na predaj	15	-	1 272	-	-	-	1 272
Úvery poskytnuté klientom	9	265 777	65 069	(12 718)	413	(1 343)	317 198
Investície držané do splatnosti	11	377	(128)	-	-	-	249
Hmotný majetok	15	305	461	-	-	4	770
Ostatný majetok	16	10 752	5 411	-	49	413	16 625
		<u>277 362</u>	<u>72 085</u>	<u>(12 718)</u>	<u>462</u>	<u>(926)</u>	<u>336 265</u>

* Úroková zložka (unwinding of interest).

11. Investície držané do splatnosti

	Pozn.	2011	2010
Štátne reštrukturalizačné dlhopisy		-	617 613
Štátne dlhopisy		1 125 948	1 123 031
Bankové dlhopisy a iné dlhopisy emitované finančným sektorom		10 052	9 974
Podnikové dlhopisy so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní		1 881	37 894
		<u>1 137 881</u>	<u>1 788 512</u>
Opravné položky	10	(341)	(249)
		<u>1 137 540</u>	<u>1 788 263</u>

K 31. decembru 2011 použila skupina na zabezpečenie transakcií s protistranami štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 230 058 tisíc € (31. december 2010: 106 460 tisíc €).

Dva 10-ročné štátne reštrukturalizačné dlhopisy v nominálnej hodnote 366 594 tisíc € a 248 855 tisíc €, ktoré boli k 31. decembru 2010 v portfóliu investícií držaných do splatnosti, boli v plnej výške splatené 30. januára 2011 a 29. marca 2011.

12. Pridružené a spoločne kontrolované podniky

	Podiel %	Obstarávací cena	Precenenie	Účtovná hodnota
K 31. decembru 2011				
Slovak Banking Credit Bureau, s. r. o.	33,3	3	39	42
VÚB Generali DSS, a.s.	50,0	<u>16 597</u>	<u>(9 562)</u>	<u>7 035</u>
		<u>16 600</u>	<u>(9 523)</u>	<u>7 077</u>
K 31. decembru 2010				
Slovak Banking Credit Bureau, s. r. o.	33,3	3	31	34
VÚB Generali DSS, a.s.	50,0	<u>16 597</u>	<u>(10 412)</u>	<u>6 185</u>
		<u>16 600</u>	<u>(10 381)</u>	<u>6 219</u>

Podiel na zisku a oceňovacích rozdieloch pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov vykázaný vo výkaze komplexného výsledku je nasledovný:

	2011	2010
Precenenie k 1. januáru	(10 381)	(10 980)
Podiel na zisku	850	596
Podiel na oceňovacích rozdieloch	<u>8</u>	<u>3</u>
Precenenie k 31. decembru	<u>(9 523)</u>	<u>(10 381)</u>

Celková výška podielu skupiny VÚB vo VÚB Generali DSS, a.s., je nasledovná:

	2011	2010
Majetok	7 266	6 374
Závazky	231	189
Vlastné imanie	7 035	6 185
Zisk za rok	842	591
Zmena oceňovacích rozdielov za rok	(31)	(39)

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

	2011	2010
Majetok	200	163
Závazky	158	129
Vlastné imanie	42	34
Zisk za rok	8	5

13. Nehmotný majetok

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2011	150 167	52 439	5 187	207 793
Prírastky	8	-	14 439	14 447
Úbytky	(3 671)	(22)	(6)	(3 699)
Transfery	6 536	648	(7 184)	-
Kurzové rozdiely	(12)	(1)	-	(13)
K 31. decembru 2011	<u>153 028</u>	<u>53 064</u>	<u>12 436</u>	<u>218 528</u>
Oprávky				
K 1. januáru 2011	(123 971)	(42 480)	-	(166 451)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(8 908)	(5 389)	-	(14 297)
Úbytky	3 671	22	-	3 693
Kurzové rozdiely	12	1	-	13
K 31. decembru 2011	<u>(129 196)</u>	<u>(47 846)</u>	<u>-</u>	<u>(177 042)</u>
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2011	<u>26 196</u>	<u>9 959</u>	<u>5 187</u>	<u>41 342</u>
K 31. decembru 2011	<u>23 832</u>	<u>5 218</u>	<u>12 436</u>	<u>41 486</u>

Obstaranie majetku zahŕňa najmä náklady na vývoj nových softvérových aplikácií, ktoré ešte neboli zaradené do užívania.

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2010	159 778	55 258	3 697	218 733
Prírastky	-	-	11 863	11 863
Úbytky	(19 392)	(3 386)	(48)	(22 826)
Transfery	9 759	566	(10 325)	-
Kurzové rozdiely	22	1	-	23
K 31. decembru 2010	<u>150 167</u>	<u>52 439</u>	<u>5 187</u>	<u>207 793</u>
Oprávky				
K 1. januáru 2010	(134 847)	(36 864)	-	(171 711)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(8 494)	(9 001)	-	(17 495)
Úbytky	19 392	3 386	-	22 778
Kurzové rozdiely	(22)	(1)	-	(23)
K 31. decembru 2010	<u>(123 971)</u>	<u>(42 480)</u>	<u>-</u>	<u>(166 451)</u>
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2010	<u>24 931</u>	<u>18 394</u>	<u>3 697</u>	<u>47 022</u>
K 31. decembru 2010	<u>26 196</u>	<u>9 959</u>	<u>5 187</u>	<u>41 342</u>

Obstarávacia hodnota plne odpísaného majetku, ktorý skupina naďalej používa je 81 256 tisíc € (k 31. decembru 2010: 76 919 tisíc €).

14. Goodwill

	2011	2010
VÚB Leasing, a.s.	10 434	10 434
Consumer Finance Holding, a.s.	<u>18 871</u>	<u>18 871</u>
	<u>29 305</u>	<u>29 305</u>

Goodwill súvisiaci s VÚB Leasing, a. s., zahŕňa goodwill súvisiaci s majoritným (70 %) podielom vo výške 7 304 tisíc € (219 miliónov Sk) a goodwill vyplývajúci z kúpy zvyšného (30 %) 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 polročne alebo aj častejšie v prípade, ak udalosti alebo zmeny v okolnostiach naznačujú, že by účtovná hodnota goodwillu mohla byť znehodnotená. Manažment považuje VÚB Leasing, a. s., a CFH za samostatné jednotky generujúce hotovosť 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	
	2011	2010	2011	2010
Diskontná sadzba	11,99 %	12,93 %	14,44 %	16,38 %
Projektovaná sadzba rastu	3,00 %	5,00 %	0,50 %	2,00 %

V prípade VÚB Leasingu by zmena diskontnej sadzby o 1 % viedla k prekročeniu účtovnej hodnoty nad realizovateľnú hodnotu o približne 1,9 milióna € k 31. decembru 2011 (31. december 2010: žiadny vplyv). Zníženie projektovanej sadzby rastu o 1 % by spôsobilo prekročenie účtovnej hodnoty nad realizovateľnú hodnotu o približne 1,4 milióna € k 31. decembru 2011 (31. december 2010: žiadny vplyv).

Realizovateľná hodnota CFH nie je citlivá na zmeny v kľúčových parametroch v roku 2011 ani v roku 2010.

Výpočet hodnoty v použití pre VÚB Leasing aj CFH berie do úvahy 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 peňažných tokov boli vývoje marží a objemov podľa produktov.

Diskontné sadzby

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

VÚB Leasing

VÚB Leasing sa bude zameriavať na posilňovanie svojej trhovej pozície prostredníctvom krížového predaja s bankovými SME a s veľkými korporátnymi klientmi. Okrem toho bude spoločnosť vo väčšej miere využívať sprostredkovateľov.

CFH

Na základe produktovej krivky, maturovujúcich produktov a vývoja na trhu, v prípade kreditných kariet a splátkového predaja prostredníctvom katalógov a letákov boli odhadnuté mierne klesajúce objemy a marže za predpokladu, že trhový podiel CFH ostane konštantný.

Novšie produktové línie, ako napr. splátkový predaj prostredníctvom predajných miest a zabezpečené a nezabezpečené osobné pôžičky, boli plánované s rastúcimi objemami a s mierne klesajúcimi maržami za predpokladu, že trhový podiel CFH bude rásť.

15. Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj

	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2011		198 847	94 275	41 006	3 866	337 994
Prírastky		-	-	-	17 328	17 328
Úbytky		(934)	(18 710)	(4 931)	(270)	(24 845)
Transfery		3 267	7 208	6 676	(17 152)	(1)
Kurzové rozdiely		(2)	(4)	(3)	-	(9)
K 31. decembru 2011		<u>201 178</u>	<u>82 769</u>	<u>42 748</u>	<u>3 772</u>	<u>330 467</u>
Oprávky						
K 1. januáru 2011		(80 431)	(76 723)	(31 149)	-	(188 303)
Odpisy hmotného majetku za rok		(6 822)	(7 836)	(3 656)	-	(18 314)
Úbytky		805	18 569	4 255	-	23 629
Kurzové rozdiely		3	4	2	-	9
K 31. decembru 2011		<u>(86 445)</u>	<u>(65 986)</u>	<u>(30 548)</u>	<u>-</u>	<u>(182 979)</u>
Opravné položky						
	10					
K 1. januáru 2011		(504)	-	(266)	-	(770)
Prírastky		-	-	14	-	14
K 31. decembru 2011		<u>(504)</u>	<u>-</u>	<u>(252)</u>	<u>-</u>	<u>(756)</u>
Účtovná hodnota						
K 1. januáru 2011		<u>117 912</u>	<u>17 552</u>	<u>9 591</u>	<u>3 866</u>	<u>148 921</u>
K 31. decembru 2011		<u>114 229</u>	<u>16 783</u>	<u>11 948</u>	<u>3 772</u>	<u>146 732</u>

	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2010		207 287	97 028	40 507	3 783	348 605
Prírastky		-	-	-	14 074	14 074
Úbytky		(10 637)	(10 434)	(3 645)	-	(24 716)
Transfery		2 192	7 660	4 139	(13 991)	-
Kurzové rozdiely		5	21	5	-	31
K 31. decembru 2010		<u>198 847</u>	<u>94 275</u>	<u>41 006</u>	<u>3 866</u>	<u>337 994</u>
Oprávky						
K 1. januáru 2010		(76 614)	(79 155)	(28 427)	-	(184 196)
Odpisy hmotného majetku za rok		(9 092)	(7 864)	(4 029)	-	(20 985)
Úbytky		5 280	10 316	1 311	-	16 907
Kurzové rozdiely		(5)	(20)	(4)	-	(29)
K 31. decembru 2010		<u>(80 431)</u>	<u>(76 723)</u>	<u>(31 149)</u>	<u>-</u>	<u>(188 303)</u>
Opravné položky						
	10					
K 1. januáru 2010		(43)	-	(262)	-	(305)
Prírastky		(461)	-	(4)	-	(465)
K 31. decembru 2010		<u>(504)</u>	<u>-</u>	<u>(266)</u>	<u>-</u>	<u>(770)</u>
Účtovná hodnota						
K 1. januáru 2010		<u>130 630</u>	<u>17 873</u>	<u>11 818</u>	<u>3 783</u>	<u>164 104</u>
K 31. decembru 2010		<u>117 912</u>	<u>17 552</u>	<u>9 591</u>	<u>3 866</u>	<u>148 921</u>

Obstarávacia hodnota plne odpísaného majetku, ktorý skupina naďalej používa, je 69 367 tisíc € (k 31. decembru 2010: 68 838 tisíc €).

Poistný program banky pokrýva všetky štandardné riziká súvisiace s hmotným a nehmotným majetkom (krádež, vlámanie, živelné pohromy, vandalizmus a iné škody).

K 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 mala skupina VÚB vo svojom portfóliu dlhodobého majetku na predaj budovy:

	Pozn.	2011	2010
Obstarávacia cena		6	7 768
Oprávky		(3)	(3 122)
Opravné položky	10	-	(1 272)
		<u>3</u>	<u>3 374</u>

16. Ostatný majetok

	Pozn.	2011	2010
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		10 102	15 296
Zásoby (vrátane odobratého majetku)		8 249	10 873
Pohľadávky z ukončenia lízingu		7 505	7 233
Náklady a príjmy budúcich období		4 857	4 803
Ostatné daňové pohľadávky		2 626	4 490
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		1 517	185
Ostatné		318	521
		35 174	43 401
Opravné položky	10	(16 074)	(16 625)
		19 100	26 776

Opravné položky k ostatnému majetku sa týkajú predovšetkým zásob a pohľadávok z ukončenia lízingu.

17. Závazky voči centrálnym a iným bankám

	2011	2010
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	68 111	53 019
Prijaté úvery	115 947	-
	184 058	53 019
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	9 600	8 374
Termínované vklady	110 561	330 642
Prijaté úvery	384 250	270 488
	504 411	609 504
	688 469	662 523

Závazky voči centrálnym bankám zahŕňajú prijatý úver od NBS so splatnosťou menej ako jeden mesiac.

18. Vklady a úvery od klientov

	2011	2010
Bežné účty	2 909 565	3 057 737
Termínované vklady	3 750 924	3 328 893
Vkladné knižky	247 784	285 567
Vklady štátu a samospráv	327 652	434 586
Prijaté úvery	159 642	75 180
Vlastné zmenky	56 767	58 136
Iné vklady	35 074	25 268
	7 487 408	7 265 367

19. Emitované dlhové cenné papiere

	2011	2010
Dlhopisy	41 986	59 663
Hypotekárne záložné listy („HZL“)	1 410 797	1 383 033
Zabezpečené HZL – zabezpečenie peňažných tokov	180 232	181 557
Zabezpečené HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	27 278	-
	1 618 307	1 564 590
Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	194	-
	1 660 487	1 624 253

Splácanie HZL je kryté hypotekárnymi úvermi poskytnutými klientom skupiny (pozri pozn. 9).

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31. dec. 2011	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2011	2010
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. XVII.	1,58	EUR	1 678	33 194	28.11.2005	28.11.2015	55 780	55 757
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.	1,10	EUR	500	33 194	10.3.2006	10.3.2011	-	16 608
HZL VÚB, a.s. XXII.	1,18	EUR	1 200	50 000	29.6.2006	29.6.2011	-	60 004
HZL VÚB, a.s. XXIII.	1,18	EUR	60	1 000 000	26.10.2006	26.10.2011	-	60 128
HZL VÚB, a.s. XXIV.	1,35	EUR	1 500	33 194	24.11.2006	24.11.2011	-	49 860
HZL VÚB, a.s. XXV.	1,19	EUR	30	1 000 000	5.12.2006	5.12.2011	-	30 026
HZL VÚB, a.s. XXVIII.	1,95	CZK	1 000	1 000 000	20.6.2007	20.6.2012	38 905	40 240
HZL VÚB, a.s. XXIX.	1,80	EUR	500	33 194	16.10.2007	16.10.2012	16 657	16 637
HZL VÚB, a.s. XXX.	5,00	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	33 346	33 327
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	19 638	19 624
HZL VÚB, a.s. 32.	2,95	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	33 412	34 791
HZL VÚB, a.s. 35.	4,40	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	21 257	21 167
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 846	18 796
HZL VÚB, a.s. 37.	1,47	EUR	40	1 000 000	30.4.2008	30.4.2011	-	40 103
HZL VÚB, a.s. 39.	2,10	EUR	60	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	60 017	60 012
HZL VÚB, a.s. 40.	2,21	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 146	70 117
HZL VÚB, a.s. 41.	5,63	USD	34	1 000 000	30.9.2008	30.9.2013	26 651	25 807
HZL VÚB, a.s. 42.	4,00	EUR	400	50 000	28.4.2009	28.4.2012	20 540	20 540
HZL VÚB, a.s. 43.	5,10	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 484	15 387
HZL VÚB, a.s. 44.	4,75	EUR	300	50 000	11.2.2009	11.2.2012	15 633	15 633
HZL VÚB, a.s. 46.	4,61	EUR	150	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	154 264	154 264
HZL VÚB, a.s. 48.	4,00	EUR	19 961	1 000	11.5.2009	11.5.2013	20 472	20 511
HZL VÚB, a.s. 49.	3,92	EUR	100	1 000 000	28.7.2009	28.7.2014	101 666	101 666
HZL VÚB, a.s. 50.	3,40	EUR	8 391	1 000	2.11.2009	2.11.2013	8 438	8 454
HZL VÚB, a.s. 51.	2,14	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2014	100 492	100 355

HZL VÚB, a.s. 52.	2,16	EUR	161	50 000	15.3.2010	15.3.2014	8 101	8 102
HZL VÚB, a.s. 53.	2,28	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 525	100 387
HZL VÚB, a.s. 54.	3,00	EUR	15 000	1 000	1.7.2010	1.7.2014	15 225	15 225
HZL VÚB, a.s. 55.	2,85	EUR	14 000	1 000	1.10.2010	1.10.2015	14 100	14 100
HZL VÚB, a.s. 56.	3,07	EUR	70	1 000 000	30.9.2010	30.9.2017	70 543	70 434
HZL VÚB, a.s. 57.	3,06	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 772	100 620
HZL VÚB, a.s. 58.	3,50	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 164	80 143
HZL VÚB, a.s. 59.	3,00	EUR	25 000	1 000	1.3.2011	1.3.2015	25 625	-
HZL VÚB, a.s. 60.	2,05	CZK	4 345	100 000	20.5.2011	20.5.2014	16 856	-
HZL VÚB, a.s. 61.	3,10	EUR	467	10 000	7.6.2011	7.6.2015	4 666	-
HZL VÚB, a.s. 62.	3,82	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	101 624	-
HZL VÚB, a.s. 63.	3,75	EUR	35 000	1 000	16.9.2011	16.3.2016	35 383	-
HZL VÚB, a.s. 64.	3,25	CZK	7 000	100 000	26.9.2011	26.9.2016	27 278	-
HZL VÚB, a.s. 65.	2,19	EUR	60	1 000 000	26.10.2011	26.10.2012	59 362	-
HZL VÚB, a.s. 66.	3,40	EUR	517	50 000	28.11.2011	28.11.2014	25 603	-
HZL VÚB, a.s. 67.	5,35	EUR	300	50 000	29.11.2011	29.11.2030	15 071	-
							<u>1 618 307</u>	<u>1 564 590</u>

20. Splatné a odložené dane

	2011	2010
Splatné daňové pohľadávky	<u>2 791</u>	<u>8 931</u>

	2011	2010
Odložené daňové pohľadávky	<u>77 463</u>	<u>66 154</u>

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov s použitím daňovej sadzby vo výške 19 % (31. december 2010: 19 %):

	2011	Zisk/ (strata) (pozn. 32)	Vlastné imanie	2010
Pohľadávky voči bankám	38	9	-	29
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	1 077	-	231	846
Finančný majetok na predaj	17 029	-	10 560	6 469
Úvery poskytnuté klientom	60 218	2 036	-	58 182
Investície držané do splatnosti	65	18	-	47
Nehmotný majetok identifikovaný pri akvizícii	(501)	809	-	(1 310)
Hmotný majetok	(3 303)	(729)	-	(2 574)
Ostatné záväzky	4 367	(146)	-	4 513
Ostatné	<u>(1 527)</u>	<u>(1 479)</u>	-	<u>(48)</u>
Odložené daňové pohľadávky	<u>77 463</u>	<u>518</u>	<u>10 791</u>	<u>66 154</u>

21. Rezervy

	2011	2010
Súdne spory	<u>27 328</u>	<u>24 256</u>

Pohyby rezerv boli nasledovné:

	1. jan. 2011	Tvorba/ (použitie)	Kurzové rozdiely	Iné	31. dec. 2011
Súdne spory (pozn. 24 a 30)	<u>24 256</u>	<u>3 134</u>	<u>(14)</u>	<u>(48)</u>	<u>27 328</u>

	1. jan. 2010	Tvorba/ (použitie)	Kurzové rozdiely	Iné	31. dec. 2010
Súdne spory (pozn. 24 a 30)	<u>25 111</u>	<u>(826)</u>	<u>(11)</u>	<u>(18)</u>	<u>24 256</u>

22. Ostatné záväzky

	2011	2010
Factoring	24 796	9 115
Rôzni veritelia	24 218	22 970
Zúčtovanie so zamestnancami	21 539	20 741
Finančné záruky a záväzky	10 800	13 674
Výdavky a výnosy budúcich období	6 253	4 006
Záväzky z DPH a ostatných daní	2 547	2 704
Odstupné a pracovné jubileá	1 942	1 392
Zúčtovanie s akcionármi	974	1 178
Program stabilizácie zamestnancov	904	1 016
Zúčtovanie cenných papierov	99	1
Ostatné	<u>894</u>	<u>1 266</u>
	<u>94 966</u>	<u>78 063</u>

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

	Pozn.	1. jan. 2011	Tvorba/ (použitie)	Kurzové rozdiely	31. dec. 2011
Finančné záruky a záväzky	31	13 674	(2 860)	(14)	10 800
Odstupné a pracovné jubileá	29	1 392	550	-	1 942
Program stabilizácie zamestnancov	29	<u>1 016</u>	<u>(112)</u>	-	<u>904</u>
		<u>16 082</u>	<u>(2 422)</u>	<u>(14)</u>	<u>13 646</u>

	Pozn.	1. jan. 2010	Tvorba/ (použitie)	Kurzové rozdiely	31. dec. 2010
Finančné záruky a záväzky	31	9 595	4 079	-	13 674
Odstupné a pracovné jubileá	29	1 286	106	-	1 392
Program stabilizácie zamestnancov	29	1 026	(10)	-	1 016
		<u>11 907</u>	<u>4 175</u>	<u>-</u>	<u>16 082</u>

23. Základné imanie

	2011	2010
Schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované	<u>135 393</u>	<u>135 393</u>
	<u>430 819</u>	<u>430 819</u>
Čistý zisk za rok prislúchajúci akcionárom	<u>176 903</u>	<u>150 323</u>
Vydelený početom 12 976 478 akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €		
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	<u>13,63</u>	<u>11,58</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:

	2011	2010
Intesa Holding International S.A.	96,76 %	96,76 %
Tuzemskí akcionári	2,91 %	2,97 %
Zahraniční akcionári	<u>0,33 %</u>	<u>0,27 %</u>
	<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 na účely podporenia obchodu a maximalizovania hodnoty akcionárov.

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

Kapitál skupiny VÚB na regulátorne účely k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010:

	2011	2010
Základný kapitál (Tier 1)		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 368	13 368
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za rok	476 281	387 357
Zákonný rezervný fond	95 261	93 090
Zníženie o goodwill a softvér (vrátane obstarania softvéru)	(65 573)	(60 688)
Zníženie o záporné precenenie finančného majetku na predaj*	(85 726)	-
Zníženie o očakávanú stratu	(57 073)	-
	<u>807 357</u>	<u>863 946</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)		
Kladné precenenie finančného majetku na predaj*	759	-
Regulatórna úprava		
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	(7 035)	(6 185)
Očakávaná strata (vrátane kapitálových pohľadávok)	(4 286)	-
	<u>(11 321)</u>	<u>(6 185)</u>
Celkový regulatórny kapitál	<u>796 795</u>	<u>857 761</u>

* Vypočítané na základe požiadavky NBS.

Regulatórny kapitál zahŕňa položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov (kmeňové akcie, emisné ážio, nerozdelený zisk, zákonný rezervný fond) a položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov (nehmotný majetok, goodwill a investície s významným vplyvom). Od 1. januára 2011 sa od regulátorneho kapitálu odpočítava nová položka – rozdiel medzi očakávanou stratou a opravnými položkami voči pohľadávkam podliehajúcim štandardizovanému prístupu. Metodiku ocenenia pozícií bankovej knihy a detailov ocenenia vrátane periodicity týchto ocenení určuje opatrenie NBS 11/2010. Od februára 2011 je skupina VÚB povinná odpočítavať aj rozdiel medzi očakávanou stratou a opravnými položkami v prípade, ak je tento rozdiel kladný pre IRB portfólio (korporatívny segment), a očakávanú stratu pre kapitálové pohľadávky (jednoduchý IRB prístup). VÚB skupina je ďalej povinná v zmysle novely opatrenia NBS 4/2007 (novela číslo 3/2011), ktorá nadobudla účinnosť 30. mája 2011, znižovať hodnotu základných vlastných zdrojov o záporné oceňovacie rozdiely finančného majetku na predaj oceňovaného reálnou cenou.

	2011	2010
Základný kapitál (Tier 1)	807 357	863 946
Dodatkový kapitál (Tier 2)	759	-
Regulatórna úprava	(11 321)	(6 185)
Celkový regulatórny kapitál	<u>796 795</u>	<u>857 761</u>
Rizikovo vážené aktíva spolu	<u>7 508 276</u>	<u>6 854 299</u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	10,75 %	12,60 %
Celková kapitálová primeranosť	10,61 %	12,51 %

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

Skupina VÚB musí udržiavať kapitálovú primeranosť minimálne na úrovni 8 % v súlade so zákonom o bankách. 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 2011 a 31. decembru 2010 bola v súlade so zákonom o bankách.

Okrem požiadavky zákona o bankách je od decembra 2011 skupina povinná dodržiavať aj dodatočné požiadavky v súvislosti so spoločným rozhodnutím orgánov dohľadu NBS a Banca d'Italia zo dňa 21. decembra 2011. Na základe tohto rozhodnutia musí skupina udržiavať minimálnu úroveň primeranosti vlastných zdrojov vo výške 10 % na individuálnej aj konsolidovanej úrovni. Skupina VÚB k 31. decembru 2011 tieto požiadavky splnila.

24. Podsúvahové záväzky

	2011	2010
Vydané záruky	549 239	594 173
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 142 115	1 994 255
	<u>2 691 354</u>	<u>2 588 428</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 2011 a 31. decembru 2010 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledovná:

	2011	2010
Do 1 roka	577	1 615
1 až 5 rokov	282	1 313
Nad 5 rokov	-	-
	<u>859</u>	<u>2 928</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 2011 a 31. decembru 2010 bola nasledovná:

	2011	2010
Do 1 roka	598	2 443
1 až 5 rokov	1 683	3 025
Nad 5 rokov	-	-
	<u>2 281</u>	<u>5 468</u>

(e) Súdne spory

Skupina VÚB má niekoľko súdnych sporov. Skupina VÚB preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2011 a následne vykázala rezervy vo výške 27 328 tisíc € (31. december 2010: 24 256 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 2011 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 21 078 tisíc € (31. december 2010: 19 039 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.

Detaily požadované IAS 37.85 nie sú zverejnené v súlade s IAS 37.92, aby nebola znevýhodnená pozícia skupiny v prebiehajúcich súdnych procesoch a sporoch.

25. Čisté úrokové výnosy

	2011	2010
Úrokové a obdobné výnosy		
Pohľadávky voči bankám	16 397	8 822
Úvery poskytnuté klientom	413 022	362 670
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:		
Finančný majetok na obchodovanie	8 969	9 386
Finančný majetok na predaj	53 348	44 830
Investície držané do splatnosti	49 545	59 369
	<u>541 281</u>	<u>485 077</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Záväzky voči bankám	(9 004)	(9 272)
Vklady a úvery od klientov	(76 213)	(62 005)
Emitované dlhové cenné papiere	(53 186)	(42 998)
	<u>(138 403)</u>	<u>(114 275)</u>
	<u>402 878</u>	<u>370 802</u>

Úrokové výnosy z individuálne znehodnotených úverov poskytnutých klientom za rok 2011 dosiahli výšku 9 964 tisíc € (2010: 15 024 tisíc €).

26. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	2011	2010
Výnosy z poplatkov a provízií		
Prijaté od bánk	6 395	5 718
Prijaté od klientov		
Bežné účty	46 430	44 046
Podielové fondy	7 057	6 951
Termínované vklady	1 003	638
Sprostredkovanie poistenia	11 429	9 079
Úvery a záruky	39 285	40 922
Kontokorenty	1 921	2 438
Cenné papiere	1 757	1 079
Transakcie a platby	23 702	30 179
Ostatné	2 427	2 294
	<u>141 406</u>	<u>143 344</u>
Náklady na poplatky a provízie		
Platené bankám	(13 803)	(19 966)
Platené sprostredkovateľom		
Kreditné karty	(7 332)	(9 932)
Cenné papiere	(629)	(678)
Služby	(8 810)	(2 558)
Ostatné	(2 405)	(2 468)
	<u>(32 979)</u>	<u>(35 602)</u>
	<u>108 427</u>	<u>107 742</u>

27. Čistý zisk z finančných operácií

	2011	2010
Menové deriváty a transakcie	766	(4 341)
Marže z menových konverzií s klientmi	4 839	5 584
Krížové menové swapy	(1 908)	4 352
Akciové deriváty	80	106
Úrokové deriváty*	(1 086)	(3 755)
Cenné papiere:		
Finančný majetok na obchodovanie	(1 307)	792
Finančný majetok na predaj*	(248)	3 565
Emitované dlhové cenné papiere*	(194)	-
	<u>942</u>	<u>6 303</u>

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

K 31. decembru 2011 predstavovala hodnota zisku prvého dňa, ktorá ešte nebola vykázaná vo výnosoch, 134 tisíc € (31. december 2010: 257 tisíc €). Z tejto hodnoty bude vykázaných vo výnosoch 124 tisíc € v horizonte jedného roka (31. december 2010: 241 tisíc €), a zvyšných 10 tisíc € v období 1 až 5 rokov (31. december 2010: 16 tisíc €).

28. Ostatné prevádzkové výnosy

	2011	2010
Kompenzačné vyrovnanie od spoločnosti Generali Slovensko poisťovňa, a.s.*	4 100	-
Výnosy z lízingu	3 071	2 618
Nájomné	1 133	1 425
Ostatné služby	366	385
Zisk/(strata) z predaja hmotného majetku	277	141
Predaj spotrebiteľského tovaru	191	158
Ostatné	4 508	3 133
	<u>13 646</u>	<u>7 860</u>

* Predstavuje vysporiadanie za získanie nových klientov, ktoré realizovala VÚB banka po vzniku VÚB Generali DSS, a.s.

29. Mzdy a odmeny zamestnancom

	Pozn.	2011	2010
Mzdy		(75 881)	(70 989)
Náklady na sociálne zabezpečenie		(26 193)	(25 218)
Sociálny fond		(1 332)	(892)
Program stabilizácie zamestnancov	22	112	10
Rezerva na odstupné a pracovné jubileá	22	(550)	(106)
		<u>(103 844)</u>	<u>(97 195)</u>

Celkový počet zamestnancov skupiny VÚB k 31. decembru 2011 bol 4 062 (31. december 2010: 3 970).

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.	2011	2010
Služby vzťahujúce sa na budovy		(14 815)	(13 889)
Údržba IT systémov		(13 475)	(12 622)
Poštovné a telekomunikačné služby		(12 344)	(12 787)
Reklama		(11 446)	(10 179)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov		(8 562)	(8 437)
DPH a ostatné dane		(7 543)	(6 844)
Služby vzťahujúce sa na zariadenia		(6 668)	(7 366)
Bezpečnostné služby		(3 708)	(3 621)
Kancelárske potreby		(3 564)	(3 368)
Odborné služby		(3 209)	(3 603)
Rezerva na súdne spory	21	(3 134)	826
Poistenie		(1 692)	(773)
Prepravné		(919)	(815)
Audit*		(868)	(832)
Cestovné		(853)	(923)
Školenia		(778)	(757)
Zaplatené súdne spory		(617)	(1 126)
Manká a škody		(215)	(1 842)
Predaj odobratého majetku		-	(893)
Ostatné prevádzkové náklady		(5 404)	(2 145)
		<u>(99 814)</u>	<u>(91 996)</u>

* K 31. decembru 2011 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 347 tisíc € (31. december 2010: 333 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 347 tisíc € (31. december 2010: 333 tisíc €) a iné výkazníctvo vo výške 174 tisíc € (31. december 2010: 166 tisíc €).

31. Opravné položky k finančnému majetku

	Pozn.	2011	2010
Čistá tvorba opravných položiek	10	(68 332)	(72 085)
Čisté rozpustenie/(tvorba) záväzkov na finančné záruky a záväzky	22	<u>2 860</u>	<u>(4 079)</u>
		<u>(65 472)</u>	<u>(76 164)</u>
Nominálna hodnota odpísaných úverov		(33 054)	(13 554)
Nominálna hodnota predaných úverov		(27 661)	(5 040)
Príjmy z odpísaných úverov		5 787	3 754
Príjmy z predaných úverov		<u>6 415</u>	<u>1 791</u>
		<u>(48 513)</u>	<u>(13 049)</u>
Rozpustenie opravných položiek k odpísaným/predaným úverom	10		
Odpísané úvery		22 101	8 916
Predané úvery		<u>23 949</u>	<u>3 802</u>
		<u>46 050</u>	<u>12 718</u>
		<u>(67 935)</u>	<u>(76 495)</u>

32. Daň z príjmov

	Pozn.	2011	2010
Splatná daň z príjmov		(46 154)	(48 787)
Odložená daň z príjmov	20	<u>518</u>	<u>9 973</u>
		<u>(45 636)</u>	<u>(38 814)</u>

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

	2011	2010
Pohľadávky voči bankám	9	1
Úvery poskytnuté klientom	2 036	7 496
Investície držané do splatnosti	18	(24)
Hmotný majetok	(729)	193
Ostatné záväzky a rezervy	(146)	835
Nehmotný majetok identifikovaný pri akvizícii	809	1 489
Ostatné	<u>(1 479)</u>	<u>(17)</u>
	<u>518</u>	<u>9 973</u>

Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2011 a 2010.

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

	2011	2010
Zisk pred zdanením	222 539	189 137
Sadzba dane	19 %	19 %
Teoretická daň	(42 282)	(35 936)
Daňovo neuznané položky	(3 426)	(3 070)
Úpravy splatnej dane minulých období	<u>72</u>	<u>192</u>
Daňový náklad	<u>(45 636)</u>	<u>(38 814)</u>
Efektívna daňová sadzba	<u>20,51 %</u>	<u>20,52 %</u>

33. Ostatné súčasti komplexného výsledku

	2011	2010
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(38)	485
Finančný majetok na predaj:		
Straty, ktoré vznikli počas roka	(55 572)	(41 498)
Zabezpečovanie peňažných tokov:		
Straty, ktoré vznikli počas roka	(1 242)	(1 774)
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	(56 852)	(42 787)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku	10 796	8 222
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok	<u>(46 056)</u>	<u>(34 565)</u>

34. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

	2011			2010		
	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(38)	-	(38)	485	-	485
Finančný majetok na predaj	(55 572)	10 560	(45 012)	(41 498)	7 885	(33 613)
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	(1 242)	236	(1 006)	(1 774)	337	(1 437)
	<u>(56 852)</u>	<u>10 796</u>	<u>(46 056)</u>	<u>(42 787)</u>	<u>8 222</u>	<u>(34 565)</u>

35. 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 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

Reálna hodnota pohľadávok voči bankám s dlhšou dobou splatnosti a s materiálnymi zostatkami sa odha-

duje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. Pri kratších splatnostiach a nevýznamných zostatkoch sa odhadovaná reálna hodnota pohľadávok voči bankám 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 a príslušné likviditné prémie.

(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) 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, zahŕňajúc aj bežné účty) sa odhaduje pomocou diskontovania ich budúcich očakávaných peňažných tokov pri použití bezrizikovej úrokovej krivky. Reálna hodnota vkladov so splatnosťou viac než 1 rok sa diskontuje použitím súčasných bezrizikových úrokových sadzieb upravených o kreditné spready reflektujúcich kreditnú kvalitu skupiny VÚB ako dlžníka.

(f) Emitované dlhové cenné papiere

Reálna hodnota dlhových cenných papierov emitovaných skupinou VÚB vychádza z kótovaných trhových cien. Ak takéto ceny nie sú k dispozícii, výpočet reálnej hodnoty sa zakladá na diskontovaných budúcich peňažných tokoch pri použití bezrizikovej úrokovej krivky upravenej o príslušnú kreditnú prirážku, ktoré odráža kreditnú kvalitu 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 2011	Pozn.	Na obchodovanie	Držané do splatnosti	Úvery a pohľadávky	Na predaj	Iné v amortizovanej hodnote	Celková účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a zostatky na účtoch								
v centrálnych bankách	4	-	-	90 977	-	-	90 977	90 977
Pohľadávky voči bankám	5	-	-	502 291	-	-	502 291	503 177
Finančný majetok na obchodovanie	6	273 962	-	-	-	-	273 962	273 962
Derivátové finančné nástroje	7	80 399	-	-	-	-	80 399	80 399
Finančný majetok na predaj	8	-	-	-	1 455 626	-	1 455 626	1 455 626
Úvery poskytnuté klientom	9	-	-	7 266 546	-	-	7 266 546	7 471 031
Investície držané do splatnosti	11	-	1 137 540	-	-	-	1 137 540	1 116 000
		<u>354 361</u>	<u>1 137 540</u>	<u>7 859 814</u>	<u>1 455 626</u>	<u>-</u>	<u>10 807 341</u>	<u>10 991 172</u>
Závazky voči centrálnym a iným bankám	17	-	-	-	-	(688 469)	(688 469)	(688 469)
Derivátové finančné nástroje	7	(57 382)	-	-	-	-	(57 382)	(57 382)
Vklady a úvery od klientov	18	-	-	-	-	(7 487 408)	(7 487 408)	(7 305 140)
Emitované dlhové cenné papiere	19	-	-	-	-	(1 660 487)	(1 660 487)	(1 498 658)
		<u>(57 382)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9 836 364)</u>	<u>(9 893 746)</u>	<u>(9 549 649)</u>

31. decembra 2010	Pozn.	Na obchodovanie	Držané do splatnosti	Úvery a pohľadávky	Na predaj	Iné v amortizovanej hodnote	Celková účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a zostatky na účtoch								
v centrálnych bankách	4	-	-	179 093	-	-	179 093	179 093
Pohľadávky voči bankám	5	-	-	108 843	-	-	108 843	108 843
Finančný majetok na obchodovanie	6	253 025	-	-	-	-	253 025	253 025
Derivátové finančné nástroje	7	45 205	-	-	-	-	45 205	45 205
Finančný majetok na predaj	8	-	-	-	1 615 823	-	1 615 823	1 615 823
Úvery poskytnuté klientom	9	-	-	6 437 675	-	-	6 437 675	6 899 879
Investície držané do splatnosti	11	-	1 788 263	-	-	-	1 788 263	1 819 302
		<u>298 230</u>	<u>1 788 263</u>	<u>6 725 611</u>	<u>1 615 823</u>	<u>-</u>	<u>10 427 927</u>	<u>10 921 170</u>
Závazky voči centrálnym a iným bankám	17	-	-	-	-	(662 523)	(662 523)	(662 523)
Derivátové finančné nástroje	7	(60 729)	-	-	-	-	(60 729)	(60 729)
Vklady a úvery od klientov	18	-	-	-	-	(7 265 367)	(7 265 367)	(6 887 012)
Emitované dlhové cenné papiere	19	-	-	-	-	(1 624 253)	(1 624 253)	(1 550 718)
		<u>(60 729)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9 552 143)</u>	<u>(9 612 872)</u>	<u>(9 160 982)</u>

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

	Pozn.	2011						2010	
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Finančný majetok									
Finančný majetok na obchodovanie	6								
Štátne a iné pokladničné poukážky		23 098	169 135	-	192 233	-	174 201	-	174 201
Štátne dlhopisy		47 279	30 340	-	77 619	75 772	-	-	75 772
Podielové listy		4 110	-	-	4 110	-	3 052	-	3 052
		<u>74 487</u>	<u>199 475</u>	<u>-</u>	<u>273 962</u>	<u>75 772</u>	<u>177 253</u>	<u>-</u>	<u>253 025</u>
Derivátové finančné nástroje	7								
Úrokové nástroje		-	22 403	-	22 403	-	23 464	-	23 464
Menové nástroje		-	56 271	-	56 271	-	17 287	-	17 287
Akciové a komoditné nástroje		-	1 725	-	1 725	-	4 454	-	4 454
		<u>-</u>	<u>80 399</u>	<u>-</u>	<u>80 399</u>	<u>-</u>	<u>45 205</u>	<u>-</u>	<u>45 205</u>
Finančný majetok na predaj	8								
Štátne dlhopisy		256 449	1 182 872	-	1 439 321	272 747	1 323 092	-	1 595 839
Bankové dlhopisy		-	15 666	-	15 666	-	19 345	-	19 345
Akcie		-	639	-	639	-	639	-	639
		<u>256 449</u>	<u>1 199 177</u>	<u>-</u>	<u>1 455 626</u>	<u>272 747</u>	<u>1 343 076</u>	<u>-</u>	<u>1 615 823</u>
Finančné záväzky									
Derivátové finančné nástroje	7								
Úrokové nástroje		-	38 695	-	38 695	-	39 488	-	39 488
Menové nástroje		-	16 962	-	16 962	-	16 787	-	16 787
Akciové a komoditné nástroje		-	1 725	-	1 725	-	4 454	-	4 454
		<u>-</u>	<u>57 382</u>	<u>-</u>	<u>57 382</u>	<u>-</u>	<u>60 729</u>	<u>-</u>	<u>60 729</u>

Počas roka 2011 a 2010 nenastali žiadne významné 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 pre riadenie rizika

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

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

Predstavenstvo deleguje svoju kontrolu nad rizikami na uvedené riadiace výbory vo forme štatútov, v ktorých sú určení členovia riadiacich výborov, ako aj ich kompetencie a zodpovednosť. Kompetencia každého riadiaceho orgánu je vymedzená v príslušnom dokumente Charter.

Zásady skupiny VÚB pre riadenie rizika majú za úlohu identifikovať a analyzovať existujúce riziká, stanoviť príslušné rizikové limity a monitorovať riziká aj dodržiavanie limitov. Tieto zásady spolu so systémami na 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 previerky 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 finančných investícií. Na účely výkazníctva riadenia rizika zvažuje a konsoliduje skupina VÚB všetky prvky úverovej angažovanosti (napr. riziko zlyhania jednotlivých dlžníkov, riziko krajiny a riziko sektoru). Na účely riadenia rizík sa síce úverové riziko vyplývajúce z obchodovania s cennými papiermi spravuje osobitne, ale vykazuje ako zložka angažovanosti voči trhovému riziku.

Credit Risk Charter vymedzuje princípy na meranie, kontrolu a riadenie úverového rizika definujúc právny rámec, hlavné úlohy, predpisy a metodológie, ktoré podporujú proces riadenia úverového rizika v skupine VÚB.

Na spresnenie, Credit Risk Charter definuje všeobecné a špecifické (retailové, korporátne) požiadavky úverového rizika na používané metódy a postupy a zahŕňa ako samostatné časti, zásady, ktorými sa riadia kľúčové aspekty procesu riadenia úverového rizika v skupine:

- Schvaľovacie kompetencie,
- Politika riadenia zabezpečenia,
- Politika opravných položiek pre úvery, neúverové pohľadávky a podsúvahové úverové produkty,
- Limity koncentrácie rizika,
- Definícia zlyhania,
- Segmentácia klientov pre potreby riadenia rizík,
- Úverová politika pre korporátnych klientov, úverová politika pre retailových klientov,
- Riadenie ozdravných opatrení a vymáhanie pohľadávok.

Riadenie úverového rizika

Divízia riadenia rizík ako kontrolná jednotka banky je riadená vrchným riaditeľom 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 skupiny vrátane:

- Prípravy stratégie, princípov, procesov a postupov pre 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.
- Tvorbu štruktúry oprávnení na schválenie a obnovu úverových limitov. Informácie o limitoch oprávnení sa uvádzajú v dokumente Credit Risk Charter.
- 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.
- Prípravu, vedenie a validáciu skóringových a ratingových modelov – aplikačných aj behaviorálnych.
- Prípravu, údržbu a spätné testovanie modelu tvorby opravných položiek (na základe metodiky Markovových reťazcov).

Opravné položky

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

Ak existuje dôkaz o znehodnotení pri akomkoľvek individuálne významnom klientovi, napr. porušenie zmluvy, problémy so splátkami alebo zabezpečením, skupina VÚB postúpi tohto klienta na odbor vymáhania pohľadávok. Pri takýchto klientoch sa vykazuje znehodnotenie na individuálnej báze. 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 vypočítavajú pre každú skupinu prostredníctvom matematického modelu (na základe prístupu IRB, ako aj metodiky Markovových reťazcov).

Pravidlá na určenie individuálne významných klientov a metodiky výpočtu sú stanovené v dokumentoch Credit Risk Charter, resp. v internom predpise Tvorba opravných položiek (Provisioning Policy).

Od septembra 2010 skupina VÚB implementovala definície nesplácaných úverov podľa Projektu harmonizácie. Tento projekt je iniciovaný materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo s cieľom zjednotiť definície a kategórie nesplácaných úverov v rámci zahraničných dcérskych spoločností skupiny Intesa Sanpaolo. Definícia pokrýva nesplácané úvery (úvery po lehote splatnosti, neštandardné, sporné), ako aj reštrukturalizované

expozície. Definícia pre nesplácané úvery je odvodená od počtu dní v delikvencii (DPD) a materiality klienta (korporátni klienti), resp. úveru (retailoví klienti). Vo všeobecnosti sú všetky úverové pohľadávky, ktoré majú delikvenciu 90 a viac dní a podiel týchto pohľadávok je rovný alebo väčší ako 5 % zostatku úverovej angažovanosti voči klientovi (korporátni klienti), resp. 50 € (retailoví klienti), považované za nesplácané.

Meranie úverového rizika

VÚB banka vo všeobecnosti používa štandardizovaný prístup na výpočet kapitálovej požiadavky. Na výpočet kapitálovej požiadavky pre úverové riziko a riziko protistrany však banka začala od februára 2011 používať „Foundation IRB“ prístup, pre regulatórny segment právnické osoby podnikateľa na základe povolenia dohliadacieho orgánu NBS. VÚB banka tiež pokračuje s vývojom ďalších ratingových modelov pre ostatné triedy aktív, pre ktoré je aktuálne používaný štandardizovaný prístup a v rozširovaní aplikácie pokročilého prístupu v dcérskych spoločnostiach v súlade s plánom prechodu na pokročilé prístupy, ktorý bol prezentovaný dohliadaciemu orgánu.

Portfólio Skupiny VÚB podľa kategórií:

Kategória	2011			Upravený 2010		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám						
Štandardné	502 342	(51)	502 291	108 666	-	108 666
Sporné	151	(151)	-	328	(151)	177
	<u>502 493</u>	<u>(202)</u>	<u>502 291</u>	<u>108 994</u>	<u>(151)</u>	<u>108 843</u>
Vládny sektor						
Štandardné	149 881	(172)	149 709	100 865	(163)	100 702
Po splatnosti	307	-	307	95	-	95
Neštandardné	173	(5)	168	835	(42)	793
Sporné	293	(117)	176	-	-	-
	<u>150 654</u>	<u>(294)</u>	<u>150 360</u>	<u>101 795</u>	<u>(205)</u>	<u>101 590</u>
Úvery poskytnuté korporátnym klientom						
Štandardné	2 968 757	(25 640)	2 943 117	2 516 292	(32 243)	2 484 049
Po splatnosti	430	(186)	244	287	(61)	226
Reštrukturalizované	17 974	(5 997)	11 977	19 719	(4 352)	15 367
Neštandardné	137 387	(35 791)	101 596	102 025	(24 592)	77 433
Sporné	51 257	(34 924)	16 333	58 356	(37 455)	20 901
	<u>3 175 805</u>	<u>(102 538)</u>	<u>3 073 267</u>	<u>2 696 679</u>	<u>(98 703)</u>	<u>2 597 976</u>
Úvery poskytnuté retailovým klientom						
Štandardné	3 985 747	(59 699)	3 926 048	3 688 253	(55 671)	3 632 582
Po splatnosti	41 710	(18 147)	23 563	41 254	(18 468)	22 786
Neštandardné	33 411	(13 590)	19 821	34 915	(17 367)	17 548
Sporné	211 650	(138 163)	73 487	191 977	(126 784)	65 193
	<u>4 272 518</u>	<u>(229 599)</u>	<u>4 042 919</u>	<u>3 956 399</u>	<u>(218 290)</u>	<u>3 738 109</u>
Cenné papiere						
Štandardné	2 865 588	(231)	2 865 357	3 655 479	-	3 655 479
Neštandardné	1 881	(110)	1 771	1 881	(249)	1 632
	<u>2 867 469</u>	<u>(341)</u>	<u>2 867 128</u>	<u>3 657 360</u>	<u>(249)</u>	<u>3 657 111</u>

Hodnoty za porovnateľné obdobie roku 2010 boli upravené kvôli lepšiemu zobrazeniu súčasného členenia na jednotlivé kategórie.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje maximálne úverové riziko derivátových finančných nástrojov, vydaných záruk, úverových príslubov a nevyčerpaných úverových limitov. Úverové riziko ostatného finančného majetku, ktorý nie je vykázaný v tabuľke, sa blíži k jeho účtovnej hodnote.

	2011	2010
Finančný majetok		
Derivátové finančné nástroje	106 471	65 554
Podsúvahové záväzky		
Vydané záruky	549 239	594 173
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 142 115	1 994 255
	<u>2 691 354</u>	<u>2 588 428</u>
	<u>2 797 825</u>	<u>2 653 982</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.

	2011			Upravený 2010		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	502 341	(51)	502 290	96 254	-	96 254
1 – 30 dní	1	-	1	12 412	-	12 412
Nad 181 dní*	151	(151)	-	328	(151)	177
	<u>502 493</u>	<u>(202)</u>	<u>502 291</u>	<u>108 994</u>	<u>(151)</u>	<u>108 843</u>
Vládny sektor						
Bez omeškania	149 991	(172)	149 819	98 632	(163)	98 469
1 – 30 dní	124	-	124	2 042	-	2 042
31 – 60 dní	73	-	73	191	-	191
61 – 90 dní	-	-	-	95	-	95
91 – 180 dní	464	(122)	342	834	(42)	792
Nad 181 dní*	2	-	2	1	-	1
	<u>150 654</u>	<u>(294)</u>	<u>150 360</u>	<u>101 795</u>	<u>(205)</u>	<u>101 590</u>
Korporátni klienti						
Bez omeškania	3 029 064	(60 815)	2 968 249	2 554 876	(49 173)	2 505 703
1 – 30 dní	51 766	(1 422)	50 344	33 683	(1 106)	32 577
31 – 60 dní	13 868	(450)	13 418	13 928	(2 439)	11 489
61 – 90 dní	2 576	(193)	2 383	6 642	(1 284)	5 358
91 – 180 dní	10 115	(1 425)	8 690	6 449	(1 822)	4 627
Nad 181 dní*	68 416	(38 233)	30 183	81 101	(42 879)	38 222
	<u>3 175 805</u>	<u>(102 538)</u>	<u>3 073 267</u>	<u>2 696 679</u>	<u>(98 703)</u>	<u>2 597 976</u>

Retailoví klienti

Bez omeškania	3 750 683	(37 949)	3 712 734	3 458 477	(34 090)	3 424 387
1 – 30 dní	164 888	(10 769)	154 119	159 750	(10 418)	149 332
31 – 60 dní	45 840	(6 136)	39 704	45 938	(6 224)	39 714
61 – 90 dní	27 970	(5 565)	22 405	25 704	(5 221)	20 483
91 – 180 dní	43 571	(18 628)	24 943	44 260	(19 325)	24 935
Nad 181 dní*	239 566	(150 552)	89 014	222 270	(143 012)	79 258
	<u>4 272 518</u>	<u>(229 599)</u>	<u>4 042 919</u>	<u>3 956 399</u>	<u>(218 290)</u>	<u>3 738 109</u>

Cenné papiere

Bez omeškania	<u>2 867 469</u>	<u>(341)</u>	<u>2 867 128</u>	<u>3 657 360</u>	<u>(249)</u>	<u>3 657 111</u>
	<u>2 867 469</u>	<u>(341)</u>	<u>2 867 128</u>	<u>3 657 360</u>	<u>(249)</u>	<u>3 657 111</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 1. januára 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.

Hodnoty zabezpečenia oproti finančnému majetku:

	2011		Upravený 2010	
	Klienti	Banky	Klienti	Banky
Dlhové cenné papiere	23 028	326 581	27 505	-
Ostatné	832 676	107 079	560 513	22 522
Hmotný majetok	<u>3 370 404</u>	<u>-</u>	<u>3 023 028</u>	<u>-</u>
	<u>4 226 108</u>	<u>433 660</u>	<u>3 611 046</u>	<u>22 522</u>

Hodnoty zabezpečenia k 31. decembru 2010 boli upravené tak, aby bol zohľadnený prístup akceptovania hodnoty zabezpečenia najviac do výšky pohľadávky, ako aj uznateľnosť kolaterálu podľa Basel II.

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

	2011			Upravený 2010		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Banky	472 808	(185)	472 623	76 947	(151)	76 796
Vládny sektor	150 654	(294)	150 360	101 795	(205)	101 590
Korporátni klienti	3 175 805	(102 538)	3 073 267	2 696 666	(98 703)	2 597 963
Retailoví klienti	4 270 146	(229 543)	4 040 603	3 954 173	(218 258)	3 735 915
Cenné papiere	2 865 588	(231)	2 865 357	3 652 023	-	3 652 023
	<u>10 935 001</u>	<u>(332 791)</u>	<u>10 602 210</u>	<u>10 481 604</u>	<u>(317 317)</u>	<u>10 164 287</u>
Amerika						
Banky	29 123	(17)	29 106	31 856	-	31 856
Retailoví klienti	625	(22)	603	739	(16)	723
Cenné papiere	1 881	(110)	1 771	5 337	(249)	5 088
	<u>31 629</u>	<u>(149)</u>	<u>31 480</u>	<u>37 932</u>	<u>(265)</u>	<u>37 667</u>
Ázia						
Banky	211	-	211	99	-	99
Korporátni klienti	-	-	-	13	-	13
Retailoví klienti	980	(28)	952	686	(15)	671
	<u>1 191</u>	<u>(28)</u>	<u>1 163</u>	<u>798</u>	<u>(15)</u>	<u>783</u>
Zvyšok sveta						
Banky	351	-	351	92	-	92
Retailoví klienti	767	(6)	761	801	(1)	800
	<u>1 118</u>	<u>(6)</u>	<u>1 112</u>	<u>893</u>	<u>(1)</u>	<u>892</u>

Analýza koncentrácií kreditného rizika cenných papierov k dátumu zostavenia účtovnej zvierky:

	2011			2010		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Slovensko	2 451 700	(231)	2 451 469	3 193 206	-	3 193 206
Poľsko	202 521	-	202 521	194 596	-	194 596
Írsko	120 427	-	120 427	113 137	-	113 137
Taliansko	34 050	-	34 050	99 525	-	99 525
Portugalsko	27 219	-	27 219	45 093	-	45 093
Česko	23 098	-	23 098	-	-	-
Iné	8 454	(110)	8 344	6 466	-	6 466
	<u>2 867 469</u>	<u>(341)</u>	<u>2 867 128</u>	<u>3 652 023</u>	<u>-</u>	<u>3 652 023</u>
Amerika						
USA	-	-	-	5 337	(249)	5 088

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

31. decembra 2011	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	47 324	22 520	-
Stavebníctvo	-	-	144 013	17 488	-
Spotrebitelia	-	-	61	3 835 736	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	283 201	1 480	-
Finančné služby	502 291	-	232 546	705	29 886
Verejná správa	-	138 747	-	-	2 834 897
Priemysel	-	-	517 369	29 371	-
Odborné služby	-	-	69 839	9 442	-
Nehnutelnosti	-	-	441 444	11 444	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	706 428	67 538	-
Služby	-	-	158 558	17 154	574
Doprava	-	11 613	362 981	10 060	-
Iné	-	-	109 503	19 981	1 771
	<u>502 291</u>	<u>150 360</u>	<u>3 073 267</u>	<u>4 042 919</u>	<u>2 867 128</u>

Upravený 31. decembra 2010	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	43 656	21 973	-
Stavebníctvo	-	-	128 963	15 391	-
Spotrebitelia	-	-	-	3 539 468	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	202 985	1 416	-
Finančné služby	108 843	-	256 658	698	68 383
Verejná správa	-	88 333	-	-	3 587 096
Priemysel	-	-	428 086	30 580	-
Odborné služby	-	-	84 371	8 476	-
Nehnutelnosti	-	-	389 860	9 223	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	587 930	63 510	-
Služby	-	-	95 820	16 592	-
Doprava	-	12 501	293 040	10 581	-
Iné	-	756	86 607	20 201	1 632
	<u>108 843</u>	<u>101 590</u>	<u>2 597 976</u>	<u>3 738 109</u>	<u>3 657 111</u>

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). Finančný majetok v omeškaní, bez znehodnotenia predstavuje majetok, ktorý je v omeškaní viac ako jeden deň.

31. decembra 2011	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškaní, bez znehodnotenia		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	502 341	(51)	502 290	151	(151)	-	1	-	1
Vládny sektor									
Samospráva	149 776	(172)	149 604	773	(122)	651	105	-	105
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	942 886	(5 472)	937 414	9 757	(3 448)	6 309	7 780	(23)	7 757
Špecializ. financovanie	645 585	(6 608)	638 977	90 743	(25 066)	65 677	1 676	(91)	1 585
SME	617 813	(7 691)	610 122	71 152	(29 218)	41 934	2 685	(70)	2 615
Ostatné finančné inštitúcie	270 186	(588)	269 598	1	-	1	-	-	-
Subjekty súkr. sektora	102 291	(706)	101 585	8	-	8	5	-	5
Lízing	144 734	(2 154)	142 580	31 982	(16 705)	15 277	44 962	(1 607)	43 355
Faktoring	179 023	(608)	178 415	3 405	(2 461)	944	9 131	(22)	9 109
	<u>2 902 518</u>	<u>(23 827)</u>	<u>2 878 691</u>	<u>207 048</u>	<u>(76 898)</u>	<u>130 150</u>	<u>66 239</u>	<u>(1 813)</u>	<u>64 426</u>
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	175 705	(4 513)	171 192	19 555	(10 256)	9 299	4 895	(770)	4 125
Malí podnikatelia – lízing	11 297	(168)	11 129	2 243	(1 315)	928	5 836	(160)	5 676
Spotrebné úvery	747 976	(16 092)	731 884	127 637	(88 170)	39 467	86 791	(11 750)	75 041
Hypotéky	2 534 845	(8 954)	2 525 891	66 925	(19 709)	47 216	114 348	(5 439)	108 909
Kreditné karty	177 153	(3 719)	173 434	52 603	(36 349)	16 254	22 972	(3 793)	19 179
Kontokorenty	85 221	(3 707)	81 514	17 077	(13 587)	3 490	2 433	(494)	1 939
Lízing	3 851	(29)	3 822	180	(145)	35	897	(45)	852
Spoločenstvá vlastníkov									
bytov	3 796	(63)	3 733	-	-	-	15	-	15
Ostatní	7 716	(3)	7 713	551	(369)	182	-	-	-
	<u>3 747 560</u>	<u>(37 248)</u>	<u>3 710 312</u>	<u>286 771</u>	<u>(169 900)</u>	<u>116 871</u>	<u>238 187</u>	<u>(22 451)</u>	<u>215 736</u>
Cenné papiere									
Na obchodovanie	273 962	-	273 962	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 455 626	-	1 455 626	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	1 136 000	(231)	1 135 769	1 881	(110)	1 771	-	-	-
	<u>2 865 588</u>	<u>(231)</u>	<u>2 865 357</u>	<u>1 881</u>	<u>(110)</u>	<u>1 771</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Upravený 31. decembra 2010	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotenú (nesplácané)			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
Banky	96 254	-	96 254	328	(151)	177	12 412	-	12 412
Vládny sektor									
Samospráva	98 586	(163)	98 423	930	(42)	888	2 214	-	2 214
Samospráva – lízing	65	-	65	-	-	-	-	-	-
	98 651	(163)	98 488	930	(42)	888	2 214	-	2 214
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	808 778	(5 682)	803 096	38 236	(11 329)	26 907	-	-	-
Špecializ. financovanie	619 057	(11 272)	607 785	31 436	(5 123)	26 313	593	(48)	545
SME	561 233	(11 542)	549 691	70 242	(27 932)	42 310	5 131	(303)	4 828
Ostatné finančné inštitúcie	295 549	(203)	295 346	1	-	1	-	-	-
Subjekty súkr. sektora	3 224	(39)	3 185	7	-	7	22	-	22
Lízing	102 945	(1 351)	101 594	36 290	(19 724)	16 566	38 354	(1 123)	37 231
Faktoring	78 594	(673)	77 921	4 175	(2 352)	1 823	2 812	(7)	2 805
	2 469 380	(30 762)	2 438 618	180 387	(66 460)	113 927	46 912	(1 481)	45 431
Retail									
Malí podnikatelia	164 804	(1 484)	163 320	18 158	(11 473)	6 685	5 899	(1 096)	4 803
Malí podnikatelia – lízing	13 040	(195)	12 845	2 351	(1 597)	754	4 951	(243)	4 708
Spotrebné úvery	674 552	(21 707)	652 845	125 113	(87 535)	37 578	82 567	(12 286)	70 281
Hypotéky	2 312 865	(7 604)	2 305 261	56 756	(14 633)	42 123	106 453	(4 453)	102 000
Kreditné karty	184 798	(1 701)	183 097	48 406	(33 567)	14 839	26 937	(4 495)	22 442
Kontokorenty	94 201	(959)	93 242	15 179	(12 410)	2 769	2 704	(367)	2 337
Lízing	4 211	(24)	4 187	290	(232)	58	667	(26)	641
Spoločenstvá vlastníkov									
bytov	3 534	(42)	3 492	-	-	-	-	-	-
Ostatní	7 796	(17)	7 779	161	(144)	17	6	-	6
	3 459 801	(33 733)	3 426 068	266 414	(161 591)	104 823	230 184	(22 966)	207 218
Cenné papiere									
Na obchodovanie	253 025	-	253 025	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 615 824	-	1 615 824	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	1 786 630	-	1 786 630	1 881	(249)	1 632	-	-	-
	3 655 479	-	3 655 479	1 881	(249)	1 632	-	-	-

Prehľad stupňov interných ratingov platných pre korporátne a retailové expozície je uvedený v tabuľke:

Veľkí korporátni klienti, špecializ. financovanie, SME	Retail Malí podnikatelia a Spoločenstvá vlastníkov bytov	Rizikový profil	Popis
I1 - I4	I1 - I4	Veľmi nízky	Dobrá kvalita aktív, intenzívne prenikanie na trh, stabilná činnosť, osvedčené výrazné manažérske zručnosti, široká kapacita krytia dlhu.
I5 - I6	I5 - I6	Nízky	Uspokojivá kvalita aktív, priemerné prenikanie na trh a manažérske kvality, dobre nastavená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu, nadpriemerná kapacita krytia dlhu.
M1 - M2	M1 - M2	Nižší - stredný	Prijateľná kvalita dostupných aktív, aj keď s nie zanedbateľným stupňom rizika, vyvážená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu s miernym prebytkom likvidity a slabšou kapacitou krytia dlhu.
M3 - M4	M3 - M4	Stredný	Prijateľná kvalita dostupných aktív, aj keď so značným stupňom rizika, citlivé marže v priebehu času, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu poukazujúce na zhoršujúce sa signály, nízka úroveň likvidity a krátkodobé rozpätie pokrytia dlhu.
R1 - R3	R1 - R3	Vyšší - stredný	Stále akceptovateľná kvalita aktív, aj keď s možnosťou problémov s likviditou, vysoký stupeň zadlženosti, slabé manažérske zručnosti, nízka penetrácia na trh a udržanie postavenia, marže a konkurencieschopnosť pod tlakom.
R4 - R5	R4 - R5	Vysoký	Okrem rizikových črt platných pre škálu R1 – R3, expozície vykazujú očividné ťažkosti rovnako ako problém s riadením dlhu.

V prípade hypoték a nezabezpečených retailových pohľadávok retailový segment zahŕňa veľké množstvo individuálne nevýznamných expozícií s rôznymi charakteristikami, preto popis jednotlivých škál interných ratingov korešponduje s rizikovými profilmi.

Retail Hypotéky	Nezabezpečený retail	Rizikový profil
L1 - L4	U1	Veľmi nízky
N1	U2 - U3	Nízky
N2 - N3	U4 - U5	Nižší - stredný
W1	U6 - U7	Stredný
W2	U8 - U10	Vyšší - stredný
W3	U11 - U12	Vysoký

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverového portfólia skupiny z hľadiska interných ratingov používaných na účely IRB:

31. decembra 2011	Interný rating	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	502 493	(202)	502 291
Vládny sektor				
Samospráva	Bez ratingu - PPU prístup*	150 654	(294)	150 360
		150 654	(294)	150 360
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, Špecializ. financovanie, SME	I1 - I6	657 685	(3 326)	654 359
	M1 - M4	944 909	(4 816)	940 093
	R1 - R5	686 237	(27 531)	658 706
	D (default)	99 696	(41 846)	57 850
	Bez ratingu	1 550	(168)	1 382
Finančné inštitúcie, Subjekty súkr. sektora	Bez ratingu - PPU prístup*	372 491	(1 294)	371 197
Lízing, Faktoring	Bez ratingu	413 237	(23 557)	389 680
		3 175 805	(102 538)	3 073 267
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov	I1 - I6	26 914	(49)	26 865
	M1 - M4	75 823	(856)	74 967
	R1 - R5	77 560	(4 014)	73 546
	D (default)	18 604	(10 594)	8 010
	Bez ratingu	5 064	(88)	4 976
Hypotéky	L1 - L4	1 820 399	(365)	1 820 034
	N1 - N3	491 611	(949)	490 662
	W1 - W3	333 712	(12 033)	321 679
	D (default)	70 396	(20 755)	49 641
Nezabezpečený retail	U1	68 720	(54)	68 666
	U2 - U3	106 979	(257)	106 722
	U4 - U5	148 610	(860)	147 750
	U6 - U7	114 949	(1 420)	113 529
	U8 - U10	133 123	(4 367)	128 756
	U11 - U12	73 382	(9 901)	63 481
	D (default)	76 743	(57 512)	19 231
	Bez ratingu	597 358	(103 291)	494 067
Malí podnikatelia – lízing, Lízing	Bez ratingu	24 304	(1 862)	22 442
Ostatní	Bez ratingu	8 267	(372)	7 895
		4 272 518	(229 599)	4 042 919
Cenné papiere	Bez ratingu	2 867 469	(341)	2 867 128

* PPU („permanent partial use“) prístup sa aplikuje na angažovanosti, pre ktoré nebude „Foundation IRB“ prístup v súvislosti s výpočtom kapitálovej primeranosti nikdy použitý.

Keďže vývoj modelov interných ratingov prebieha vo fázach, údaje za porovnateľné obdobie k 31. decembru 2010 sú k dispozícii iba pre korporátny segment a hypotéky.

31. decembra 2010	Interný rating	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti,				
Špecializ. financovanie, SME	I1 - I6	523 608	(580)	523 028
	M1 - M4	890 205	(7 443)	882 762
	R1 - R5	639 043	(28 921)	610 122
	D (default)	81 724	(36 161)	45 563
Finančné inštitúcie,				
Subjekty súkr. sektora	Bez ratingu - PPU prístup	298 803	(242)	298 561
Lízing, Faktoring				
	Bez ratingu	263 296	(25 356)	237 940
		<u>2 696 679</u>	<u>(98 703)</u>	<u>2 597 976</u>
Retailoví klienti				
Hypotéky				
	L1 - L4	1 604 361	(344)	1 604 017
	N1 - N3	474 088	(969)	473 119
	W1 - W3	337 903	(10 026)	327 877
	D (default)	59 722	(15 351)	44 371
		<u>2 476 074</u>	<u>(26 690)</u>	<u>2 449 384</u>

(b) Trhové riziko

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

Riadenie trhového rizika

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

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

Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

Metóda Value at Risk („VaR“) je hlavný nástroj, ktorý sa používa na meranie a kontrolu angažovanosti voči trhovému riziku v rámci obchodného portfólia skupiny VÚB. VaR obchodného portfólia predstavuje odhadovanú stratu, ktorá vznikne z portfólia počas určitého časového obdobia v dôsledku nepriaznivej trhovej

fluktuácie s určitou pravdepodobnosťou. Model VaR používaný skupinou VÚB sa zakladá na 99-percentnej pravdepodobnosti a predpokladá určité časové obdobie držby v rozsahu jedného dňa. Používaný model sa zakladá na historickej simulácii. Model zohľadňuje trhové údaje z predchádzajúceho roka a zaznamenané vzťahy medzi rôznymi tržmi 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:

v tis. €	2011				2010			
	Stav	Priemer	Max.	Min.	Stav	Priemer	Max.	Min.
Menové riziko	63	83	228	15	58	99	307	8
Úrokové riziko	43	148	372	43	96	105	161	75
Celkovo	58	182	440	46	113	163	367	80

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

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 behaviorálneho modelu ich splatností.

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

Senzitivita úrokovej marže je meraná na základe paralelného posunu výnosových kriviek o ± 100 bázických bodov počas nasledujúcich 12 mesiacov a pre všetky nasledujúce obdobia. 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.

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

Riziko úrokových sadzieb zahŕňa riziko, že hodnota finančného nástroja bude kolísať z dôvodu zmien v trhových úrokových sadzbách, ako aj riziko, že sa splatnosti úročeného majetku odlišujú od splatností úročených záväzkov používaných na financovanie daného majetku. Dĺžka časového obdobia, na ktoré je úrok fixovaný vzhľadom na finančný nástroj, preto určuje mieru vystavenia voči riziku 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 príde k ďalšiemu preceneniu. Tento spôsob sa aplikuje hlavne pri nakúpených a emitovaných cenných papieroch, úveroch a termínovaných vkladoch.

Behaviorálna kategória

Do tejto kategórie patria položky, pri ktorých sa presne nevie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu (napr. bežné účty). V tomto prípade je nutné vytvoriť isté predpoklady o správaní týchto položiek, ktoré sú založené na hĺbkovej analýze historických údajov skupiny VÚB, ako aj na štatistickej analýze. Táto skupina zahŕňa položky ako napr. dlhodobý majetok, vlastné imanie, opravné položky a iné, ktoré majú neurčitú splatnosť a musia byť modelované.

Na základe štatistických metód a historických údajov sa počíta základná časť hotovosti, ktorá je lineárne amortizovaná počas 10 rokov. Zvyšná časť sa klasifikuje ako 1-dňová položka. Pri bežných účtoch sa počíta necitlivá základná časť z kategórií niektorých klientov, ktorá je alokovaná do 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 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2011 hodnotu 5 754 tisíc €, v porovnaní s 6 032 tisíc € k 31. decembru 2010.

K 31. decembru 2011 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 1 bázický bod, zaznamenalo hodnotu 142 tisíc €, v porovnaní so 111 tisíc € k 31. decembru 2010.

	2011	2010
EUR	135	102
CZK	5	8
Ostatné	2	1
	<u>142</u>	<u>111</u>

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

31. decembra 2011	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Majetok						
Peniaze a zostatky na účtoch						
v centrálnych bankách	18 710	-	7 217	28 869	36 181	90 977
Pohľadávky voči bankám	65 325	4 127	414 060	14 093	-	497 605
Finančný majetok na predaj	317 886	22 909	47 486	875 038	501 241	1 764 560
Úvery poskytnuté klientom	2 187 352	1 401 119	1 725 214	2 542 088	784 785	8 640 558
Investície držané do splatnosti	-	18 435	197 446	545 895	602 153	1 363 929
	<u>2 589 273</u>	<u>1 446 590</u>	<u>2 391 423</u>	<u>4 005 983</u>	<u>1 924 360</u>	<u>12 357 629</u>
Záväzky						
Záväzky voči centrálnym						
a iným bankám	(457 039)	(122 999)	(60 980)	(52 861)	(80)	(693 959)
Vklady a úvery od klientov	(2 354 355)	(634 172)	(1 296 114)	(2 218 181)	(1 116 804)	(7 619 626)
Emitované dlhové cenné papiere	(303 001)	(428 906)	(321 400)	(627 040)	(205 744)	(1 886 091)
	<u>(3 114 395)</u>	<u>(1 186 077)</u>	<u>(1 678 494)</u>	<u>(2 898 082)</u>	<u>(1 322 628)</u>	<u>(10 199 676)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(525 122)</u>	<u>260 513</u>	<u>712 929</u>	<u>1 107 901</u>	<u>601 732</u>	<u>2 157 953</u>

31. decembra 2010	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Majetok						
Peniaze a zostatky na účtoch						
v centrálnych bankách	94 488	-	8 543	34 174	42 717	179 922
Pohľadávky voči bankám	66 757	-	12 031	11 807	-	90 595
Finančný majetok na predaj	319 427	233 748	23 425	475 204	842 893	1 894 697
Úvery poskytnuté klientom	1 850 776	1 250 164	1 860 208	2 095 658	804 068	7 860 874
Investície držané do splatnosti	378 474	280 997	66 838	727 168	626 757	2 080 234
	<u>2 709 922</u>	<u>1 764 909</u>	<u>1 971 045</u>	<u>3 344 011</u>	<u>2 316 435</u>	<u>12 106 322</u>
Záväzky						
Záväzky voči centrálnym						
a iným bankám	(389 383)	(110 171)	(116 932)	(28 502)	(319)	(645 307)
Vklady a úvery od klientov	(2 664 660)	(372 646)	(822 787)	(2 285 797)	(1 198 383)	(7 344 273)
Emitované dlhové cenné papiere	(301 147)	(515 372)	(259 626)	(396 848)	(364 090)	(1 837 083)
	<u>(3 355 190)</u>	<u>(998 189)</u>	<u>(1 199 345)</u>	<u>(2 711 147)</u>	<u>(1 562 792)</u>	<u>(9 826 663)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(645 268)</u>	<u>766 720</u>	<u>771 700</u>	<u>632 864</u>	<u>753 643</u>	<u>2 279 659</u>

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	2011	2010
	%	%
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1,22	1,04
Pohľadávky voči bankám	2,80	2,10
Finančný majetok na obchodovanie	3,64	3,96
Finančný majetok na predaj	3,43	2,94
Úvery poskytnuté klientom	5,85	5,73
Investície držané do splatnosti	4,02	3,21
Záväzky		
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	1,51	1,16
Vklady a úvery od klientov	1,04	0,88
Emitované dlhové cenné papiere	3,06	2,87

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 2011	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Majetok					
Peniaze a zostatky na účtoch					
v centrálnych bankách	80 458	1 050	7 261	2 208	90 977
Pohľadávky voči bankám	478 374	19 635	3 206	1 076	502 291
Finančný majetok na obchodovanie	68 601	-	23 098	182 263	273 962
Derivátové finančné nástroje	80 394	-	5	-	80 399
Finančný majetok na predaj	1 455 626	-	-	-	1 455 626
Úvery poskytnuté klientom	6 823 077	141 605	270 645	31 219	7 266 546
Investície držané do splatnosti	1 137 540	-	-	-	1 137 540
	<u>10 124 070</u>	<u>162 290</u>	<u>304 215</u>	<u>216 766</u>	<u>10 807 341</u>
Záväzky					
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(487 990)	(127 950)	(65 880)	(6 649)	(688 469)
Derivátové finančné nástroje	(57 146)	-	(236)	-	(57 382)
Vklady a úvery od klientov	(7 121 122)	(140 250)	(160 732)	(65 304)	(7 487 408)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 517 385)	(26 651)	(116 451)	-	(1 660 487)
	<u>(9 183 643)</u>	<u>(294 851)</u>	<u>(343 299)</u>	<u>(71 953)</u>	<u>(9 893 746)</u>
Čistá pozícia	<u>940 427</u>	<u>(132 561)</u>	<u>(39 084)</u>	<u>144 813</u>	<u>913 595</u>

31. decembra 2010	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Majetok					
Peniaze a zostatky na účtoch					
v centrálnych bankách	168 955	1 251	6 556	2 331	179 093
Pohľadávky voči bankám	79 019	19 156	1 538	9 130	108 843
Finančný majetok na obchodovanie	78 824	-	-	174 201	253 025
Derivátové finančné nástroje	45 179	-	26	-	45 205
Finančný majetok na predaj	1 615 823	-	-	-	1 615 823
Úvery poskytnuté klientom	6 026 871	90 147	302 637	18 020	6 437 675
Investície držané do splatnosti	1 788 263	-	-	-	1 788 263
	<u>9 802 934</u>	<u>110 554</u>	<u>310 757</u>	<u>203 682</u>	<u>10 427 927</u>
Závazky					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(450 569)	(101 110)	(83 810)	(27 034)	(662 523)
Derivátové finančné nástroje	(60 730)	-	1	-	(60 729)
Vklady a úvery od klientov	(6 887 318)	(120 467)	(216 181)	(41 401)	(7 265 367)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 523 415)	(25 807)	(75 031)	-	(1 624 253)
	<u>(8 922 032)</u>	<u>(247 384)</u>	<u>(375 021)</u>	<u>(68 435)</u>	<u>(9 612 872)</u>
Čistá pozícia	<u>880 902</u>	<u>(136 830)</u>	<u>(64 264)</u>	<u>135 247</u>	<u>815 055</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 speňaním 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 likvidné riziko).

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

Základné princípy podopierajúce politiky riadenia rizika likvidity v 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 likvidného šoku, týkajúceho sa či už celého trhu alebo len skupiny VÚB.

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

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

Táto smernica sa dá rozdeliť na tri oblasti: „Riadenie krátkodobej likvidity“, „Riadenie štrukturálnej likvidity“ a „Likvidný pohotovostný plán“.

Riadenie krátkodobej likvidity v sebe zahŕňa súbor parametrov a limitov umožňujúcich meranie expozície voči riziku likvidity v krátkodobom horizonte v normálnych, ako aj v stresových podmienkach. Dôraz sa kladie na posúdenie najväčšieho prípustného rizika a 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.

Pravidlo 1: Nehnutelnosti + investície do akcií \leq regulatórny kapitál

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

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

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

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

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

31. decembra 2011	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifi- kované	Spolu
Majetok							
Peniaze a zostatky na účtoch							
v centrálnych bankách	90 977	-	-	-	-	-	90 977
Pohľadávky voči bankám	10 914	591	422 887	65 283	32 208	-	531 883
Finančný majetok na obchodovanie	11 000	170 481	91 222	115	-	4 110	276 928
Finančný majetok na predaj	6 610	22 909	53 110	1 207 657	501 241	-	1 791 527
Úvery poskytnuté klientom	482 445	355 029	1 331 352	3 108 586	4 223 002	12 296	9 512 710
Investície držané do splatnosti	-	18 435	187 474	556 232	602 052	-	1 364 193
	<u>601 946</u>	<u>567 445</u>	<u>2 086 045</u>	<u>4 937 873</u>	<u>5 358 503</u>	<u>16 406</u>	<u>13 568 218</u>
Záväzky							
Záväzky voči centrálnym							
a iným bankám	(456 992)	(1 845)	(86 203)	(170 248)	(35 028)	-	(750 316)
Vklady a úvery od klientov	(4 399 295)	(726 411)	(1 173 994)	(1 202 070)	(88 363)	(66)	(7 590 199)
Emitované dlhové cenné papiere	(3 001)	(22 524)	(220 624)	(993 096)	(711 089)	-	(1 950 334)
	<u>(4 859 288)</u>	<u>(750 780)</u>	<u>(1 480 821)</u>	<u>(2 365 414)</u>	<u>(834 480)</u>	<u>(66)</u>	<u>(10 290 849)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(4 257 342)</u>	<u>(183 335)</u>	<u>605 224</u>	<u>2 572 459</u>	<u>4 524 023</u>	<u>16 340</u>	<u>3 277 369</u>
Prírastok peňažných tokov							
z derivátov	315 300	305 479	335 645	170 188	161 261	-	1 287 873
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(316 359)	(282 394)	(322 662)	(183 002)	(160 687)	-	(1 265 104)
Čistá pozícia z derivátov	<u>(1 059)</u>	<u>23 085</u>	<u>12 983</u>	<u>(12 814)</u>	<u>574</u>	<u>-</u>	<u>22 769</u>
Čistá pozícia spolu	<u>(4 258 401)</u>	<u>(160 250)</u>	<u>618 207</u>	<u>2 559 645</u>	<u>4 524 597</u>	<u>16 340</u>	<u>3 300 138</u>

31. decembra 2010	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifi- kované	Spolu
Majetok							
Peniaze a zostatky na účtoch							
v centrálnych bankách	179 923	-	-	-	-	-	179 923
Pohľadávky voči bankám	20 135	2 929	51 666	23 208	32 435	-	130 373
Finančný majetok na obchodovanie	25 161	62 894	90 584	77 748	25	3 052	259 464
Finančný majetok na predaj	5 509	229 579	28 059	823 133	842 893	-	1 929 173
Úvery poskytnuté klientom	515 930	576 230	1 167 536	2 726 188	4 203 875	1 647	9 191 406
Investície držané do splatnosti	368 397	268 514	63 263	737 753	626 757	-	2 064 684
	<u>1 115 055</u>	<u>1 140 146</u>	<u>1 401 108</u>	<u>4 388 030</u>	<u>5 705 985</u>	<u>4 699</u>	<u>13 755 023</u>
Závazky							
Závazky voči centrálnym							
a iným bankám	(396 565)	(137 426)	(138 219)	(97 918)	(36 777)	-	(806 905)
Vklady a úvery od klientov	(4 925 390)	(453 290)	(570 538)	(1 271 639)	(50 137)	(25 208)	(7 296 202)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 146)	(23 201)	(295 641)	(843 750)	(787 847)	-	(1 951 585)
	<u>(5 323 101)</u>	<u>(613 917)</u>	<u>(1 004 398)</u>	<u>(2 213 307)</u>	<u>(874 761)</u>	<u>(25 208)</u>	<u>(10 054 692)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(4 208 046)</u>	<u>526 229</u>	<u>396 710</u>	<u>2 174 723</u>	<u>4 831 224</u>	<u>(20 509)</u>	<u>3 700 331</u>
Prírastok peňažných tokov							
z derivátov	26 404	103 025	180 837	200 101	98 132	-	608 499
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(28 242)	(104 400)	(186 119)	(203 652)	(96 838)	-	(619 251)
Čistá pozícia z derivátov	<u>(1 838)</u>	<u>(1 375)</u>	<u>(5 282)</u>	<u>(3 551)</u>	<u>1 294</u>	<u>-</u>	<u>(10 752)</u>
Čistá pozícia spolu	<u>(4 209 884)</u>	<u>524 854</u>	<u>391 428</u>	<u>2 171 172</u>	<u>4 832 518</u>	<u>(20 509)</u>	<u>3 689 579</u>

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

31. decembra 2011	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	90 977	-	90 977
Pohľadávky voči bankám	431 489	70 802	502 291
Finančný majetok na obchodovanie	269 743	4 219	273 962
Derivátové finančné nástroje	80 399	-	80 399
Finančný majetok na predaj	65 397	1 390 229	1 455 626
Dlhodobý majetok na predaj	3	-	3
Úvery poskytnuté klientom	2 280 026	4 986 520	7 266 546
Investície držané do splatnosti	192 576	944 964	1 137 540
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	-	7 077	7 077
Nehmotný majetok	501	40 985	41 486
Goodwill	-	29 305	29 305
Hmotný majetok	-	146 732	146 732
Splatné daňové pohľadávky	2 791	-	2 791
Odložené daňové pohľadávky	-	77 463	77 463
Ostatný majetok	19 100	-	19 100
	3 433 002	7 698 296	11 131 298
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(591 254)	(97 215)	(688 469)
Derivátové finančné nástroje	(57 382)	-	(57 382)
Vklady a úvery od klientov	(6 410 500)	(1 076 908)	(7 487 408)
Emitované dlhové cenné papiere	(211 326)	(1 449 161)	(1 660 487)
Rezervy	-	(27 328)	(27 328)
Ostatné záväzky	(92 694)	(2 272)	(94 966)
	(7 363 156)	(2 652 884)	(10 016 040)
	(3 930 154)	5 045 412	1 115 258

31. decembra 2010	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	179 093	-	179 093
Pohľadávky voči bankám	71 199	37 644	108 843
Finančný majetok na obchodovanie	176 187	76 838	253 025
Derivátové finančné nástroje	45 205	-	45 205
Finančný majetok na predaj	244 614	1 371 209	1 615 823
Dlhodobý majetok na predaj	3 374	-	3 374
Úvery poskytnuté klientom	1 993 131	4 444 544	6 437 675
Investície držané do splatnosti	687 236	1 101 027	1 788 263
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	-	6 219	6 219
Nehmotný majetok	490	40 852	41 342
Goodwill	-	29 305	29 305
Hmotný majetok	-	148 921	148 921
Splatné daňové pohľadávky	8 931	-	8 931
Odložené daňové pohľadávky	-	66 154	66 154
Ostatný majetok	26 776	-	26 776
	<u>3 436 236</u>	<u>7 322 713</u>	<u>10 758 949</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(602 085)	(60 438)	(662 523)
Derivátové finančné nástroje	(60 729)	-	(60 729)
Vklady a úvery od klientov	(5 994 063)	(1 271 304)	(7 265 367)
Emitované dlhové cenné papiere	(290 108)	(1 334 145)	(1 624 253)
Rezervy	-	(24 256)	(24 256)
Ostatné záväzky	(76 302)	(1 761)	(78 063)
	<u>(7 023 287)</u>	<u>(2 691 904)</u>	<u>(9 715 191)</u>
	<u>(3 587 051)</u>	<u>4 630 809</u>	<u>1 043 758</u>

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

Skupina VÚB, v koordinácii s materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo, stanovila 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 pre operačné riziká, ktorý schvaľuje politiky riadenia rizík. Dozorná rada a predstavenstvo banky garantuje funkčnosť, výkonnosť a účinnosť systému riadenia a kontroly operačných rizík.

Výbor pre operačné riziká (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: revíziu 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 základe žiadosti materskej spoločnosť VÚB Banka, ako súčasť skupinovej žiadosti, získala vo februári 2010 povolenie od relevantných regulačných autorít používať Pokročilý prístup merania na riadenie a meranie operačného rizika (AMA).

VÚB Skupina používa kombináciu prístupu AMA (pre VÚB banku), Štandardizovaného prístupu a Prístupu základného indikátora (pre dcérske spoločnosti).

Na účely používania prístupu AMA nastavila skupina VÚB, navyše k systému riadenia požadovaného regulačnými požiadavkami, efektívny systém na riadenie operačných rizík, ktorý je každoročne certifikovaný v rámci procesu samohodnotenia vykonávaného bankou, ako aj dcérskymi spoločnosťami, ktoré spadajú pod rozsah aplikácie prístupu AMA a TSA. Samohodnotenie je verifikované odborom Interný audit a kontrola a postúpené predstavenstvu banky na každoročnú certifikáciu súladu s požiadavkami stanovenými regulačným orgánom.

V rámci prístupu AMA je počítaná kapitálová požiadavka interným modelom, ktorý kombinuje všetky elementy požadované regulačným orgánom, umožňujúc tak meranie expozície senzitívnejšie voči riziku. Monitorovanie operačných rizík sa vykonáva pomocou integrovaného systému reportovania, ktorý poskytuje manažmentu informácie potrebné na riadenie a/alebo 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 zmierňovanie vplyvov neočakávaných strát. Výpočet AMA momentálne nezahŕňa výhody transferu operačného rizika pomocou poistných zmlúv, v budúcnosti sa však so zahrnutím uvažuje, čo povedie k zníženiu kapitálovej požiadavky vypočítanej pomocou interného modelu, a to po schválení príslušnými orgánmi dohľadu. Začiatok procesu získania povolenia je naplánovaný na rok 2012.

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, živnostníkov a malých podnikov.

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

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

31. decembra 2011	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	302 269	101 223	129 067	8 722	541 281
Úrokové náklady	(50 286)	(14 316)	(72 481)	(1 320)	(138 403)
Výnosy medzi segmentmi	(2 443)	(11 619)	(12 649)	26 711	-
Čisté úrokové výnosy	249 540	75 288	43 937	34 113	402 878
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	67 398	40 955	2 587	(2 513)	108 427
Čistý zisk z finančných operácií	3 335	4 840	(7 297)	64	942
Ostatné prevádzkové výnosy	5 171	3 859	-	4 616	13 646
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkovo	325 444	124 942	39 227	36 280	525 893
Odpisy nehmotného a hmotného majetku	(19 140)	(2 643)	(196)	(10 632)	(32 611)
Prevádzkové náklady					(203 658)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					289 624
Opravné položky k finančnému majetku	(51 786)	(15 664)	(574)	89	(67 935)
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov					850
Daň z príjmov					(45 636)
Čistý zisk za rok					176 903
Majetok v rámci segmentu	4 062 560	3 203 892	3 256 231	608 615	11 131 298
Záväzky v rámci segmentu	4 796 796	2 032 282	3 131 908	1 170 312	11 131 298

31. decembra 2010	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	278 873	81 586	120 311	4 307	485 077
Úrokové náklady	(49 081)	(7 006)	(57 644)	(544)	(114 275)
Výnosy medzi segmentmi	(3 557)	(11 806)	(8 686)	24 049	-
Čisté úrokové výnosy	226 235	62 774	53 981	27 812	370 802
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	58 368	47 846	1 444	84	107 742
Čistý zisk z finančných operácií	3 680	4 242	(1 452)	(167)	6 303
Ostatné prevádzkové výnosy	3 930	3 506	1	423	7 860
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkovo	292 213	118 368	53 974	28 152	492 707
Odpisy nehmotného a hmotného majetku	(22 839)	(4 799)	(136)	(10 706)	(38 480)
Prevádzkové náklady					(189 191)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					265 036
Opravné položky k finančnému majetku	(46 687)	(27 468)	157	(2 497)	(76 495)
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov					596
Daň z príjmov					(38 814)
Čistý zisk za rok					<u>150 323</u>
Majetok v rámci segmentu	3 760 447	2 944 337	3 568 183	485 982	10 758 949
Záväzky v rámci segmentu	4 427 781	2 022 837	3 220 700	1 087 631	10 758 949

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,
- klúčovi 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 s skupinou VÚB spoločného člena kľúčového manažmentu.

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

Celková výška odmien vyplatených členom dozornej rady a predstavenstvu v roku 2011 bola 5 404 tisíc € (2010: 4 301 tisíc €).

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2011:

	KRP*	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok					
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	458 321	458 321
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	9 596	9 596
Úvery poskytnuté klientom	1 229	584	-	-	1 813
Ostatný majetok	-	-	5	1 509	1 514
	<u>1 229</u>	<u>584</u>	<u>5</u>	<u>469 426</u>	<u>471 244</u>
Záväzky					
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	356 281	356 281
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	4 176	4 176
Vklady a úvery od klientov	2 365	-	113	-	2 478
Emitované dlhové cenné papiere					
Dlhopisy	-	-	6 928	-	6 928
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	1 027 101	1 027 101
	<u>2 365</u>	<u>-</u>	<u>7 041</u>	<u>1 387 558</u>	<u>1 396 964</u>
Prijaté záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>77 075</u>	<u>77 075</u>
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>376 035</u>	<u>376 035</u>
Výnosy a náklady					
Úrokové a obdobné výnosy	46	3	-	12 312	12 361
Úrokové a obdobné náklady	(46)	-	(165)	(35 569)	(35 780)
Výnosy z poplatkov a provízií	3	-	-	-	3
Náklady na poplatky a provízie	-	-	-	(4 750)	(4 750)
Čistý zisk z finančných operácií	-	-	-	(7 225)	(7 225)
Prevádzkové výnosy	-	-	96	73	169
Prevádzkové náklady	-	-	-	(71)	(71)
	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>(69)</u>	<u>(35 230)</u>	<u>(35 293)</u>

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

Počas roka 2011 odkúpila skupina VÚB štandardné úvery od inej banky skupiny Intesa Sanpaolo v celkovej hodnote 116 973 tisíc € a 3 505 620 tisíc HUF. Transakcia bola realizovaná v reálnej hodnote.

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2010:

	KRP	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok					
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	65 319	65 319
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	6 260	6 260
Úvery poskytnuté klientom	931	878	-	-	1 809
Ostatný majetok	-	-	10	-	10
	<u>931</u>	<u>878</u>	<u>10</u>	<u>71 579</u>	<u>73 398</u>
Závazky					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	349 167	349 167
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	1 537	1 537
Vklady a úvery od klientov	1 567	-	114	-	1 681
Emitované dlhové cenné papiere					
Dlhopisy	97	-	6 726	-	6 823
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	1 054 067	1 054 067
	<u>1 664</u>	<u>-</u>	<u>6 840</u>	<u>1 404 771</u>	<u>1 413 275</u>
Prijaté záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35 000</u>	<u>35 000</u>
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>136 382</u>	<u>136 382</u>
Výnosy a náklady					
Úrokové a obdobné výnosy	40	48	-	5 567	5 655
Úrokové a obdobné náklady	(49)	(59)	(124)	(25 278)	(25 510)
Výnosy z poplatkov a provízií	4	-	6	-	10
Náklady na poplatky a provízie	-	-	-	(1 422)	(1 422)
Čistý zisk z finančných operácií	-	-	-	1 408	1 408
Prevádzkové výnosy	-	-	100	232	332
Prevádzkové náklady	-	(23)	-	-	(23)
	<u>(5)</u>	<u>(34)</u>	<u>(18)</u>	<u>(19 493)</u>	<u>(19 550)</u>

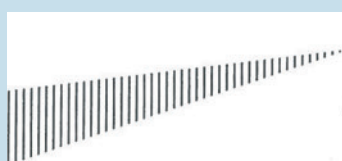
39. Udalosti po konci obdobia

Od 1. januára 2012 sú banky pôsobiace na Slovensku povinné odvádzať bankový odvod vo výške 0,4 % stavu vybraných záväzkov ku koncu jednotlivých kvartálov. Bankový odvod sa časovo rozlišuje vo výkaze komplexného výsledku a je splatný na začiatku kvartála.

Od 31. decembra 2011 až do dátumu vydania tejto účtovnej zvierky neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej zvierke.

Individuálna účtovná zvierka

zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného vykazovania a Správa nezávislého audítora
za rok končiaci sa 31. decembra 2011



ERNST & YOUNG

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Hodžovo 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 situácii 31. decembra 2011 a výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci k uvedenému dátumu a prehľad významných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú zvierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto individuálnej účtovnej zvierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie individuálnej účtovnej zvierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto individuálnu 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 individuálna účtovná zvierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v individuálnej účtovnej zvierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v individuálnej účtovnej zvierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie individuálnej účtovnej zvierky banky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru k účinnosti interných kontrol banky. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie individuálnej účtovnej zvierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a primeraný základ pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru individuálna účtovná zvierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie banky k 31. decembru 2011 a výsledku jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

21. februára 2012
Bratislava, Slovenská republika

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

Ing. Peter Matejička
Licencia SKAU č. 909

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2011

(v tisícoch eur)

	Pozn.	2011	2010
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	90 918	179 064
Pohľadávky voči bankám	5	501 444	108 598
Finančný majetok na obchodovanie	6	269 852	249 973
Derivátové finančné nástroje	7	80 399	45 205
Finančný majetok na predaj	8	1 455 626	1 615 823
Dlhodobý majetok na predaj	14	3	3 374
Úvery poskytnuté klientom	9	6 917 544	6 141 301
Investície držané do splatnosti	11	1 137 540	1 788 263
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	12	96 014	113 810
Nehmotný majetok	13	34 988	30 639
Hmotný majetok	14	137 126	142 801
Splatné daňové pohľadávky	19	550	6 882
Odložené daňové pohľadávky	19	64 601	54 092
Ostatný majetok	15	15 077	12 991
		<u>10 801 682</u>	<u>10 492 816</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	16	429 725	439 151
Derivátové finančné nástroje	7	57 382	60 729
Vklady a úvery od klientov	17	7 498 151	7 276 689
Emitované dlhové cenné papiere	18	1 660 487	1 619 591
Rezervy	20	24 285	23 517
Ostatné záväzky	21	59 193	52 934
		<u>9 729 223</u>	<u>9 472 611</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	22	430 819	430 819
Emisné ážio	22	13 368	13 368
Rezervné fondy		10 150	56 333
Nerozdelený zisk		618 122	519 685
		<u>1 072 459</u>	<u>1 020 205</u>
		<u>10 801 682</u>	<u>10 492 816</u>
Podsúvahové položky	23	<u>2 721 596</u>	<u>2 606 950</u>

Poznámky na stranách 112 až 181 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo predstavenstvo banky dňa 21. februára 2012.


Ignacio Jaquotot
 predseda predstavenstva


Andrea De Michelis
 člen predstavenstva

Výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2011

(v tisícoch eur)

	Pozn.	2011	2010
Úrokové a obdobné výnosy		484 924	433 504
Úrokové a obdobné náklady		(131 819)	(108 628)
Čisté úrokové výnosy	24	353 105	324 876
Výnosy z poplatkov a provízií		135 889	137 872
Náklady na poplatky a provízie		(53 738)	(64 264)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	25	82 151	73 608
Čistý zisk z finančných operácií	26	915	6 246
Ostatné prevádzkové výnosy	27	8 609	3 827
Výnosy z dividend		20 151	14 281
Prevádzkové výnosy		464 931	422 838
Mzdy a odmeny zamestnancom	28	(93 603)	(87 723)
Ostatné prevádzkové náklady	29	(81 953)	(76 646)
Odpisy nehmotného majetku	13	(8 440)	(8 001)
Odpisy hmotného majetku	14	(15 944)	(19 141)
Prevádzkové náklady		(199 940)	(191 511)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		264 991	231 327
Opravné položky k finančnému majetku	30	(67 298)	(48 057)
Zisk pred zdanením		197 693	183 270
Daň z príjmov	31	(40 029)	(33 893)
ČISTÝ ZISK ZA ROK		157 664	149 377
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		(38)	485
Finančný majetok na predaj		(45 020)	(33 616)
Zabezpečenie peňažných tokov		(1 006)	(1 437)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	32, 33	(46 064)	(34 568)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDK ZA ROK		111 600	114 809
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	22	12,15	11,51

Poznámky na stranách 112 až 181 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2011 (v tisícoch eur)

	Základ- né imanie	Emisné ážio	Zákonný rezerv- ný fond	Neroz- delený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabez- pečenie peňaž- ných tokov	Spolu
1. január 2010	430 819	13 368	87 493	429 361	(1 649)	6 037	(1 639)	963 790
Celkový komplexný výsledok za rok	-	-	-	149 377	485	(33 616)	(1 437)	114 809
Dividendy akcionárom	-	-	-	(58 394)	-	-	-	(58 394)
Iné*	-	-	-	(1 188)	1 188	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom*	-	-	-	529	-	-	(529)	-
31. december 2010	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>87 493</u>	<u>519 685</u>	<u>24</u>	<u>(27 579)</u>	<u>(3 605)</u>	<u>1 020 205</u>
1. január 2011	430 819	13 368	87 493	519 685	24	(27 579)	(3 605)	1 020 205
Celkový komplexný výsledok za rok	-	-	-	157 664	(38)	(45 020)	(1 006)	111 600
Dividendy akcionárom	-	-	-	(59 692)	-	-	-	(59 692)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	346	-	-	-	346
Iné*	-	-	-	139	(139)	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom*	-	-	-	(20)	-	-	20	-
31. december 2011	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>87 493</u>	<u>618 122</u>	<u>(153)</u>	<u>(72 599)</u>	<u>(4 591)</u>	<u>1 072 459</u>

* Transferom nerozdeleného zisku a zisku roku 2009 a 2010 zo zahraničnej prevádzky bol vysporiadaný rozdiel z prepočtu cudzej meny vykázaný v Prepočte zahraničnej prevádzky. Tento nerozdelený zisk vznikol v českých korunách („CZK“) a bol zabezpečený.

Poznámky na stranách 112 až 181 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2011

(v tisícoch eur)

	Pozn.	2011	2010
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		197 693	183 270
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		8 440	8 001
Odpisy hmotného majetku		15 944	19 141
Cenné papiere na obchodovanie, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely		(1 200)	5 007
Úrokové výnosy		(484 924)	(433 504)
Úrokové náklady		131 819	108 628
Výnosy z dividend		(20 151)	(14 281)
Predaj hmotného majetku		(331)	101
Opravné položky k finančnému majetku a podobné položky		66 221	46 688
Prijaté úroky		480 278	417 397
Zaplatené úroky		(122 552)	(108 687)
Prijaté dividendy		20 151	14 281
Daň uhradená		(44 206)	(48 634)
Pohľadávky voči bankám		(396 921)	(8 930)
Finančný majetok na obchodovanie		(23 372)	(85 889)
Derivátové finančné nástroje (majetok)		(36 180)	(3 642)
Finančný majetok na predaj		113 544	(635 523)
Úvery poskytnuté klientom		(825 795)	(628 681)
Ostatný majetok		(943)	(2 174)
Závazky voči centrálnym a iným bankám		(9 951)	(120 127)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		(3 347)	8 258
Vklady a úvery od klientov		214 559	662 804
Ostatné záväzky		8 654	(1 826)
Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti		<u>(712 570)</u>	<u>(618 322)</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie investícií držaných do splatnosti		-	(19 083)
Splatenie investícií držaných do splatnosti		650 449	261 962
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(23 390)	(20 272)
Predaj hmotného majetku		5 306	681
Likvidácia/(obstaranie) dcérskych spoločností		324	(13 701)
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností		<u>632 689</u>	<u>209 587</u>
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		311 504	487 050
Splatenie dlhových cenných papierov		(269 443)	(158 252)
Vyplatené dividendy		(59 692)	(58 394)
Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančné činnosti		<u>(17 631)</u>	<u>270 404</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		(97 512)	(138 331)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	3	194 854	333 185
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	3	<u>97 342</u>	<u>194 854</u>

Poznámky na stranách 112 až 181 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2011 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 2011 mala banka 250 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2010: 250). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

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

Členovia predstavenstva sú Ignacio Jaquotot (predseda), Andrea De Michelis, Daniele Fanin, Jozef Kausich, Elena Kohútiková, Tomislav Lazarić, Silvia Púchovská, Alexander Resch a Adrián Ševčík.

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

2. Prehľad významných účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka banky („účtovná závierka“) bola zostavená v súlade s 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 21. februára 2012 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.

2.2 Zmeny v účtovných metódach

Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti banky, platné v bežnom období

Na bežné účtovné obdobie sú platné nasledujúce dodatky existujúcich štandardov, ktoré vydala IASB a ktoré prijala EÚ:

IAS 24 Zverejnenie spriaznených osôb (aktualizácia)

Novelizovaný štandard nadobudol účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr. Objasňuje definíciu „spriaznenej osoby“ s cieľom zjednodušiť identifikáciu takýchto vzťahov a zároveň odstrániť nezrovnalosti vyplývajúce z definície. V rámci revidovaného štandardu sa zavádza čiastočná výnimka týkajúca sa požiadaviek na zverejnenie spriaznených osôb pre účtovné jednotky blízke vláde. Aktualizácia štandardu nemá žiadny vplyv na finančnú pozíciu alebo výkonnosť banky.

IAS 32 Finančné nástroje: Prezentácia – Klasifikácia vydaných práv na odkúpenie akcií (aktualizácia)

Novela IAS 32 je účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2010 alebo neskôr. Upravuje definíciu finančného záväzku s cieľom klasifikovať vydané prednostné práva na odkúpenie akcií (a určité opcie alebo opčné poukážky) ako kapitálové nástroje v prípadoch, ak sú takéto práva poskytnuté pomerným spôsobom všetkým súčasným vlastníkom rovnakého druhu nederivátových kapitálových nástrojov emitovanej účtovnou jednotkou, respektíve ak účtovná jednotka dostane za pevný počet vlastných kapitálových nástrojov pevnú peňažnú sumu v akejkoľvek mene. Táto aktualizácia nemá žiadny vplyv na finančnú pozíciu alebo výkonnosť banky.

IFRIC 14 Zálohy na minimálne príspevky do penzijného plánu (aktualizácia)

Novela IFRIC 14 je účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr pri použití retrospektívneho účtovania. Poskytuje návod, ako stanoviť návratnú hodnotu čistého aktíva z penzijného plánu. Novela umožňuje účtovným jednotkám účtovať zálohy na príspevky do penzijného plánu ako aktívum. Predpokladá sa, že aktualizácia nebude mať žiadny vplyv na účtovnú závierku banky.

IFRIC 19 Zánik finančných záväzkov v dôsledku emisie kapitálových nástrojov

IFRIC 19 je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr. Táto interpretácia objasňuje, že kapitálové nástroje emitované veriteľovi s cieľom splatiť finančný záväzok sa kvalifikujú ako peňažná úhrada. Emitované kapitálové nástroje sa oceňujú reálnou hodnotou. Ak ich nemožno spoľahlivo oceniť, predmetné kapitálové nástroje sa oceňujú reálnou hodnotou príslušného umoreného záväzku. Akýkoľvek zisk alebo strata sa účtujú priamo do výnosov, respektíve do nákladov. Táto aktualizácia nemá žiadny vplyv na účtovnú závierku banky.

Vylepšenia IFRS (vydané v máji 2010)

V máji 2010 vydal Výbor pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) vestník noviel k svojim štandardom, s hlavným cieľom odstrániť nezrovnalosti a spresniť znenie. Každý štandard obsahuje osobitné prechodné ustanovenia. Prijatie nasledovných vylepšení IFRS znamenalo zmeny v účtovných metódach, ale nemalo vplyv na finančnú výkonnosť alebo pozíciu banky.

- IFRS 7 Finančné nástroje – zverejňovanie: novela s cieľom zjednodušiť podmienky zverejňovania znížením rozsahu požiadaviek na zverejnenia ohľadom prijatých zabezpečení a zlepšením kvalitatívnych charakteristík, ktoré uvedú kvantitatívne informácie do kontextu.
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky: novela spresňuje, že spoločnosť môže zverejniť analýzu jednotlivých komponentov ostatných súčastí komplexného výsledku buď vo výkaze zmien vo vlastnom imaní, alebo v poznámkach k účtovnej závierke.

Iné aktualizácie vyplývajúce z Vylepšení IFRS k nasledovným štandardom nemali žiadny vplyv na účtovné metódy, finančnú pozíciu alebo výkonnosť banky:

- IFRS 3 Podnikové kombinácie
- IAS 27 Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka
- IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka

Nasledovné interpretácie a aktualizácie interpretácií nemali žiadny vplyv na účtovné metódy, finančnú pozíciu alebo výkonnosť banky:

- IFRIC 13 Vernostné programy pre zákazníkov
- FRIC 19 Zánik finančných záväzkov v dôsledku emisie kapitálových nástrojov

Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti banky, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia účtovnej zvierky boli vydané ďalej uvedené štandardy, zatiaľ však nenadobudli účinnosť, alebo ešte neboli prijaté v EÚ. Uvedené sú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých banka očakáva určitý vplyv na zverejnenia, finančnú pozíciu, alebo výkonnosť v čase ich budúcej aplikácie. Banka plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu ich účinnosti.

IAS 1 Prezentácia účtovnej zvierky – Zverejnenie položiek ostatných súčastí komplexného výsledku („OCI“)

Novela IAS 1 mení zoskupenie položiek prezentovaných v OCI. Položky, ktoré môžu byť v budúcnosti reklasifikované (alebo „recyklované“) do zisku alebo straty (napr. v čase ukončenia vykazovania alebo pri vysporiadaní), majú byť vykazované oddelene od ostatných položiek, ktoré nebudú nikdy reklasifikované. Aktualizácia má vplyv len na prezentáciu, nemá vplyv na finančnú pozíciu alebo na výkonnosť banky. Táto novela je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2012 alebo neskôr.

IAS 19 Zamestnanecké požitky (aktualizácia)

IASB vydala viacero aktualizácií k štandardu IAS 19. Aktualizácie sú rôzneho charakteru, od zásadných zmien, ako napríklad vyňatie mechanizmu „koridoru“ a konceptu očakávaných výnosov z majetku programu, až po jednoduché vysvetlenia a preformulovanie. Aplikácia tejto aktualizácie nebude mať vplyv na finančnú pozíciu alebo na výkonnosť banky. Táto novela je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

IAS 27 Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka (revidovaný v roku 2011)

V súvislosti s novými štandardmi IFRS 10 a IFRS 12 ostáva v IAS 27 len účtovanie dcérskych, spoločne kontrolovaných a pridružených spoločností v individuálnej účtovnej zvierke. Novela je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov (revidovaný v roku 2011)

V súvislosti s novými štandardmi IFRS 11 a IFRS 12 bol IAS 28 premenovaný na IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov. Tento štandard popisuje aplikovanie metódy vlastného imania okrem pridružených podnikov na investície do spoločných podnikov. Novela je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie – Prevody finančných aktív (aktualizácia IFRS 7)

IASB aktualizovala požadované zverejnenia v súvislosti s prevodmi finančných aktív. Cieľom aktualizácie je pomôcť užívateľom účtovnej zvierky pri zhodnotení rizikových expozícií v súvislosti s takýmito prevodmi a vplyv týchto rizík na finančnú pozíciu spoločnosti. Novela je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2011 alebo neskôr.

IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie – Vylepšenie požiadaviek na zverejnenie pri ukončení vykazovania

Novela vyžaduje dodatočné zverejnenia o finančnom majetku, ktorý bol prevedený bez toho, aby bolo

jeho vykazovanie ukončené. Cieľom je umožniť užívateľom účtovnej závierky banky porozumieť vzájomným vzťahom medzi takýmto majetkom a k nemu prislúchajúcim záväzkom. Okrem toho aktualizácia požaduje zverejnenia o pokračujúcej účasti na majetku, ktorého vykazovanie bolo ukončené, čo umožní užívateľovi zhodnotiť povahu a pridružené riziká spojené s pokračujúcou účasťou spoločnosti na tomto majetku. Novela je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2011 alebo neskôr. Aktualizácia má vplyv len na zverejňovanie a nemá žiaden vplyv na finančnú pozíciu alebo na výkonnosť banky.

IFRS 9 Finančné nástroje: Klasifikácia a oceňovanie

IFRS 9 v súčasnom znení predstavuje výsledok prvej fázy projektu IASB s účelom nahradenia IAS 39 a vzťahuje sa na klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku a záväzkov tak, ako sú definované v IAS 39. Novela je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2015 alebo neskôr. V ďalších fázach sa bude IASB venovať zabezpečovaciemu účtovníctvu a zníženiu hodnoty finančného majetku. Skončenie tohto projektu sa očakáva v priebehu roka 2012. Prijatie prvej fázy IFRS 9 bude mať vplyv na klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku banky, ako aj na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov. Banka odhadne vplyv po ukončení ostatných fáz tohto projektu a po vydaní úplného štandardu, aby bolo možné prezentovať komplexný dopad.

IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka

IFRS 10 nahrádza časť IAS 27 Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka, ktorá sa týka účtovania konsolidovanej účtovnej závierky. Zároveň zahŕňa pripomienky SIC-12 Konsolidácia – jednotky na špeciálny účel.

IFRS 10 ustanovuje jednotný model kontroly, ktorý sa týka všetkých účtovných jednotiek vrátane účtovných jednotiek na špeciálne účely. Zmeny, ktoré IFRS 10 zavádza, budú, na rozdiel od požiadaviek pôvodného IAS 27, vyžadovať od manažmentu významné posúdenia s cieľom identifikácie, ktoré spoločnosti sú kontrolované, a preto majú byť materskou spoločnosťou konsolidované. Novela je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

IFRS 11 Spoločné podniky

IFRS 11 nahrádza IAS 31 Podiely na spoločnom podnikaní a SIC-13 Spoločne kontrolované jednotky – nepeňažné vklady spoločníkov. IFRS 11 už neponúka možnosť účtovať o spoločne kontrolovaných jednotkách podielovou konsolidáciou. Namiesto toho sú spoločne kontrolované jednotky, ktoré spĺňajú definíciu spoločného podnikania, povinné použiť metódu vlastného imania. Aplikácia tohto štandardu nebude mať vplyv na finančnú pozíciu banky. Tento štandard je účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

IFRS 12 Zverejnenia podielov v iných spoločnostiach

IFRS 12 obsahuje všetky zverejnenia ohľadom konsolidovanej účtovnej závierky, ktoré boli predtým v IAS 27, ako aj všetky zverejnenia, ktoré boli predtým požadované podľa IAS 31 a IAS 28. Tieto zverejnenia sa týkajú podielov v dcérskych spoločnostiach, spoločných podnikoch, v pridružených a štruktúrovaných spoločnostiach. Takisto sa požaduje viacero nových zverejnení. Tento štandard je účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou

IFRS 13 predstavuje jednotné východisko postupov pri všetkých oceneniach reálnou hodnotou podľa IFRS. IFRS 13 nehovorí, kedy je potrebné použiť ocenenie reálnou hodnotou, ale skôr poskytuje návod, ako dospieť k reálnej hodnote podľa IFRS, keď je toto ocenenie požadované alebo povolené. Banka momentálne vyčísluje vplyv tohto štandardu na jej finančnú pozíciu a výkonnosť. Štandard je účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

Banka sa rozhodla, že tieto štandardy, revízie a interpretácie nebude aplikovať skôr, ako nastane ich účinnosť.

2.3 Segmentové vykazovanie

Banka v tejto účtovnej zavierke 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 zavierke 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 € kurzom Európskej centrálnej banky („ECB“) alebo Národnej banky Slovenska („NBS“) platným ku dňu zostavenia účtovnej zavierky. Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sa vykazujú kurzom ECB alebo NBS platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

Rozdiel medzi zmluvným kurzom transakcie a kurzom ECB alebo NBS platným k dátumu uskutočnenia transakcie sa vyказuje 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 € menovým kurzom platným ku dňu zostavenia účtovnej zavierky. Výnosy a náklady pobočky v zahraničí sú prepočítané na € menovým kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely vzniknuté z titulu týchto transakcií sú vykazované priamo vo vlastnom imaní.

2.6 Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

2.7 Štátne a iné pokladničné poukážky

Štátne a iné pokladničné poukážky sú vysoko likvidnými cennými papiermi, ktoré sa dajú použiť na refinancovanie v NBS v prípade slovenských pokladničných poukážok alebo v zahraničnej centrálnej banke v prípade zahraničných pokladničných poukážok bez časového alebo iného obmedzenia.

2.8 Pohľadávky voči bankám

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

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

2.9 Dlhové cenné papiere

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

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

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

(a) Cenné papiere na obchodovanie

Cenné papiere na obchodovanie sú majetok, ktorý banka získala s cieľom 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, určuje sa reálna hodnota odhadom použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

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

Zisk alebo strata prvého dňa

V prípade, že hodnota transakcie je odlišná od reálnej hodnoty iných pozorovateľných súčasných trhových transakcií s tým istým nástrojom alebo je založená na oceňovacej technike, ktorej premenné používajú len údaje z pozorovateľných trhov, banka okamžite vykáže rozdiel medzi hodnotou transakcie a reálnou hodnotou („zisk alebo strata prvého dňa“) v „Čistom zisku z finančných operácií“, v prípade, že hodnota nie je významná. Pokiaľ je zisk alebo strata prvého dňa významná, rozdiel je amortizovaný počas celého obdobia trvania príslušných obchodov. V prípade, že je reálna hodnota stanovená pomocou údajov, ktoré nie sú pozorovateľné, rozdiel medzi hodnotou transakcie a modelom vypočítanou hodnotou je vykázaný vo výkaze komplexného výsledku, 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 každému koncu obdobia posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty investície alebo skupiny investícií.

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

V prípade majetkových 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 – 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 cez výkaz komplexného výsledku; následný nárast reálnej hodnoty majetkových účastí po znížení hodnoty sa vykáže priamo v Ostatných súčastiach komplexného výsledku.

(c) Investície držané do splatnosti

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

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

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

2.10 Repo obchody a reverzné repo obchody

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

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

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

2.11 Derivátové finančné nástroje

V rámci svojej bežnej činnosti banka uzatvára zmluvy na finančné deriváty, ktoré predstavujú veľmi nízku počiatočnú investíciu v porovnaní s dohodnutou hodnotou zmluvy. Finančné deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové/menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách (FRA) a krížové menové swapy. Banka tiež používa finančné nástroje na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového

rizika spojeného s jej transakciami na finančných trhoch. Tieto zaistenia sú účtované ako finančné deriváty určené na obchodovanie, keďže úplne nespĺňajú definíciu zabezpečovacieho derivátu v zmysle IFRS. V oblasti derivátov poskytuje banka aj sprostredkovateľské služby klientom.

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

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

V rámci svojej bežnej činnosti uzatvára banka zmluvy na finančné deriváty s cieľom zabezpečenia likvidity, menových a úrokových rizík. Uzatvára tiež zmluvy na finančné deriváty s cieľom dosiahnuť zisk 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 denne 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 protistrany nespĺnia svoje záväzky. Zvyčajne ide o malú časť dohodnutých zmluvných súm. Úverové riziko každej zmluvy je vyjadrené úverovým ekvivalentom vypočítaným v súlade so všeobecne platnou metodológiou použitím metódy súčasnej angažovanosti, pričom zahŕňa trhovú hodnotu zmluvy (len v prípade, ak je kladná, v opačnom prípade je jej hodnota nulová) a časť nominálnej hodnoty, ktorá vyjadruje potenciálnu zmenu trhovej hodnoty počas trvania zmluvy. Úverový ekvivalent je určený v závislosti od typu zmluvy a jej dĺžky splatnosti. Banka sleduje úverové riziko všetkých finančných nástrojov na dennej báze.

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

Vložené derivátové nástroje

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

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 vo výkaze komplexného výsledku.

Zabezpečovacie derivátové nástroje

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

Banka formálne zdokumentuje vzťah medzi 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 pri vzájomnej kompenzácii vymedzených rizík v zabezpečovanej položke vysoko efektívny. 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 zaisteným 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 zabezpečeních peňažných tokov sa efektívna časť zisku alebo strát zo zabezpečovacieho nástroja prvotne vykazuje v ostatných súčastiach 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 súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava. Ak zabezpečovací nástroj zanikne, alebo je predaný, ukončený, realizovaný, alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení, akýkoľvek kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané v ostatných súčastiach komplexného výsledku, zostanú oddelene vo vlastnom imaní a reklasifikujú sa z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava v momente zaúčtovania príslušnej zabezpečovanej transakcie. Ak sa už predpovedaná transakcia neočakáva, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré 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 zabezpečeným 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 vzájomne započítavané a vo výkaze o finančnej situácii sa vykazuje čistá hodnota len za podmienky, že existuje zámer na čisté vysporiadanie alebo na realizovanie majetku a zároveň vysporiadanie záväzku. Toto zvyčajne neplatí v prípade rámcových dohôd o vzájomnom započítaní a súvisiaci majetok a záväzky sú vo výkaze o finančnej situácii prezentované v brutto hodnote.

2.13 Dlhodobý majetok na predaj

Dlhodobý majetok na predaj predstavuje majetok, pri ktorom 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.

2.14 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 o finančnej situácii pri poskytnutí peňažných prostriedkov dlžníkom.

Úvery poskytnuté klientom sa periodicky testujú na zníženie hodnoty. Opravné položky zo zníženia hodnoty sa pri úvere alebo skupine podobných úverov vykazujú, ak je ich účtovná hodnota vyššia ako ich odhadovaná 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 vyказuje vo výkaze komplexného výsledku.

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

Banka odpisuje stratové úvery vtedy, keď úveroví klienti nie sú schopní plniť svoje záväzky voči banke. 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 spoločne kontrolované podniky

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

Model diskontovania dividend

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

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

2.16 Nehmotný majetok

Nehmotný majetok sa účtuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Amortizácia sa počíta pomocou metódy rovnomerných odpisov s cieľom odpísať obstarávaciu cenu jednotlivých položiek

majetku na ich zostatkovú hodnotu počas ich odhadovanej ekonomickej životnosti. Doby amortizácie sú nasledovné:

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

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 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 údržbu sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku v čase ich vzniku.

Výška odpisov sa vypočíta pomocou metódy rovnomerných odpisov s cieľom odpísať obstarávaciu cenu jednotlivých položiek majetku na ich zostatkovú hodnotu počas ich odhadovanej ekonomickej životnosti.

Doby odpisovania sú nasledovné:

	Počet rokov
Budovy	20 – 40
Zariadenia	4, 6, 10, 12
Ostatný hmotný majetok	4, 6, 12

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

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

Odpisové metódy, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú k dátumu zostavenia účtovnej 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 je možné 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 predpokladaným obdobím trvania požitkov. Na výpočet sa používa metóda jednotkových projektovaných kreditov. Všetky aktuárske výnosy alebo náklady sú vyká-

zané vo výkaze komplexného výsledku 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	1,7 %	2,6 %
Budúci rast miezd	n/a	2,5 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	8 – 45 %	8 – 45 %
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 vo výkaze o finančnej situácii v „Ostatných záväzkoch“.

2.20 Finančné záruky

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

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

2.21 Zákonný rezervný fond

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

2.22 Rezervy vo vlastnom imaní

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

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

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

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

2.23 Úrokové výnosy

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

Investície držané do splatnosti

Banka postupuje podľa ustanovení IAS 39 a klasifikuje nederivátový finančný majetok s pevnými alebo dopredu stanovenými platbami a 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 ako napríklad predaja väčšej ako nevýznamnej časti investícií držaných do splatnosti tesne pred ich splatnosťou, potom musí reklasifikovať celú skupinu ako finančný majetok na predaj. Takto reklasifikované investície by potom boli vykazované v reálnej hodnote a nie v amortizovanej hodnote.

Finančný majetok na obchodovanie

Banka klasifikuje finančný majetok na obchodovanie, ak 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 kedy sa zostavuje účtovná závierka, a uviesť dosiahnuté výnosy a náklady za príslušné účtovné obdobie.

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

Reálna hodnota finančných nástrojov

V prípadoch, keď nie je možné získať reálnu hodnotu finančného majetku a finančných záväzkov vykázaných vo výkaze o finančnej situácii z aktívnych trhov, reálna hodnota sa určí použitím rôznych techník oceňovania, medzi ktoré patrí aj využitie matematických modelov. Vstupy do týchto modelov sú podľa možnosti prevzaté z uznávaných trhov, 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 dlhodobější 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 štruktúrne 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 menia, keď nastanú nové okolnosti, alebo sú dostupné nové informácie a skúsenosti, alebo keď sa zmení podnikateľské prostredie, v ktorom banka pôsobí. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od tých, ktoré boli odhadované.

3. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

	Pozn.	2011	2010
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	4	90 918	179 064
Bežné účty v iných bankách	5	6 424	8 248
Termínované vklady v iných bankách	5	-	7 542
		<u>97 342</u>	<u>194 854</u>

4. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

	2011	2010
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	5 146	87 693
Bežné účty	<u>36</u>	<u>33</u>
	5 182	87 726
Pokladničná hotovosť	<u>85 736</u>	<u>91 338</u>
	<u>90 918</u>	<u>179 064</u>

Povinné minimálne rezervy predstavujú úročený vklad v súlade s predpismi NBS a Českej národnej banky. 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 kolísať v závislosti od výšky prichádzajúcich a odchádzajúcich platieb. Možnosť banky čerpať tieto rezervy obmedzuje platná legislatíva.

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

5. Pohľadávky voči bankám

	Pozn.	2011	2010
Bežné účty	3	6 424	8 248
Terminované vklady			
so zmluvnou dobou splatnosti do 90 dní	3	-	7 542
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní		3 141	5 081
Úvery			
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní		492 081	87 878
Opravné položky	10	(202)	(151)
		<u>501 444</u>	<u>108 598</u>

Úvery k 31. decembru 2011 zahŕňajú krátkodobý reverzný repo obchod v nominálnej hodnote 399 587 tisíc € uzavretý so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A., splatný v máji 2012 (31. december 2010: nula). Repo obchod je zabezpečený štátnymi dlhopismi a peňažným kolaterálom.

6. Finančný majetok na obchodovanie

	2011	2010
Štátne a iné pokladničné poukážky		
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	192 233	174 201
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní	<u>77 619</u>	<u>75 772</u>
	<u>269 852</u>	<u>249 973</u>

K 31. decembru 2011 a 31. decembru 2010 banka neposkytla žiadne dlhopisy klasifikované ako finančný majetok na obchodovanie na zabezpečenie transakcií s protistranami.

7. Derivátové finančné nástroje

	2011 Majetok	2010 Majetok	2011 Závazky	2010 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	80 255	45 179	42 424	46 834
Zabezpečovanie peňažných tokov				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	-	-	5 668	4 451
Zabezpečovanie reálnych hodnôt				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	<u>144</u>	<u>26</u>	<u>9 290</u>	<u>9 444</u>
	<u>80 399</u>	<u>45 205</u>	<u>57 382</u>	<u>60 729</u>

Finančné deriváty určené na obchodovanie obsahujú aj zabezpečovacie derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky podľa IAS 39, sú však držané skôr na účely riadenia rizík ako na obchodovanie. Tieto nástroje zahŕňajú krížové menové úrokové swapy. K 31. decembru 2011 bola celková kladná reálna hodnota týchto derivátov 4 346 tisíc € (31. december 2010: 6 386 tisíc €) a negatívna reálna hodnota bola nula € (31. december 2010: nula).

	2011 Majetok	2010 Majetok	2011 Závazky	2010 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	18 035	21 632	19 489	23 780
Opcie	4 224	1 806	4 248	1 813
	<u>22 259</u>	<u>23 438</u>	<u>23 737</u>	<u>25 593</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	45 773	2 059	10 794	7 894
Krížové menové swapy	4 346	6 386	-	-
Opcie	6 152	8 842	6 168	8 893
	<u>56 271</u>	<u>17 287</u>	<u>16 962</u>	<u>16 787</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	1 725	4 047	1 725	4 047
Komoditné opcie	-	407	-	407
	<u>1 725</u>	<u>4 454</u>	<u>1 725</u>	<u>4 454</u>
	<u>80 255</u>	<u>45 179</u>	<u>42 424</u>	<u>46 834</u>

	2011 Aktíva	2010 Aktíva	2011 Pasíva	2010 Pasíva
Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	1 045 710	954 181	1 045 710	954 181
Opcie	145 649	78 991	145 649	78 991
	<u>1 191 359</u>	<u>1 033 172</u>	<u>1 191 359</u>	<u>1 033 172</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	824 781	280 758	790 494	288 177
Krížové menové swapy	69 803	71 825	65 433	65 433
Opcie	45 481	50 266	45 395	49 754
	<u>940 065</u>	<u>402 849</u>	<u>901 322</u>	<u>403 364</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	23 297	22 630	23 297	22 630
Komoditné opcie	234	3 280	234	3 280
	<u>23 531</u>	<u>25 910</u>	<u>23 531</u>	<u>25 910</u>
	<u>2 154 955</u>	<u>1 461 931</u>	<u>2 116 212</u>	<u>1 462 446</u>

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 úrokovou sadzbou. Peňažné toky z variabilnej časti týchto úrokových swapov podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov pri hypotekárnych záložných listoch s variabilnou úrokovou sadzbou.

V nasledujúcej tabuľke k 31. decembru 2011 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
2011			
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	4 982	12 848	1 674
2010			
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	5 070	22 413	3 218

Čisté náklady na zabezpečovanie peňažných tokov, ktoré boli preúčtované z „Ostatných súčastí komplexného výsledku“ do „Čistých úrokových výnosov“ počas roka 2011 predstavovali 2 455 tisíc € (2010: 3 468 tisíc €).

Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

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

Okrem toho banka používa jeden úrokový swap na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri jednom vydanom hypotekárnom záložnom liste s fixnou sadzbou. Zmeny v reálnej hodnote tohto úrokového swapu v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnej hodnoty hypotekárneho záložného listu zapríčinené zmenou úrokových sadzieb

V roku 2011 banka vykázala v súvislosti s hore uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistý zisk vo výške 455 tisíc € (2010: čistá strata 3 465 tisíc €). Čistá strata zo zabezpečovaných položiek, ktorá sa týkala zabezpečovaného rizika, predstavovala 300 tisíc € (2010: čistý zisk 3 564 tisíc €). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku z finančných operácií“.

Počas roka 2011 boli úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených cenných papierov na predaj vo výške 8 038 tisíc € (2010: 8 024 tisíc €) kompenzované úrokovými nákladmi zo swapov úrokovej miery (IRS), ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 2 559 tisíc € (2010: 3 807 tisíc €).

K 31. decembru 2011 boli úrokové náklady zo zabezpečeného hypotekárneho záložného listu vo výške 163 tisíc € (31. december 2010: nula) kompenzované úrokovými výnosmi zo swapu úrokovej miery, ktorý predstavoval zabezpečovací nástroj, vo výške 17 tisíc € (31. december 2010: nula).

Zahraničná pobočka VÚB používa štyri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokovej sadzby štyroch úverov s fixnou sadzbou poskytnutých v Českej republike. Zmeny v reálnej hodnote týchto swapov úrokovej miery podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnej hodnoty úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

V roku 2011 banka vykázala v súvislosti so zabezpečovacími nástrojmi zahraničnej pobočky VÚB čistú stratu vo výške 275 tisíc € (2010: čistý zisk 48 tisíc €). Čistý zisk zo zabezpečovaných položiek, ktorý sa týkal zabezpečovaného rizika, predstavoval 287 tisíc € (2010: čistá strata 47 tisíc €). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku z finančných operácií“.

V roku 2011 boli úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených úverov s fixnou sadzbou vo výške 463 tisíc € (2010: 29 tisíc €) kompenzované úrokovými nákladmi z úrokových swapov (IRS), ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 86 tisíc € (2010: 8 tisíc €).

8. Finančný majetok na predaj

	Podiel 2011	Podiel 2010	2011	2010
Štátne dlhopisy			1 439 321	1 595 839
Bankové dlhopisy			15 666	19 345
Akcie v obstarávacej cene				
RVS, a.s.	8,38 %	8,38 %	574	574
S.W.I.F.T.	0,06 %	0,06 %	65	65
			<u>1 455 626</u>	<u>1 615 823</u>

K 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 nepoužila banka na zabezpečenie transakcií s protistranami žiadne dlhopisy z portfólia finančný majetok na predaj.

9. Úvery poskytnuté klientom

31. decembra 2011	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Samosprávy	<u>150 654</u>	<u>(294)</u>	<u>150 360</u>
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	960 423	(8 943)	951 480
Špecializované financovanie	738 004	(31 765)	706 239
Malé a stredné podniky („SME“)	690 100	(36 811)	653 289
Ostatné finančné inštitúcie	413 213	(588)	412 625
Spoločnosti súkromného sektora	102 304	(706)	101 598
Faktoring	<u>123 479</u>	<u>(612)</u>	<u>122 867</u>
	<u>3 027 523</u>	<u>(79 425)</u>	<u>2 948 098</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	199 625	(15 522)	184 103
Spotrebné úvery	702 796	(55 588)	647 208
Hypotéky	2 716 118	(34 102)	2 682 016
Kreditné karty	252 728	(43 861)	208 867
Kontokorenty	104 731	(17 788)	86 943
Spoločenstvá vlastníkov bytov	3 811	(63)	3 748
Ostatní	<u>6 204</u>	<u>(3)</u>	<u>6 201</u>
	<u>3 986 013</u>	<u>(166 927)</u>	<u>3 819 086</u>
	<u>7 164 190</u>	<u>(246 646)</u>	<u>6 917 544</u>

Segmentácia Úverov poskytnutých klientom v roku 2011 a 2010 je založená na internej definícii segmentov, ktorá sa neustále zlepšuje aby odrážala potreby banky. Rozdielne definície segmentov spôsobili presuny medzi jednotlivými sektormi.

Upravený 31. decembra 2010	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Samosprávy	101 730	(205)	101 525
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	847 014	(17 011)	830 003
Špecializované financovanie	651 086	(16 443)	634 643
Malé a stredné podniky („SME“)	636 480	(39 651)	596 829
Ostatné finančné inštitúcie	393 177	(203)	392 974
Spoločnosti súkromného sektora	3 253	(39)	3 214
Faktoring	53 756	(695)	53 061
	<u>2 584 766</u>	<u>(74 042)</u>	<u>2 510 724</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	188 861	(14 053)	174 808
Spotrebné úvery	644 061	(67 635)	576 426
Hypotéky	2 476 074	(26 690)	2 449 384
Kreditné karty	260 141	(39 763)	220 378
Kontokorenty	112 084	(13 736)	98 348
Spoločenstvá vlastníkov bytov	3 534	(42)	3 492
Ostatní	6 216	-	6 216
	<u>3 690 971</u>	<u>(161 919)</u>	<u>3 529 052</u>
	<u>6 377 467</u>	<u>(236 166)</u>	<u>6 141 301</u>

K 31. decembru 2011 zostatky úverov 20 najväčších korporátnych klientov predstavovali sumu 879 452 tisíc € (2010: 701 128 tisíc €), respektíve 12,28% (2010: 10,99%) z celkovej brutto sumy úverového portfólia.

10. Opravné položky

	Pozn.	1. jan. 2011	Tvorba/ (použitie) (pozn. 30)	Odpísané/ predané úvery (pozn. 30)	Kurzové rozdiely	Ostatné*	31. dec. 2011
Pohľadávky voči bankám	5	151	51	-	-	-	202
Dlhodobý majetok na predaj	14	1 272	-	-	-	(1 272)	-
Úvery poskytnuté klientom	9	236 166	50 155	(35 966)	198	(3 907)	246 646
Investície držané do splatnosti	11	249	92	-	-	-	341
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	12	31 089	17 472	-	-	(7 443)	41 118
Hmotný majetok	14	461	-	-	-	-	461
Ostatný majetok	15	3 690	(91)	-	19	(1 052)	2 566
		<u>273 078</u>	<u>67 679</u>	<u>(35 966)</u>	<u>217</u>	<u>(13 674)</u>	<u>291 334</u>

* Zníženie v položke Ostatné zahŕňa nasledovné pohyby:

- Rozpustenie opravnej položky k predaným budovám v hodnote 1 272 tisíc € (pozri pozn. 14)
- Úrokovú zložku (unwinding of interest) v hodnote 3 907 tisíc €
- Likvidáciu spoločnosti VÚB Leasingová, a.s. v likvidácii v hodnote 7 443 tisíc € (pozri pozn. 12)
- Rozpustenie opravnej položky k odpísanej pohľadávke v hodnote 1 052 tisíc €

	Pozn.	1. jan. 2010	Tvorba/ (použitie) (pozn. 30)	Odpísané/ predané úvery (pozn. 30)	Kurzové rozdiely	Ostatné*	31. dec. 2010
Pohľadávky voči bankám	5	151	-	-	-	-	151
Dlhodobý majetok na predaj	14	-	1 272	-	-	-	1 272
Úvery poskytnuté klientom	9	207 967	39 079	(10 374)	420	(926)	236 166
Investície držané do splatnosti	11	377	(128)	-	-	-	249
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	12	29 639	1 450	-	-	-	31 089
Hmotný majetok	14	-	461	-	-	-	461
Ostatný majetok	15	2 877	764	-	49	-	3 690
		<u>241 011</u>	<u>42 898</u>	<u>(10 374)</u>	<u>469</u>	<u>(926)</u>	<u>273 078</u>

* Úroková zložka (unwinding of interest).

11. Investície držané do splatnosti

	Pozn.	2011	2010
Štátne reštrukturalizačné dlhopisy		-	617 613
Štátne dlhopisy		1 125 948	1 123 031
Bankové dlhopisy a iné dlhopisy emitované finančným sektorom		10 052	9 974
Podnikové dlhopisy so zmluvnou dobou splatnosti nad 90 dní		1 881	37 894
		<u>1 137 881</u>	<u>1 788 512</u>
Opravné položky	10	(341)	(249)
		<u>1 137 540</u>	<u>1 788 263</u>

K 31. decembru 2011 použila banka na zabezpečenie transakcií s protistranami štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 230 058 tisíc € (31. december 2010: 106 460 tisíc €).

Dva 10-ročné štátne reštrukturalizačné dlhopisy v nominálnej hodnote 366 594 tisíc € a 248 855 tisíc €, ktoré boli k 31. decembru 2010 v portfóliu investícií držaných do splatnosti, boli v plnej výške splatené 30. januára 2011 a 29. marca 2011.

12. Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky

	Podiel v %	Obstará- vacía cena	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
K 31. decembru 2011				
VÚB Factoring, a.s.	100,0	16 535	(10 533)	6 002
Recovery, a.s.	100,0	3 652	(3 204)	448
VÚB Asset Management, správ. spol. a.s.	100,0	2 821	-	2 821
Consumer Finance Holding, a.s.	100,0	53 114	-	53 114
VÚB Leasing, a. s.	100,0	44 410	(27 381)	17 029
VÚB Generali DSS, a.s.	50,0	16 597	-	16 597
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3	3	-	3
		<u>137 132</u>	<u>(41 118)</u>	<u>96 014</u>
K 31. decembru 2010				
VÚB Factoring, a.s.	100,0	16 535	(12 300)	4 235
VÚB Leasingová, a.s. v likvidácii	100,0	7 767	(7 443)	324
Recovery, a.s.	100,0	3 652	(3 194)	458
VÚB Asset Management, správ. spol. a.s.	100,0	2 821	-	2 821
Consumer Finance Holding, a.s.	100,0	53 114	-	53 114
VÚB Leasing, a. s.	100,0	44 410	(8 152)	36 258
VÚB Generali DSS, a.s.	50,0	16 597	-	16 597
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,3	3	-	3
		<u>144 899</u>	<u>(31 089)</u>	<u>113 810</u>

V januári 2011 bola spoločnosť VÚB Leasingová, a.s. v likvidácii vymazaná z obchodného registra, čím sa ukončil proces likvidácie spoločnosti.

13. Nehmotný majetok

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2011	140 687	7 246	4 679	152 612
Prírastky	-	-	12 789	12 789
Úbytky	(3 597)	-	-	(3 597)
Transfery	5 398	648	(6 046)	-
Kurzové rozdiely	(12)	(1)	-	(13)
K 31. decembru 2011	<u>142 476</u>	<u>7 893</u>	<u>11 422</u>	<u>161 791</u>
Oprávky				
K 1. januáru 2011	(117 790)	(4 183)	-	(121 973)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(7 313)	(1 127)	-	(8 440)
Úbytky	3 597	-	-	3 597
Kurzové rozdiely	12	1	-	13
K 31. decembru 2011	<u>(121 494)</u>	<u>(5 309)</u>	<u>-</u>	<u>(126 803)</u>
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2011	<u>22 897</u>	<u>3 063</u>	<u>4 679</u>	<u>30 639</u>
K 31. decembru 2011	<u>20 982</u>	<u>2 584</u>	<u>11 422</u>	<u>34 988</u>

Obstaranie majetku zahŕňa najmä náklady na vývoj nových softvérových aplikácií, ktoré ešte neboli zaradené do užívania.

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2010	151 702	10 013	3 160	164 875
Prírastky	-	-	10 433	10 433
Úbytky	(19 385)	(3 334)	-	(22 719)
Transfery	8 348	566	(8 914)	-
Kurzové rozdiely	22	1	-	23
K 31. decembru 2010	<u>140 687</u>	<u>7 246</u>	<u>4 679</u>	<u>152 612</u>
Oprávky				
K 1. januáru 2010	(130 322)	(6 346)	-	(136 668)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(6 831)	(1 170)	-	(8 001)
Úbytky	19 385	3 334	-	22 719
Kurzové rozdiely	(22)	(1)	-	(23)
K 31. decembru 2010	<u>(117 790)</u>	<u>(4 183)</u>	<u>-</u>	<u>(121 973)</u>
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2010	<u>21 380</u>	<u>3 667</u>	<u>3 160</u>	<u>28 207</u>
K 31. decembru 2010	<u>22 897</u>	<u>3 063</u>	<u>4 679</u>	<u>30 639</u>

Obstarávacia hodnota plne odpísaného majetku, ktorý banka naďalej používa je 77 878 tisíc € (k 31. decembru 2010: 75 732 tisíc €).

14. Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj

	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2011	197 348	91 537	31 565	3 492	323 942
Prírastky	-	-	-	10 606	10 606
Úbytky	(930)	(18 568)	(1 417)	-	(20 915)
Transfery	3 267	7 037	487	(10 791)	-
Kurzové rozdiely	(2)	(4)	(3)	-	(9)
K 31. decembru 2011	<u>199 683</u>	<u>80 002</u>	<u>30 632</u>	<u>3 307</u>	<u>313 624</u>
Oprávky					
K 1. januáru 2011	(79 807)	(74 499)	(26 374)	-	(180 680)
Odpisy hmotného majetku za rok	(6 752)	(7 489)	(1 703)	-	(15 944)
Úbytky	801	18 426	1 351	-	20 578
Kurzové rozdiely	3	4	2	-	9
K 31. decembru 2011	<u>(85 755)</u>	<u>(63 558)</u>	<u>(26 724)</u>	<u>-</u>	<u>(176 037)</u>
Opravné položky (pozn. 10)					
K 1. januáru 2011	(461)	-	-	-	(461)
Prírastky	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2011	<u>(461)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(461)</u>
Účtovná hodnota					
K 1. januáru 2011	<u>117 080</u>	<u>17 038</u>	<u>5 191</u>	<u>3 492</u>	<u>142 801</u>
K 31. decembru 2011	<u>113 467</u>	<u>16 444</u>	<u>3 908</u>	<u>3 307</u>	<u>137 126</u>

	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2010	205 604	93 904	31 830	3 759	335 097
Prírastky	-	-	-	9 931	9 931
Úbytky	(10 453)	(9 898)	(766)	-	(21 117)
Transfery	2 192	7 510	496	(10 198)	-
Kurzové rozdiely	5	21	5	-	31
K 31. decembru 2010	<u>197 348</u>	<u>91 537</u>	<u>31 565</u>	<u>3 492</u>	<u>323 942</u>
Oprávky					
K 1. januáru 2010	(75 910)	(76 881)	(24 314)	-	(177 105)
Odpisy hmotného majetku za rok	(9 014)	(7 393)	(2 734)	-	(19 141)
Úbytky	5 122	9 795	678	-	15 595
Kurzové rozdiely	(5)	(20)	(4)	-	(29)
K 31. decembru 2010	<u>(79 807)</u>	<u>(74 499)</u>	<u>(26 374)</u>	<u>-</u>	<u>(180 680)</u>
Opravné položky (pozn. 10)					
K 1. januáru 2010	-	-	-	-	-
Prírastky	(461)	-	-	-	(461)
K 31. decembru 2010	<u>(461)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(461)</u>
Účtovná hodnota					
K 1. januáru 2010	<u>129 694</u>	<u>17 023</u>	<u>7 516</u>	<u>3 759</u>	<u>157 992</u>
K 31. decembru 2010	<u>117 080</u>	<u>17 038</u>	<u>5 191</u>	<u>3 492</u>	<u>142 801</u>

Obstarávacia hodnota plne odpísaného majetku, ktorý banka naďalej používa je 67 566 tisíc € (k 31. decembru 2010: 67 729 tisíc €).

Poistný program banky pokrýva všetky štandardné riziká súvisiace s hmotným a nehmotným majetkom (krádež, vlámanie, živelné pohromy, vandalizmus a iné škody).

K 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 mala banka vo svojom portfóliu dlhodobého majetku na predaj budovy:

	Pozn.	2011	2010
Obstarávacia cena		6	7 768
Oprávky		(3)	(3 122)
Opravné položky	10	-	(1 272)
		<u>3</u>	<u>3 374</u>

15. Ostatný majetok

	Pozn.	2011	2010
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		9 886	10 834
Náklady a príjmy budúcich období		4 058	3 940
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		1 517	185
Ostatné daňové pohľadávky		1 453	1 274
Zásoby		729	448
		<u>17 643</u>	<u>16 681</u>
Opravné položky	10	<u>(2 566)</u>	<u>(3 690)</u>
		<u>15 077</u>	<u>12 991</u>

16. Závazky voči centrálnym a iným bankám

	2011	2010
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	68 111	53 019
Prijaté úvery	115 947	-
	<u>184 058</u>	<u>53 019</u>
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	9 600	8 374
Termínované vklady	110 561	330 642
Prijaté úvery	125 506	47 116
	<u>245 667</u>	<u>386 132</u>
	<u>429 725</u>	<u>439 151</u>

Závazky voči centrálnym bankám zahŕňajú prijatý úver od NBS so splatnosťou menej ako jeden mesiac.

17. Vklady a úvery od klientov

	2011	2010
Bežné účty	2 919 666	3 067 880
Termínované vklady	3 751 566	3 330 072
Vkladné knižky	247 784	285 567
Vklady štátu a samosprávy	327 652	434 586
Prijaté úvery	159 642	75 180
Vlastné zmenky	56 767	58 136
Iné vklady	35 074	25 268
	<u>7 498 151</u>	<u>7 276 689</u>

18. Emitované dlhové cenné papiere

	2011	2010
Dlhopisy	41 986	55 001
Hypotekárne záložné listy („HZL“)	1 410 797	1 383 033
Zabezpečené HZL - zabezpečenie peňažných tokov	180 232	181 557
Zabezpečené HZL - zabezpečenie reálnej hodnoty	27 278	-
	<u>1 618 307</u>	<u>1 564 590</u>
Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	194	-
	<u>1 660 487</u>	<u>1 619 591</u>

Splácanie HZL je kryté hypotekárnymi úvermi poskytnutými klientom banky (pozri pozn. 9)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31. dec. 2011	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2011	2010
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. XVII.	1,58	EUR	1 678	33 194	28.11.2005	28.11.2015	55 780	55 757
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.	1,10	EUR	500	33 194	10.3.2006	10.3.2011	-	16 608
HZL VÚB, a.s. XXII.	1,18	EUR	1 200	50 000	29.6.2006	29.6.2011	-	60 004
HZL VÚB, a.s. XXIII.	1,18	EUR	60	1 000 000	26.10.2006	26.10.2011	-	60 128
HZL VÚB, a.s. XXIV.	1,35	EUR	1 500	33 194	24.11.2006	24.11.2011	-	49 860
HZL VÚB, a.s. XXV.	1,19	EUR	30	1 000 000	5.12.2006	5.12.2011	-	30 026
HZL VÚB, a.s. XXVIII.	1,95	CZK	1 000	1 000 000	20.6.2007	20.6.2012	38 905	40 240
HZL VÚB, a.s. XXIX.	1,80	EUR	500	33 194	16.10.2007	16.10.2012	16 657	16 637
HZL VÚB, a.s. XXX.	5,00	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	33 346	33 327
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	19 638	19 624
HZL VÚB, a.s. 32.	2,95	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	33 412	34 791
HZL VÚB, a.s. 35.	4,40	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	21 257	21 167
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 846	18 796
HZL VÚB, a.s. 37.	1,47	EUR	40	1 000 000	30.4.2008	30.4.2011	-	40 103
HZL VÚB, a.s. 39.	2,10	EUR	60	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	60 017	60 012
HZL VÚB, a.s. 40.	2,21	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 146	70 117
HZL VÚB, a.s. 41.	5,63	USD	34	1 000 000	30.9.2008	30.9.2013	26 651	25 807
HZL VÚB, a.s. 42.	4,00	EUR	400	50 000	28.4.2009	28.4.2012	20 540	20 540
HZL VÚB, a.s. 43.	5,10	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 484	15 387
HZL VÚB, a.s. 44.	4,75	EUR	300	50 000	11.2.2009	11.2.2012	15 633	15 633
HZL VÚB, a.s. 46.	4,61	EUR	150	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	154 264	154 264
HZL VÚB, a.s. 48.	4,00	EUR	19 961	1 000	11.5.2009	11.5.2013	20 472	20 511
HZL VÚB, a.s. 49.	3,92	EUR	100	1 000 000	28.7.2009	28.7.2014	101 666	101 666
HZL VÚB, a.s. 50.	3,40	EUR	8 391	1 000	2.11.2009	2.11.2013	8 438	8 454

HZL VÚB, a.s. 51.	2,14	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2014	100 492	100 355
HZL VÚB, a.s. 52.	2,16	EUR	161	50 000	15.3.2010	15.3.2014	8 101	8 102
HZL VÚB, a.s. 53.	2,28	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 525	100 387
HZL VÚB, a.s. 54.	3,00	EUR	15 000	1 000	1.7.2010	1.7.2014	15 225	15 225
HZL VÚB, a.s. 55.	2,85	EUR	14 000	1 000	1.10.2010	1.10.2015	14 100	14 100
HZL VÚB, a.s. 56.	3,07	EUR	70	1 000 000	30.9.2010	30.9.2017	70 543	70 434
HZL VÚB, a.s. 57.	3,06	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 772	100 620
HZL VÚB, a.s. 58.	3,50	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 164	80 143
HZL VÚB, a.s. 59.	3,00	EUR	25 000	1 000	1.3.2011	1.3.2015	25 625	-
HZL VÚB, a.s. 60.	2,05	CZK	4 345	100 000	20.5.2011	20.5.2014	16 856	-
HZL VÚB, a.s. 61.	3,10	EUR	467	10 000	7.6.2011	7.6.2015	4 666	-
HZL VÚB, a.s. 62.	3,82	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	101 624	-
HZL VÚB, a.s. 63.	3,75	EUR	35 000	1 000	16.9.2011	16.3.2016	35 383	-
HZL VÚB, a.s. 64.	3,25	CZK	7 000	100 000	26.9.2011	26.9.2016	27 278	-
HZL VÚB, a.s. 65.	2,19	EUR	60	1 000 000	26.10.2011	26.10.2012	59 362	-
HZL VÚB, a.s. 66.	3,40	EUR	517	50 000	28.11.2011	28.11.2014	25 603	-
HZL VÚB, a.s. 67.	5,35	EUR	300	50 000	29.11.2011	29.11.2030	15 071	-
							<u>1 618 307</u>	<u>1 564 590</u>

19. Splatné a odložené dane

	2011	2010
Splatné daňové pohľadávky	<u>550</u>	<u>6 882</u>

	2011	2010
Odložené daňové pohľadávky	<u>64 601</u>	<u>54 092</u>

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov s použitím daňovej sadzby vo výške 19 % (31. december 2010: 19 %):

	2011	Zisk/ (strata) (pozn. 31)	Vlastné imanie	2010
Pohľadávky voči bankám	38	9	-	29
Derivátové finančné nástroje				
určené na zabezpečenie peňažných tokov	1 077	-	231	846
Finančný majetok na predaj	17 029	-	10 560	6 469
Úvery poskytnuté klientom	46 707	1 996	-	44 711
Investície držané do splatnosti	65	18	-	47
Hmotný majetok	(2 762)	(644)	-	(2 118)
Ostatné záväzky	3 966	(142)	-	4 108
Ostatné	(1 519)	(1 519)	-	-
Odložené daňové pohľadávky	<u>64 601</u>	<u>(282)</u>	<u>10 791</u>	<u>54 092</u>

20. Rezervy

	2011	2010
Súdne spory	<u>24 285</u>	<u>23 517</u>

Pohyby rezerv boli nasledovné:

	1. jan 2011	Tvorba/ (použitie)	Kurzové rozdiely	31. dec 2011
Súdne spory (pozn. 23, pozn. 29)	<u>23 517</u>	<u>782</u>	<u>(14)</u>	<u>24 285</u>

	1. jan 2010	Tvorba/ (použitie)	Kurzové rozdiely	31. dec 2010
Súdne spory (pozn. 23, pozn. 29)	<u>24 993</u>	<u>(1 465)</u>	<u>(11)</u>	<u>23 517</u>

21. Ostatné záväzky

	2011	2010
Zúčtovanie so zamestnancami	19 861	19 160
Rôzni veritelia	18 249	11 927
Finančné záruky a záväzky	10 800	13 674
Výdavky a výnosy budúcich období	3 901	1 976
Záväzky z DPH a ostatných daní	2 507	2 681
Odstupné a pracovné jubileá	1 898	1 321
Zúčtovanie s akcionármi	974	1 178
Program stabilizácie zamestnancov	904	1 016
Zúčtovanie cenných papierov	<u>99</u>	<u>1</u>
	<u>59 193</u>	<u>52 934</u>

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

	Pozn.	1. jan. 2011	Tvorba/ (použitie)	Kurzové rozdiely	31. dec. 2011
Finančné záruky a záväzky	30	13 674	(2 860)	(14)	10 800
Odstupné a pracovné jubileá	28	1 321	577	-	1 898
Program stabilizácie zamestnancov	28	<u>1 016</u>	<u>(112)</u>	<u>-</u>	<u>904</u>
		<u>16 011</u>	<u>(2 395)</u>	<u>(14)</u>	<u>13 602</u>

	Pozn.	1. jan. 2010	Tvorba/ (použitie)	Kurzové rozdiely	31. dec. 2010
Finančné záruky a záväzky	30	9 595	4 079	-	13 674
Odstupné a pracovné jubileá	28	1 215	106	-	1 321
Program stabilizácie zamestnancov	28	1 026	(10)	-	1 016
		<u>11 836</u>	<u>4 175</u>	<u>-</u>	<u>16 011</u>

22. Základné imanie

	2011	2010
Schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované	<u>135 393</u>	<u>135 393</u>
	<u>430 819</u>	<u>430 819</u>
Čistý zisk za rok prislúchajúci akcionárom	<u>157 664</u>	<u>149 377</u>
Vydelený početom 12 976 478, hodnota jednej akcie 33,2 €		
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	<u>12,15</u>	<u>11,51</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:

	2011	2010
Intesa Holding International S.A.	96,76 %	96,76 %
Tuzemskí akcionári	2,91 %	2,97 %
Zahraniční akcionári	<u>0,33 %</u>	<u>0,27 %</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 na účely 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 nenastali žiadne zmeny v cieľoch, politikách a procesoch, sú však pod neustálym dohľadom predstavenstva banky.

Kapitál banky na regulátorne účely k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010:

	2011	2010
Základný kapitál (Tier 1)		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 368	13 368
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za rok	460 458	370 308
Zákonný rezervný fond	87 493	87 493
Zníženie o softvér (vrátane obstarania softvéru)	(32 404)	(27 576)
Zníženie o záporné precenenie finančného majetku na predaj *	(85 695)	-
Zníženie o očakávanú stratu	(57 073)	-
	<u>816 966</u>	<u>874 412</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)		
Kladné precenenie finančného majetku na predaj *	759	-
Regulatórna úprava		
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	(96 011)	(113 807)
Očakávaná strata (vrátane kapitálových pohľadávok)	(4 286)	-
	<u>(100 297)</u>	<u>(113 807)</u>
Celkový regulatórny kapitál	<u>717 428</u>	<u>760 605</u>

* Vypočítané na základe požiadavky NBS.

Regulatórny kapitál zahŕňa položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov (kmeňové akcie, emisné ážio, nerozdelený zisk, zákonný rezervný fond) a položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov (nehmotný majetok a investície s významným vplyvom). Od 1. januára 2011 sa od regulátorneho kapitálu odpočítava nová položka – rozdiel medzi očakávanou stratou a opravnými položkami voči pohľadávkam podliehajúcim štandardizovanému prístupu. Metodiku ocenenia pozícií bankovej knihy a detailov ocenenia vrátane periodicity týchto ocenení určuje opatrenie NBS 11/2010. Od februára 2011 je banka povinná odpočítavať aj rozdiel medzi očakávanou stratou a opravnými položkami v prípade, ak je tento rozdiel kladný pre IRB portfólio (korporatívny segment) a očakávanú stratu pre kapitálové pohľadávky (jednoduchý IRB prístup). Banka je ďalej povinná v zmysle novely opatrenia NBS 4/2007 (novela číslo 3/2011), ktorá nadobudla účinnosť 30. mája 2011, znižovať hodnotu základných vlastných zdrojov o záporné oceňovacie rozdiely finančného majetku na predaj oceňovaného reálnou cenou.

	2011	2010
Základný kapitál (Tier 1)	816 966	874 412
Dodatkový kapitál (Tier 2)	759	-
Regulatórna úprava	(100 297)	(113 807)
Celkový regulatórny kapitál	<u>717 428</u>	<u>760 605</u>
Rizikovo vážené aktíva spolu	<u>7 077 041</u>	<u>6 473 350</u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	11,54 %	13,51 %
Celková kapitálová primeranosť	10,14 %	11,75 %

Regulatórny kapitál pozostáva z Tier 1 kapitálu, ktorý predstavuje základné imanie, emisné ážio, nerozdelný 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 regulátorneho 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 so zákonom o bankách. 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 2011 a 31. decembru 2010 bola v súlade so zákonom o bankách.

Okrem požiadavky zákona o bankách je od decembra 2011 banka povinná dodržiavať aj dodatočné požiadavky v súvislosti so spoločným rozhodnutím orgánov dohľadu NBS a Banca d'Italia zo dňa 21. decembra 2011. Na základe tohto rozhodnutia musí banka udržiavať minimálnu úroveň primeranosti vlastných zdrojov vo výške 10 % na individuálnej aj konsolidovanej úrovni. Banka k 31. decembru 2011 tieto požiadavky splnila.

23. Podsúvahové záväzky

	2011	2010
Vydané záruky	547 302	585 782
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 174 294	2 021 168
	<u>2 721 596</u>	<u>2 606 950</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 2011 a 31. decembru 2010 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledovná:

	2011	2010
Do 1 roka	1 309	1 501
1 až 5 rokov	2 201	1 272
Nad 5 rokov	-	-
	<u>3 510</u>	<u>2 773</u>

(d) Súdne spory

Banka má niekoľko súdnych sporov. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2011 a následne vykázala rezervy vo výške 24 285 tisíc € (31. december 2010: 23 517 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 2011 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 21 078 tisíc € (31. december 2010: 19 039 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči banke, ktoré podľa názoru právneho oddelenia banky pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany banky.

Detaily požadované IAS 37.85 nie sú zverejnené v súlade s IAS 37.92, aby nebola znevýhodnená pozícia banky v prebiehajúcich súdnych procesoch a sporoch.

24. Čisté úrokové výnosy

	2011	2010
Úrokové a obdobné výnosy		
Pohľadávky voči bankám	16 397	8 822
Úvery poskytnuté klientom	356 665	311 097
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:		
Finančný majetok na obchodovanie	8 969	9 386
Finančný majetok na predaj	53 348	44 830
Investície držané do splatnosti	49 545	59 369
	<u>484 924</u>	<u>433 504</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Záväzky voči bankám	(2 557)	(3 849)
Vklady a úvery od klientov	(76 143)	(61 991)
Emitované dlhové cenné papiere	(53 119)	(42 788)
	<u>(131 819)</u>	<u>(108 628)</u>
	<u>353 105</u>	<u>324 876</u>

Úrokové výnosy z individuálne znehodnotených úverov poskytnutých klientom za rok 2011 dosiahli výšku 8 006 tisíc € (2010: 13 119 tisíc €).

25. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

	2011	2010
Výnosy z poplatkov a provízií		
Prijaté od bánk	6 395	5 718
Prijaté od klientov:		
Bežné účty	46 430	44 046
Termínované vklady	1 003	638
Sprostredkovanie poistenia	10 134	9 079
Úvery a záruky	37 525	38 042
Kontokorenty	1 921	2 438
Cenné papiere	6 310	5 491
Transakcie a platby	23 753	30 211
Ostatné	2 418	2 209
	<u>135 889</u>	<u>137 872</u>
Náklady na poplatky a provízie		
Platené bankám	(13 775)	(19 956)
Platené sprostredkovateľom:		
Kreditné karty	(32 869)	(39 919)
Cenné papiere	(629)	(678)
Služby	(5 417)	(2 455)
Ostatné	(1 048)	(1 256)
	<u>(53 738)</u>	<u>(64 264)</u>
	<u>82 151</u>	<u>73 608</u>

26. Čistý zisk z finančných operácií

	2011	2010
Menové deriváty a transakcie	769	(4 375)
Marže z menových konverzií s klientmi	4 839	5 584
Krížové menové swapy	(1 908)	4 352
Akciové deriváty	80	106
Úrokové deriváty *	(1 086)	(3 755)
Cenné papiere :		
Finančný majetok na obchodovanie	(1 337)	769
Finančný majetok na predaj *	(248)	3 565
Emitované dlhové cenné papiere *	(194)	-
	<u>915</u>	<u>6 246</u>

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

K 31. decembru 2011 predstavovala hodnota zisku prvého dňa, ktorá ešte nebola vykázaná vo výnosoch 134 tisíc € (31. december 2010: 257 tisíc €). Z tejto hodnoty bude vykázaných vo výnosoch 124 tisíc € v horizonte jedného roka (31. december 2010: 241 tisíc €), a zvyšných 10 tisíc € v období 1 až 5 rokov (31. december 2010: 16 tisíc €).

27. Ostatné prevádzkové výnosy

	2011	2010
Kompenzačné vyrovnanie od spoločnosti Generali Slovensko poisťovňa, a.s.*	4 100	-
Nájomné	1 427	1 643
Zisk/(strata) z predaja hmotného majetku	331	(101)
Ostatné	2 751	2 285
	<u>8 609</u>	<u>3 827</u>

* Predstavuje vysporiadanie za získanie nových klientov, ktoré realizovala VÚB banka po vzniku VÚB Generali DSS, a.s.

28. Mzdy a odmeny zamestnancom

	Pozn.	2011	2010
Mzdy		(68 199)	(63 894)
Náklady na sociálne zabezpečenie		(23 714)	(22 951)
Sociálny fond		(1 225)	(782)
Program stabilizácie zamestnancov	21	112	10
Rezerva na odstupné a pracovné jubileá	21	(577)	(106)
		<u>(93 603)</u>	<u>(87 723)</u>

Celkový počet zamestnancov banky k 31. decembru 2011 bol 3 542 (31. december 2010: 3 487).

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.	2011	2010
Služby vzťahujúce sa na budovy		(13 848)	(13 325)
Údržba IT systémov		(11 151)	(10 245)
Poštovné a telekomunikačné služby		(9 546)	(9 716)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov		(8 562)	(8 437)
Reklama		(7 286)	(6 140)
Služby vzťahujúce sa na zariadenia		(6 849)	(7 030)
DPH a ostatné dane		(5 912)	(5 817)
Bezpečnostné služby		(3 678)	(3 587)
Odborné služby		(2 837)	(3 296)
Kancelárske potreby		(2 656)	(2 614)
Rezerva na súdne spory	20	(782)	1 465
Poistenie		(776)	(724)
Cestovné		(684)	(747)
Školenia		(631)	(623)
Audit*		(583)	(538)
Zaplatené súdne spory		(583)	(1 084)
Prepravné		(531)	(451)
Manká a škody		(215)	(1 832)
Ostatné prevádzkové náklady		<u>(4 843)</u>	<u>(1 905)</u>
		<u>(81 953)</u>	<u>(76 646)</u>

* K 31. decembru 2011 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 233 tisíc € (31. december 2010: 215 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 233 tisíc € (31. december 2010: 215 tisíc €) a iné výkazníctvo vo výške 117 tisíc € (31. december 2010: 108 tisíc €).

30. Opravné položky k finančnému majetku

	Pozn.	2011	2010
Čistá tvorba opravných položiek	10	(67 679)	(42 898)
Čisté rozpustenie/(tvorba) záväzkov na finančné záruky a záväzky	21	<u>2 860</u>	<u>(4 079)</u>
		<u>(64 819)</u>	<u>(46 977)</u>
Nominálna hodnota odpísaných úverov		(26 917)	(10 324)
Nominálna hodnota predaných úverov		(21 732)	(5 040)
Príjmy z odpísaných úverov		5 035	2 119
Príjmy z predaných úverov		<u>5 169</u>	<u>1 791</u>
		<u>(38 445)</u>	<u>(11 454)</u>
Rozpustenie opravných položiek k odpísaným/predaným úverom	10		
Odpísané úvery		17 954	6 672
Predané úvery		<u>18 012</u>	<u>3 702</u>
		<u>35 966</u>	<u>10 374</u>
		<u>(67 298)</u>	<u>(48 057)</u>

31. Daň z príjmov

	Pozn.	2011	2010
Splatná daň z príjmov		(39 747)	(40 127)
Odložená daň z príjmov	19	<u>(282)</u>	<u>6 234</u>
		<u>(40 029)</u>	<u>(33 893)</u>

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

	2011	2010
Pohľadávky voči bankám	9	1
Úvery poskytnuté klientom	1 996	5 290
Investície držané do splatnosti	18	(24)
Hmotný majetok	(644)	173
Ostatné záväzky a rezervy	(142)	794
Ostatné	<u>(1 519)</u>	<u>-</u>
	<u>(282)</u>	<u>6 234</u>

Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2011 a 2010.

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

	2011	2010
Zisk pred zdanením	197 693	183 270
Sadzba dane	19 %	19 %
Teoretická daň	(37 562)	(34 821)
Daňovo neuznané položky	(2 539)	736
Úpravy splatnej dane minulých období	<u>72</u>	<u>192</u>
Daňový náklad	<u>(40 029)</u>	<u>(33 893)</u>
Efektívna daňová sadzba	<u>20,25 %</u>	<u>18,49 %</u>

32. Ostatné súčasti komplexného výsledku

	2011	2010
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(38)	485
Finančný majetok na predaj: Straty, ktoré vznikli počas roka	(55 580)	(41 501)
Zabezpečovanie peňažných tokov: Straty, ktoré vznikli počas roka	(1 242)	(1 774)
Ostatné súčasti komplexné výsledku spolu	(56 860)	(42 790)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku	10 796	8 222
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok	<u>(46 064)</u>	<u>(34 568)</u>

33. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

	2011			2010		
	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(38)	-	(38)	485	-	485
Finančný majetok na predaj	(55 580)	10 560	(45 020)	(41 501)	7 885	(33 616)
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	(1 242)	236	(1 006)	(1 774)	337	(1 437)
	<u>(56 860)</u>	<u>10 796</u>	<u>(46 064)</u>	<u>(42 790)</u>	<u>8 222</u>	<u>(34 568)</u>

34. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

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

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

(a) Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

(b) Pohľadávky voči bankám

Reálna hodnota pohľadávok voči bankám s dlhšou dobou splatnosti a s materiálnymi zostatkami sa odha-

duje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. Pri kratších splatnostiach a nevýznamných zostatkoch sa odhadovaná reálna hodnota pohľadávok voči bankám 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 a príslušné likviditné prémie.

(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) 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, zahŕňajúc aj bežné účty) sa odhaduje pomocou diskontovania ich budúcich očakávaných peňažných tokov pri použití bezrizikovej úrokovej krivky. Reálna hodnota vkladov so splatnosťou viac než 1 rok sa diskontuje použitím súčasných bezrizikových úrokových sadzieb upravených o kreditné spready reflektujúcich kreditnú kvalitu VÚB ako dlžníka.

(f) Emitované dlhové cenné papiere

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

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. decembra 2011	Pozn.	Na obchodovanie	Držané do splatnosti	Úvery a pohľadávky	Na predaj	Iné v amortizovanej hodnote	Celková účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a zostatky na účtoch								
v centrálnych bankách	4	-	-	90 918	-	-	90 918	90 918
Pohľadávky voči bankám	5	-	-	501 444	-	-	501 444	502 330
Finančný majetok na obchodovanie	6	269 852	-	-	-	-	269 852	269 852
Derivátové finančné nástroje	7	80 399	-	-	-	-	80 399	80 399
Finančný majetok na predaj	8	-	-	-	1 455 626	-	1 455 626	1 455 626
Úvery poskytnuté klientom	9	-	-	6 917 544	-	-	6 917 544	7 086 626
Investície držané do splatnosti	11	-	1 137 540	-	-	-	1 137 540	1 116 000
		<u>350 251</u>	<u>1 137 540</u>	<u>7 509 906</u>	<u>1 455 626</u>	<u>-</u>	<u>10 453 323</u>	<u>10 601 751</u>
Závazky voči centrálnym a iným								
bankám	16	-	-	-	-	(429 725)	(429 725)	(429 725)
Derivátové finančné nástroje	7	(57 382)	-	-	-	-	(57 382)	(57 382)
Vklady a úvery od klientov	17	-	-	-	-	(7 498 151)	(7 498 151)	(7 315 883)
Emitované dlhové cenné papiere	18	-	-	-	-	(1 660 487)	(1 660 487)	(1 498 658)
		<u>(57 382)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9 588 363)</u>	<u>(9 645 745)</u>	<u>(9 301 648)</u>

31. decembra 2010	Pozn.	Na obchodovanie	Držané do splatnosti	Úvery a pohľadávky	Na predaj	Iné v amortizovanej hodnote	Celková účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a zostatky na účtoch								
v centrálnych bankách	4	-	-	179 064	-	-	179 064	179 064
Pohľadávky voči bankám	5	-	-	108 598	-	-	108 598	108 598
Finančný majetok na obchodovanie	6	249 973	-	-	-	-	249 973	249 973
Derivátové finančné nástroje	7	45 205	-	-	-	-	45 205	45 205
Finančný majetok na predaj	8	-	-	-	1 615 823	-	1 615 823	1 615 823
Úvery poskytnuté klientom	9	-	-	6 141 301	-	-	6 141 301	6 575 787
Investície držané do splatnosti	11	-	1 788 263	-	-	-	1 788 263	1 819 302
		<u>295 178</u>	<u>1 788 263</u>	<u>6 428 963</u>	<u>1 615 823</u>	<u>-</u>	<u>10 128 227</u>	<u>10 593 752</u>
Závazky voči centrálnym a iným								
bankám	16	-	-	-	-	(439 151)	(439 151)	(439 151)
Derivátové finančné nástroje	7	(60 729)	-	-	-	-	(60 729)	(60 729)
Vklady a úvery od klientov	17	-	-	-	-	(7 276 689)	(7 276 689)	(6 898 324)
Emitované dlhové cenné papiere	18	-	-	-	-	(1 619 591)	(1 619 591)	(1 546 017)
		<u>(60 729)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9 335 431)</u>	<u>(9 396 160)</u>	<u>(8 944 221)</u>

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

	Pozn.	2011							2010
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Finančný majetok									
Finančný majetok na obchodovanie	6								
Štátne a iné pokladničné poukážky		23 098	169 135	-	192 233	-	174 201	-	174 201
Štátne dlhopisy		47 279	30 340	-	77 619	75 772	-	-	75 772
		<u>70 377</u>	<u>199 475</u>	<u>-</u>	<u>269 852</u>	<u>75 772</u>	<u>174 201</u>	<u>-</u>	<u>249 973</u>
Derivátové finančné nástroje	7								
Úrokové nástroje		-	22 403	-	22 403	-	23 464	-	23 464
Menové nástroje		-	56 271	-	56 271	-	17 287	-	17 287
Akciové a komoditné nástroje		-	1 725	-	1 725	-	4 454	-	4 454
		<u>-</u>	<u>80 399</u>	<u>-</u>	<u>80 399</u>	<u>-</u>	<u>45 205</u>	<u>-</u>	<u>45 205</u>
Finančný majetok na predaj	8								
Štátne dlhopisy		256 449	1 182 872	-	1 439 321	272 747	1 323 092	-	1 595 839
Bankové dlhopisy		-	15 666	-	15 666	-	19 345	-	19 345
Akcie		-	639	-	639	-	639	-	639
		<u>256 449</u>	<u>1 199 177</u>	<u>-</u>	<u>1 455 626</u>	<u>272 747</u>	<u>1 343 076</u>	<u>-</u>	<u>1 615 823</u>
Finančné záväzky									
Derivátové finančné nástroje	7								
Úrokové nástroje		-	38 695	-	38 695	-	39 488	-	39 488
Menové nástroje		-	16 962	-	16 962	-	16 787	-	16 787
Akciové a komoditné nástroje		-	1 725	-	1 725	-	4 454	-	4 454
		<u>-</u>	<u>57 382</u>	<u>-</u>	<u>57 382</u>	<u>-</u>	<u>60 729</u>	<u>-</u>	<u>60 729</u>

Počas roka 2011 a 2010 nenastali žiadne významné 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 pre riadenie rizika

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

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

Predstavenstvo deleguje svoju kontrolu nad rizikami na uvedené riadiace výbory vo forme štatútov, v ktorých sú určení členovia riadiacich výborov, ako aj ich kompetencie a zodpovednosť. Kompetencia každého riadiaceho orgánu je vymedzená v príslušnom dokumente Charter.

Zásady banky pre riadenie rizika majú za úlohu identifikovať a analyzovať existujúce riziká, stanoviť príslušné rizikové limity a monitorovať riziká aj dodržiavanie limitov. Tieto zásady spolu so systémami na 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 na riadenie rizika.

(a) Úverové riziko

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

Credit Risk Charter vymedzuje princípy na meranie, kontrolu a riadenie úverového rizika, definujú právny rámec, hlavné úlohy, predpisy a metodológie, ktoré podporujú proces riadenia úverového rizika v banke.

Na spresnenie, Credit Risk Charter definuje všeobecné a špecifické (retailové, korporátne) požiadavky úverového rizika na používané metódy a postupy a zahŕňa ako samostatné časti zásady, ktorými sa riadia kľúčové aspekty procesu riadenia úverového rizika v banke:

- Schvaľovacie kompetencie,
- Politika riadenia zabezpečenia,
- Politika opravných položiek pre úvery, neúverové pohľadávky a podsúvahové úverové produkty,
- Limity koncentrácie rizika,
- Definícia zlyhania,
- Segmentácia klientov pre potreby riadenia rizík,
- Úverová politika pre korporátnych klientov, úverová politika pre retailových klientov,
- Riadenie ozdravných opatrení a vymáhanie pohľadávok.

Riadenie úverového rizika

Divízia riadenia rizík ako kontrolná jednotka banky je riadená vrchným riaditeľom 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 pre 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 dokumente Credit Risk Charter.
- 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 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 vypočítavajú pre každú skupinu prostredníctvom matematického modelu (na základe prístupu IRB, ako aj metodiky Markovových reťazcov).

Pravidlá na určenie individuálne významných klientov a metodiky výpočtu sú stanovené v dokumentoch Credit Risk Charter, resp. v internom predpise Tvorba opravných položiek (Provisioning Policy).

Od septembra 2010 banka implementovala definície nesplácaných úverov podľa Projektu harmonizácie. Tento projekt je iniciovaný materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo s cieľom zjednotiť definície a kategórie

nesplácaných úverov v rámci zahraničných dcérskych spoločností skupiny Intesa Sanpaolo. Definícia pokrýva nesplácané úvery (úvery po lehote splatnosti, neštandardné, sporné), ako aj reštrukturalizované expozície. Definícia pre nesplácané úvery je odvodená od počtu dní v delikvencii (DPD) a materiality klienta (korporátni klienti), resp. úveru (retailoví klienti). Vo všeobecnosti sú všetky úverové pohľadávky, ktoré majú delikvenciu 90 a viac dní a podiel týchto pohľadávok je rovný alebo väčší ako 5 % zostatku úverovej angažovanosti voči klientovi (korporátni klienti), resp. 50 € (retailoví klienti), považované za nesplácané.

Meranie úverového rizika

Banka vo všeobecnosti používa štandardizovaný prístup na výpočet kapitálovej požiadavky. Na výpočet kapitálovej požiadavky pre úverové riziko a riziko protistrany však banka začala od februára 2011 používať „Foundation IRB“ prístup pre regulatórny segment právnické osoby podnikateľa na základe povolenia dohliadacieho orgánu NBS. Banka tiež pokračuje s vývojom ďalších ratingových modelov pre ostatné triedy aktív, pre ktoré je aktuálne používaný štandardizovaný prístup, a v rozširovaní aplikácie pokročilého prístupu v súlade s plánom prechodu na pokročilé prístupy, ktorý bol prezentovaný dohliadaciemu orgánu.

Portfólio banky podľa kategórií:

Kategória	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	2011		Upravený 2010	
			Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám						
Štandardné	501 495	(51)	501 444	108 421	-	108 421
Sporné	151	(151)	-	328	(151)	177
	<u>501 646</u>	<u>(202)</u>	<u>501 444</u>	<u>108 749</u>	<u>(151)</u>	<u>108 598</u>
Vládny sektor						
Štandardné	149 881	(172)	149 709	100 800	(163)	100 637
Po splatnosti	307	-	307	95	-	95
Neštandardné	173	(5)	168	835	(42)	793
Sporné	293	(117)	176	-	-	-
	<u>150 654</u>	<u>(294)</u>	<u>150 360</u>	<u>101 730</u>	<u>(205)</u>	<u>101 525</u>
Úvery poskytnuté korporátnym klientom						
Štandardné	2 855 988	(21 819)	2 834 169	2 444 800	(29 764)	2 415 036
Po splatnosti	221	(133)	88	115	(15)	100
Reštrukturalizované	17 974	(5 997)	11 977	19 332	(4 314)	15 018
Neštandardné	113 864	(27 409)	86 455	74 189	(12 643)	61 546
Sporné	39 476	(24 067)	15 409	46 330	(27 306)	19 024
	<u>3 027 523</u>	<u>(79 425)</u>	<u>2 948 098</u>	<u>2 584 766</u>	<u>(74 042)</u>	<u>2 510 724</u>
Úvery poskytnuté retailovým klientom						
Štandardné	3 765 940	(47 776)	3 718 164	3 485 614	(45 762)	3 439 852
Po splatnosti	34 471	(13 946)	20 525	33 551	(14 048)	19 503
Neštandardné	27 298	(10 311)	16 987	27 353	(12 199)	15 154
Sporné	158 304	(94 894)	63 410	144 453	(89 910)	54 543
	<u>3 986 013</u>	<u>(166 927)</u>	<u>3 819 086</u>	<u>3 690 971</u>	<u>(161 919)</u>	<u>3 529 052</u>
Cenné papiere						
Štandardné	2 861 478	(231)	2 861 247	3 652 427	-	3 652 427
Neštandardné	1 881	(110)	1 771	1 881	(249)	1 632
	<u>2 863 359</u>	<u>(341)</u>	<u>2 863 018</u>	<u>3 654 308</u>	<u>(249)</u>	<u>3 654 059</u>

Hodnoty za porovnateľné obdobie rok 2010 boli upravené kvôli lepšiemu zobrazeniu súčasného členenia na jednotlivé kategórie.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje maximálne úverové riziko derivátových finančných nástrojov, vydaných záruk, úverových príslubov a nevyčerpaných úverových limitov. Úverové riziko ostatného finančného majetku, ktorý nie je vykázaný v tabuľke, sa blíži k jeho účtovnej hodnote.

	2011	2010
Finančný majetok		
Derivátové finančné nástroje	<u>106 471</u>	<u>65 528</u>
Podsúvahové záväzky		
Vydané záruky	547 302	585 782
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	<u>2 174 294</u>	<u>2 021 168</u>
	<u>2 721 596</u>	<u>2 606 950</u>
	<u>2 828 067</u>	<u>2 672 478</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.

	2011			Upravený 2010		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	501 494	(51)	501 443	96 009	-	96 009
1 – 30 dní	1	-	1	12 412	-	12 412
Nad 181 dní*	151	(151)	-	328	(151)	177
	<u>501 646</u>	<u>(202)</u>	<u>501 444</u>	<u>108 749</u>	<u>(151)</u>	<u>108 598</u>
Vládny sektor						
Bez omeškania	149 991	(172)	149 819	98 586	(163)	98 423
1 – 30 dní	124	-	124	2 023	-	2 023
31 – 60 dní	73	-	73	191	-	191
61 – 90 dní	-	-	-	95	-	95
91 – 180 dní	464	(122)	342	834	(42)	792
Nad 181 dní*	2	-	2	1	-	1
	<u>150 654</u>	<u>(294)</u>	<u>150 360</u>	<u>101 730</u>	<u>(205)</u>	<u>101 525</u>
Korporátni klienti						
Bez omeškania	2 963 155	(53 571)	2 909 584	2 519 206	(43 309)	2 475 897
1 – 30 dní	9 777	(162)	9 615	6 924	(496)	6 428
31 – 60 dní	6 075	(224)	5 851	3 099	(1 821)	1 278
61 – 90 dní	35	(8)	27	965	(449)	516
91 – 180 dní	2 979	(681)	2 298	837	(516)	321
Nad 181 dní*	45 502	(24 779)	20 723	53 735	(27 451)	26 284
	<u>3 027 523</u>	<u>(79 425)</u>	<u>2 948 098</u>	<u>2 584 766</u>	<u>(74 042)</u>	<u>2 510 724</u>
Retailoví klienti						
Bez omeškania	3 569 981	(32 843)	3 537 138	3 294 635	(29 907)	3 264 728
1 – 30 dní	138 346	(7 906)	130 440	134 639	(8 167)	126 472
31 – 60 dní	37 317	(3 977)	33 340	36 934	(4 406)	32 528
61 – 90 dní	23 472	(3 639)	19 833	20 992	(3 582)	17 410
91 – 180 dní	35 985	(14 373)	21 612	36 275	(14 749)	21 526
Nad 181 dní*	180 912	(104 189)	76 723	167 496	(101 108)	66 388
	<u>3 986 013</u>	<u>(166 927)</u>	<u>3 819 086</u>	<u>3 690 971</u>	<u>(161 919)</u>	<u>3 529 052</u>
Cenné papiere						
Bez omeškania	<u>2 863 359</u>	<u>(341)</u>	<u>2 863 018</u>	<u>3 654 308</u>	<u>(249)</u>	<u>3 654 059</u>
	<u>2 863 359</u>	<u>(341)</u>	<u>2 863 018</u>	<u>3 654 308</u>	<u>(249)</u>	<u>3 654 059</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 1. januára 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 spĺňajú 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.

Hodnoty zabezpečenia oproti finančnému majetku:

	2011		Upravený 2010	
	Klienti	Banky	Klienti	Banky
Dlhové cenné papiere	23 028	326 581	27 505	-
Ostatné	549 169	107 079	381 418	22 522
Hmotný majetok	3 370 404	-	3 023 028	-
	<u>3 942 601</u>	<u>433 660</u>	<u>3 431 951</u>	<u>22 522</u>

Hodnoty zabezpečenia k 31. decembru 2010 boli upravené tak, aby bol zohľadnený prístup akceptovania hodnoty zabezpečenia najviac do výšky pohľadávky, ako aj uznateľnosť kolaterálu podľa Basel II.

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

	2011		Upravený 2010			
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Banky	471 961	(185)	471 776	76 702	(151)	76 551
Vládny sektor	150 654	(294)	150 360	101 730	(205)	101 525
Korporátni klienti	3 027 523	(79 425)	2 948 098	2 584 753	(74 042)	2 510 711
Retailoví klienti	3 983 641	(166 871)	3 816 770	3 688 745	(161 887)	3 526 858
Cenné papiere	2 861 478	(231)	2 861 247	3 648 971	-	3 648 971
	<u>10 495 257</u>	<u>(247 006)</u>	<u>10 248 251</u>	<u>10 100 901</u>	<u>(236 285)</u>	<u>9 864 616</u>
Amerika						
Banky	29 123	(17)	29 106	31 856	-	31 856
Retailoví klienti	625	(22)	603	739	(16)	723
Cenné papiere	1 881	(110)	1 771	5 337	(249)	5 088
	<u>31 629</u>	<u>(149)</u>	<u>31 480</u>	<u>37 932</u>	<u>(265)</u>	<u>37 667</u>
Ázia						
Banky	211	-	211	99	-	99
Korporátni klienti	-	-	-	13	-	13
Retailoví klienti	980	(28)	952	686	(15)	671
	<u>1 191</u>	<u>(28)</u>	<u>1 163</u>	<u>798</u>	<u>(15)</u>	<u>783</u>
Zvyšok sveta						
Banky	351	-	351	92	-	92
Retailoví klienti	767	(6)	761	801	(1)	800
	<u>1 118</u>	<u>(6)</u>	<u>1 112</u>	<u>893</u>	<u>(1)</u>	<u>892</u>

Analýza koncentrácií kreditného rizika cenných papierov k dátumu zostavenia účtovnej zvierky:

	2011			2010		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Slovensko	2 447 590	(231)	2 447 359	3 190 154	-	3 190 154
Poľsko	202 521	-	202 521	194 596	-	194 596
Írsko	120 427	-	120 427	113 137	-	113 137
Taliano	34 050	-	34 050	99 525	-	99 525
Portugalsko	27 219	-	27 219	45 093	-	45 093
Česko	23 098	-	23 098	-	-	-
Iné	8 454	(110)	8 344	6 466	-	6 466
	<u>2 863 359</u>	<u>(341)</u>	<u>2 863 018</u>	<u>3 648 971</u>	<u>-</u>	<u>3 648 971</u>
Amerika						
USA	-	-	-	5 337	(249)	5 088

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

31. decembra 2011	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	43 835	21 581	-
Stavebníctvo	-	-	136 568	15 254	-
Spotrebitelia	-	-	-	3 630 383	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	274 011	1 354	-
Finančné služby	501 444	-	375 438	584	25 776
Verejná správa	-	138 747	-	-	2 834 897
Priemysel	-	-	458 549	28 395	-
Odborné služby	-	-	69 122	9 442	-
Nehnutelnosti	-	-	427 891	9 433	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	659 940	65 214	-
Služby	-	-	130 200	14 948	574
Doprava	-	11 613	330 379	8 018	-
Iné	-	-	42 165	14 480	1 771
	<u>501 444</u>	<u>150 360</u>	<u>2 948 098</u>	<u>3 819 086</u>	<u>2 863 018</u>

Upravený 31. decembra 2010	Banky	Vládný sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	40 910	21 133	-
Stavebníctvo	-	-	120 514	13 046	-
Spotrebitelia	-	-	-	3 348 756	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	197 858	1 213	-
Finančné služby	108 598	-	353 414	616	65 331
Verejná správa	-	88 268	-	-	3 587 096
Priemysel	-	-	395 130	29 579	-
Odborné služby	-	-	82 965	8 476	-
Nehnutelnosti	-	-	379 476	9 211	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	555 124	61 623	-
Služby	-	-	68 908	14 077	-
Doprava	-	12 501	270 726	7 264	-
Iné	-	756	45 699	14 058	1 632
	<u>108 598</u>	<u>101 525</u>	<u>2 510 724</u>	<u>3 529 052</u>	<u>3 654 059</u>

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). Finančný majetok v omeškani, bez znehodnotenia predstavuje majetok, ktorý je v omeškani viac ako jeden deň.

31. decembra 2011	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			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
Banky	501 494	(51)	501 443	151	(151)	-	1	-	1
Vládny sektor									
Samospráva	149 776	(172)	149 604	773	(122)	651	105	-	105
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	942 886	(5 472)	937 414	9 757	(3 448)	6 309	7 780	(23)	7 757
Špecializ. financovanie	645 585	(6 608)	638 977	90 743	(25 066)	65 677	1 676	(91)	1 585
SME	616 620	(7 658)	608 962	71 026	(29 092)	41 934	2 454	(61)	2 393
Ostatné finančné inštitúcie	413 212	(588)	412 624	1	-	1	-	-	-
Subjekty súkr. sektora	102 291	(706)	101 585	8	-	8	5	-	5
Faktoring	121 211	(608)	120 603	-	-	-	2 268	(4)	2 264
	<u>2 841 805</u>	<u>(21 640)</u>	<u>2 820 165</u>	<u>171 535</u>	<u>(57 606)</u>	<u>113 929</u>	<u>14 183</u>	<u>(179)</u>	<u>14 004</u>
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	175 281	(4 501)	170 780	19 555	(10 256)	9 299	4 789	(765)	4 024
Spotrebné úvery	584 824	(11 333)	573 491	63 909	(39 250)	24 659	54 063	(5 005)	49 058
Hypotéky	2 534 845	(8 954)	2 525 891	66 925	(19 709)	47 216	114 348	(5 439)	108 909
Kreditné karty	177 153	(3 719)	173 434	52 603	(36 349)	16 254	22 972	(3 793)	19 179
Kontokorenty	85 221	(3 707)	81 514	17 077	(13 587)	3 490	2 433	(494)	1 939
Spoločenstvá vlastníkov									
bytov	3 796	(63)	3 733	-	-	-	15	-	15
Ostatní	6 200	(3)	6 197	4	-	4	-	-	-
	<u>3 567 320</u>	<u>(32 280)</u>	<u>3 535 040</u>	<u>220 073</u>	<u>(119 151)</u>	<u>100 922</u>	<u>198 620</u>	<u>(15 496)</u>	<u>183 124</u>
Cenné papiere									
Na obchodovanie	269 852	-	269 852	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 455 626	-	1 455 626	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	1 136 000	(231)	1 135 769	1 881	(110)	1 771	-	-	-
	<u>2 861 478</u>	<u>(231)</u>	<u>2 861 247</u>	<u>1 881</u>	<u>(110)</u>	<u>1 771</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Upravený 31. decembra 2010	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotenú (nesplácané)			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
Banky	96 009	-	96 009	328	(151)	177	12 412	-	12 412
Vládny sektor									
Samospráva	98 586	(163)	98 423	930	(42)	888	2 214	-	2 214
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	808 778	(5 682)	803 096	38 236	(11 329)	26 907	-	-	-
Špecializ. financovanie	619 057	(11 272)	607 785	31 436	(5 123)	26 313	593	(48)	545
SME	561 233	(11 542)	549 691	70 116	(27 806)	42 310	5 131	(303)	4 828
Ostatné finančné inštitúcie	393 176	(203)	392 973	1	-	1	-	-	-
Subjekty súkr. sektora	3 224	(39)	3 185	7	-	7	22	-	22
Factoring	53 507	(673)	52 834	170	(20)	150	79	(2)	77
	<u>2 438 975</u>	<u>(29 411)</u>	<u>2 409 564</u>	<u>139 966</u>	<u>(44 278)</u>	<u>95 688</u>	<u>5 825</u>	<u>(353)</u>	<u>5 472</u>
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	164 804	(1 484)	163 320	18 158	(11 473)	6 685	5 899	(1 096)	4 803
Spotrebné úvery	526 745	(17 789)	508 956	65 124	(43 046)	22 078	52 192	(6 800)	45 392
Hypotéky	2 312 865	(7 604)	2 305 261	56 756	(14 633)	42 123	106 453	(4 453)	102 000
Kreditné karty	184 798	(1 701)	183 097	48 406	(33 567)	14 839	26 937	(4 495)	22 442
Kontokorenty	94 201	(959)	93 242	15 179	(12 410)	2 769	2 704	(367)	2 337
Spoločenstvá vlastníkov									
bytov	3 534	(42)	3 492	-	-	-	-	-	-
Ostatní	6 208	-	6 208	2	-	2	6	-	6
	<u>3 293 155</u>	<u>(29 579)</u>	<u>3 263 576</u>	<u>203 625</u>	<u>(115 129)</u>	<u>88 496</u>	<u>194 191</u>	<u>(17 211)</u>	<u>176 980</u>
Cenné papiere									
Na obchodovanie	249 973	-	249 973	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 615 824	-	1 615 824	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	1 786 630	-	1 786 630	1 881	(249)	1 632	-	-	-
	<u>3 652 427</u>	<u>-</u>	<u>3 652 427</u>	<u>1 881</u>	<u>(249)</u>	<u>1 632</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Prehľad stupňov interných ratingov platných pre korporátne a retailové expozície je uvedený v tabuľke:

Veľkí korporátni klienti, Špecializ. financovanie, SME	Retail Malí podnikatelia a Spoločenstvá vlastníkov bytov	Rizikový profil	Popis
I1 - I4	I1 - I4	Veľmi nízky	Dobrá kvalita aktív, intenzívne prenikanie na trh, stabilná činnosť, osvedčené výrazné manažérske zručnosti, široká kapacita krytia dlhu.
I5 - I6	I5 - I6	Nízky	Uspokojivá kvalita aktív, priemerné prenikanie na trh a manažérske kvality, dobre nastavená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu, nadpriemerná kapacita krytia dlhu.
M1 - M2	M1 - M2	Nižší - stredný	Prijateľná kvalita dostupných aktív, aj keď s nie zanedbateľným stupňom rizika, vyvážená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu s miernym prebytkom likvidity a slabšou kapacitou krytia dlhu.
M3 - M4	M3 - M4	Stredný	Prijateľná kvalita dostupných aktív, aj keď so značným stupňom rizika, citlivé marže v priebehu času, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu poukazujúce na zhoršujúce sa signály, nízka úroveň likvidity a krátkodobé rozpätie pokrytia dlhu.
R1 - R3	R1 - R3	Vyšší - stredný	Stále akceptovateľná kvalita aktív, aj keď s možnosťou problémov s likviditou, vysoký stupeň zadlženosti, slabé manažérske zručnosti, nízka penetrácia na trh a udržanie postavenia, marže a konkurencieschopnosť pod tlakom.
R4 - R5	R4 - R5	Vysoký	Okrem rizikových črt platných pre škálu R1 – R3, expozície vykazujú očividné ťažkosti rovnako ako aj problém s riadením dlhu.

V prípade hypoték a nezabezpečených retailových pohľadávok retailový segment zahŕňa veľké množstvo individuálne nevýznamných expozícií s rôznymi charakteristikami, preto popis jednotlivých škál interných ratingov korešponduje s rizikovými profilmi.

Retail Hypotéky	Nezabezpečený retail	Rizikový profil
L1 - L4	U1	Veľmi nízky
N1	U2 - U3	Nízky
N2 - N3	U4 - U5	Nižší - stredný
W1	U6 - U7	Stredný
W2	U8 - U10	Vyšší - stredný
W3	U11 - U12	Vysoký

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverového portfólia banky z hľadiska interných ratingov používaných na účely IRB:

31. decembra 2011	Interný rating	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	<u>501 646</u>	<u>(202)</u>	<u>501 444</u>
Vládny sektor				
Samospráva	Bez ratingu - PPU prístup*	<u>150 654</u>	<u>(294)</u>	<u>150 360</u>
		<u>150 654</u>	<u>(294)</u>	<u>150 360</u>
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti,				
Špecializ. financovanie, SME	I1 - I6	657 685	(3 326)	654 359
	M1 - M4	944 909	(4 816)	940 093
	R1 - R5	686 237	(27 531)	658 706
	D (default)	99 696	(41 846)	57 850
Finančné inštitúcie,				
Subjekty súkr. sektora	Bez ratingu - PPU prístup*	515 517	(1 294)	514 223
Factoring	Bez ratingu	<u>123 479</u>	<u>(612)</u>	<u>122 867</u>
		<u>3 027 523</u>	<u>(79 425)</u>	<u>2 948 098</u>
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia,				
Spoločenstvá vlastníkov bytov	I1 - I6	26 914	(49)	26 865
	M1 - M4	75 823	(856)	74 967
	R1 - R5	77 560	(4 014)	73 546
	D (default)	18 604	(10 594)	8 010
	Bez ratingu	4 535	(72)	4 463
Hypotéky	L1 - L4	1 820 399	(365)	1 820 034
	N1 - N3	491 611	(949)	490 662
	W1 - W3	333 712	(12 033)	321 679
	D (default)	70 396	(20 755)	49 641
Nezabezpečený retail	U1	68 720	(54)	68 666
	U2 - U3	106 979	(257)	106 722
	U4 - U5	148 610	(860)	147 750
	U6 - U7	114 949	(1 420)	113 529
	U8 - U10	133 123	(4 367)	128 756
	U11 - U12	73 382	(9 901)	63 481
	D (default)	76 743	(57 512)	19 231
	Bez ratingu	337 749	(42 866)	294 883
Ostatní	Bez ratingu	<u>6 204</u>	<u>(3)</u>	<u>6 201</u>
		<u>3 986 013</u>	<u>(166 927)</u>	<u>3 819 086</u>
Cenné papiere	Bez ratingu	<u>2 863 359</u>	<u>(341)</u>	<u>2 863 018</u>

* PPU („permanent partial use“) prístup sa aplikuje na angažovanosti, pre ktoré nebude „Foundation IRB“ prístup v súvislosti s výpočtom kapitálovej primeranosti nikdy použitý.

Keďže vývoj modelov interných ratingov prebieha vo fázach, údaje za porovnateľné obdobie k 31. decembru 2010 sú k dispozícii iba pre korporátny segment a hypotéky.

31. decembra 2010	Interný rating	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti,				
Špecializ. financovanie, SME	I1 - I6	523 608	(580)	523 028
	M1 - M4	890 205	(7 443)	882 762
	R1 - R5	639 043	(28 921)	610 122
	D (default)	81 724	(36 161)	45 563
Finančné inštitúcie,				
Subjekty súkr. sektora	Bez ratingu - PPU prístup	396 430	(242)	396 188
Factoring				
	Bez ratingu	53 756	(695)	53 061
		<u>2 584 766</u>	<u>(74 042)</u>	<u>2 510 724</u>
Retailoví klienti				
Hypotéky				
	L1 - L4	1 604 361	(344)	1 604 017
	N1 - N3	474 088	(969)	473 119
	W1 - W3	337 903	(10 026)	327 877
	D (default)	59 722	(15 351)	44 371
		<u>2 476 074</u>	<u>(26 690)</u>	<u>2 449 384</u>

(b) Trhové riziko

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

Riadenie trhového rizika

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

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

Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

Metóda Value at Risk („VaR“) je hlavný nástroj, ktorý sa používa na meranie a kontrolu angažovanosti voči trhovému riziku v rámci obchodného portfólia banky. VaR obchodného portfólia predstavuje odhadovanú stratu, ktorá vznikne z portfólia počas určitého časového obdobia v dôsledku nepriaznivej trhovej fluktuácie s určitou pravdepodobnosťou. Model VaR používaný bankou sa zakladá na 99-percentnej pravdepodobnos-

ti 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.

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

Zhrnutie pozície VaR obchodných portfólií banky:

v tis. €	Stav	Priemer	Max.	2011		2010		
				Min.	Max.	Min.	Max.	
Menové riziko	63	83	228	15	58	99	307	8
Úrokové riziko	43	148	372	43	96	105	161	75
Celkovo	58	182	440	46	113	163	367	80

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

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 behaviorálneho modelu ich splatností.

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

Senzitivita úrokovej marže je meraná na základe paralelného posunu výnosových kriviek o \pm 100 bázičných bodov počas nasledujúcich 12 mesiacov a pre všetky nasledujúce obdobia. 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.

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

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

Model použitý pri výpočte úrokovej medzery

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

Zmluvná kategória

Táto kategória zahŕňa položky, pri ktorých banka presne vie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu. Tento spôsob sa aplikuje hlavne pri nakúpených a emitovaných cenných papieroch, úveroch a termínovaných vkladoch.

Behaviorálna kategória

Do tejto kategórie patria položky, pri ktorých sa presne nevie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu (napr. bežné účty). 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 bázičných bodov, dosiahla k 31. decembru 2011 hodnotu 6 020 tisíc €, v porovnaní s 6 197 tisíc € k 31. decembru 2010.

K 31. decembru 2011 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 1 bázičný bod, zaznamenalo hodnotu 140 tisíc € v porovnaní so 119 tisíc € k 31. decembru 2010.

	2011	2010
EUR	134	111
CZK	5	8
Ostatné	1	-
	<u>140</u>	<u>119</u>

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

31. december 2011	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Majetok						
Peniaze a zostatky na účtoch						
v centrálnych bankách	18 651	-	7 217	28 869	36 181	90 918
Pohľadávky voči bankám	64 478	4 127	414 060	14 093	-	496 758
Finančný majetok na predaj	317 886	22 909	47 486	875 038	501 241	1 764 560
Úvery poskytnuté klientom	2 043 800	1 437 558	1 622 117	2 374 377	773 480	8 251 332
Investície držané do splatnosti	-	18 435	197 446	545 895	602 153	1 363 929
	<u>2 444 815</u>	<u>1 483 029</u>	<u>2 288 326</u>	<u>3 838 272</u>	<u>1 913 055</u>	<u>11 967 497</u>
Záväzky						
Záväzky voči centrálnym						
a iným bankám	(393 073)	(33 093)	(1 397)	(2 083)	(80)	(429 726)
Vklady a úvery od klientov	(2 365 098)	(634 172)	(1 296 114)	(2 218 181)	(1 116 804)	(7 630 369)
Emitované dlhové cenné papiere	(303 001)	(428 906)	(321 400)	(627 040)	(205 744)	(1 886 091)
	<u>(3 061 172)</u>	<u>(1 096 171)</u>	<u>(1 618 911)</u>	<u>(2 847 304)</u>	<u>(1 322 628)</u>	<u>(9 946 186)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(616 357)</u>	<u>386 858</u>	<u>669 415</u>	<u>990 968</u>	<u>590 427</u>	<u>2 021 311</u>

31. december 2010	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Majetok						
Peniaze a zostatky na účtoch						
v centrálnych bankách	93 630	-	8 543	34 174	42 717	179 064
Pohľadávky voči bankám	67 561	-	12 031	11 807	-	91 399
Finančný majetok na predaj	319 427	233 748	23 425	475 204	842 893	1 894 697
Úvery poskytnuté klientom	1 771 880	1 259 913	1 754 659	1 940 181	797 324	7 523 957
Investície držané do splatnosti	378 474	280 997	66 838	727 168	626 757	2 080 234
	<u>2 630 972</u>	<u>1 774 658</u>	<u>1 865 496</u>	<u>3 188 534</u>	<u>2 309 691</u>	<u>11 769 351</u>
Záväzky						
Záväzky voči centrálnym						
a iným bankám	(360 726)	(53 759)	(701)	(2 465)	(319)	(417 970)
Vklady a úvery od klientov	(2 667 761)	(372 333)	(822 410)	(2 285 594)	(1 198 383)	(7 346 481)
Emitované dlhové cenné papiere	(301 147)	(510 676)	(259 626)	(396 848)	(364 090)	(1 832 387)
	<u>(3 329 634)</u>	<u>(936 768)</u>	<u>(1 082 737)</u>	<u>(2 684 907)</u>	<u>(1 562 792)</u>	<u>(9 596 838)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(698 662)</u>	<u>837 890</u>	<u>782 759</u>	<u>503 627</u>	<u>746 899</u>	<u>2 172 513</u>

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	2011	2010
	%	%
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1,22	0,91
Pohľadávky voči bankám	2,81	1,78
Finančný majetok na obchodovanie	3,69	4,06
Finančný majetok na predaj	3,43	2,90
Úvery poskytnuté klientom	5,35	5,13
Investície držané do splatnosti	4,02	3,23
Záväzky		
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	0,68	0,65
Vklady a úvery od klientov	1,04	0,89
Emitované dlhové cenné papiere	3,06	2,91

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 2011	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Majetok					
Peniaze a zostatky na účtoch					
v centrálnych bankách	80 399	1 050	7 261	2 208	90 918
Pohľadávky voči bankám	477 527	19 635	3 206	1 076	501 444
Finančný majetok na obchodovanie	64 491	-	23 098	182 263	269 852
Derivátové finančné nástroje	80 394	-	5	-	80 399
Finančný majetok na predaj	1 455 626	-	-	-	1 455 626
Úvery poskytnuté klientom	6 474 252	141 634	270 439	31 219	6 917 544
Investície držané do splatnosti	1 137 540	-	-	-	1 137 540
	<u>9 770 229</u>	<u>162 319</u>	<u>304 009</u>	<u>216 766</u>	<u>10 453 323</u>
Záväzky					
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(229 247)	(127 950)	(65 879)	(6 649)	(429 725)
Derivátové finančné nástroje	(57 145)	-	(237)	-	(57 382)
Vklady a úvery od klientov	(7 131 855)	(140 250)	(160 733)	(65 313)	(7 498 151)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 517 385)	(26 651)	(116 451)	-	(1 660 487)
	<u>(8 935 632)</u>	<u>(294 851)</u>	<u>(343 300)</u>	<u>(71 962)</u>	<u>(9 645 745)</u>
Čistá pozícia	<u>834 597</u>	<u>(132 532)</u>	<u>(39 291)</u>	<u>144 804</u>	<u>807 578</u>

31. december 2010	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Majetok					
Peniaze a zostatky na účtoch					
v centrálnych bankách	168 926	1 251	6 556	2 331	179 064
Pohľadávky voči bankám	78 774	19 156	1 538	9 130	108 598
Finančný majetok na obchodovanie	75 772	-	-	174 201	249 973
Derivátové finančné nástroje	45 179	-	26	-	45 205
Finančný majetok na predaj	1 615 823	-	-	-	1 615 823
Úvery poskytnuté klientom	5 730 828	90 112	302 341	18 020	6 141 301
Investície držané do splatnosti	1 788 263	-	-	-	1 788 263
	<u>9 503 565</u>	<u>110 519</u>	<u>310 461</u>	<u>203 682</u>	<u>10 128 227</u>
Závazky					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(227 197)	(101 110)	(83 810)	(27 034)	(439 151)
Derivátové finančné nástroje	(60 729)	-	-	-	(60 729)
Vklady a úvery od klientov	(6 898 631)	(120 467)	(216 182)	(41 409)	(7 276 689)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 518 753)	(25 807)	(75 031)	-	(1 619 591)
	<u>(8 705 310)</u>	<u>(247 384)</u>	<u>(375 023)</u>	<u>(68 443)</u>	<u>(9 396 160)</u>
Čistá pozícia	<u>798 255</u>	<u>(136 865)</u>	<u>(64 562)</u>	<u>135 239</u>	<u>732 067</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 likvidné riziko).

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

Základné princípy podopierajúce politiky riadenia rizika likvidity v banke sú:

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

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

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

Táto smernica sa dá rozdeliť na tri oblasti: „Riadenie krátkodobej likvidity“, „Riadenie štrukturálnej likvidity“ a „Likvidný pohotovostný plán“.

Riadenie krátkodobej likvidity v sebe zahŕňa súbor parametrov a limitov umožňujúcich meranie expozície voči riziku likvidity v krátkodobom horizonte v normálnych, ako aj v stresových podmienkach. Dôraz sa kladie na posúdenie najväčšieho prípustného rizika a 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.

Pravidlo 1: Nehnutelnosti + investície do akcií \leq regulatórny kapitál

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

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

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

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

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

31. decembra 2011	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifi- kované	Spolu
Majetok							
Peniaze a zostatky na účtoch							
v centrálnych bankách	90 918	-	-	-	-	-	90 918
Pohľadávky voči bankám	10 067	591	422 887	65 283	32 208	-	531 036
Finančný majetok na obchodovanie	11 000	170 481	91 222	115	-	-	272 818
Finančný majetok na predaj	6 610	22 909	53 110	1 207 657	501 241	-	1 791 527
Úvery poskytnuté klientom	457 066	362 477	1 210 797	2 895 314	4 167 852	12 296	9 105 802
Investície držané do splatnosti	-	18 435	187 474	556 232	602 052	-	1 364 193
	<u>575 661</u>	<u>574 893</u>	<u>1 965 490</u>	<u>4 724 601</u>	<u>5 303 353</u>	<u>12 296</u>	<u>13 156 294</u>
Závazky							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(451 021)	(1 163)	(4 109)	(16 086)	(240)	-	(472 619)
Vklady a úvery od klientov	(4 410 038)	(726 411)	(1 173 994)	(1 202 070)	(88 363)	(66)	(7 600 942)
Emitované dlhové cenné papiere	(3 001)	(22 524)	(220 624)	(993 096)	(711 089)	-	(1 950 334)
	<u>(4 864 060)</u>	<u>(750 098)</u>	<u>(1 398 727)</u>	<u>(2 211 252)</u>	<u>(799 692)</u>	<u>(66)</u>	<u>(10 023 895)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(4 288 399)</u>	<u>(175 205)</u>	<u>566 763</u>	<u>2 513 349</u>	<u>4 503 661</u>	<u>12 230</u>	<u>3 132 399</u>
Prírastok peňažných tokov z derivátov	315 300	305 479	335 645	170 188	161 261	-	1 287 873
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(316 359)	(282 394)	(322 662)	(183 002)	(160 687)	-	(1 265 104)
Čistá pozícia z derivátov	<u>(1 059)</u>	<u>23 085</u>	<u>12 983</u>	<u>(12 814)</u>	<u>574</u>	<u>-</u>	<u>22 769</u>
Čistá pozícia spolu	<u>(4 289 458)</u>	<u>(152 120)</u>	<u>579 746</u>	<u>2 500 535</u>	<u>4 504 235</u>	<u>12 230</u>	<u>3 155 168</u>

31. decembra 2010	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifi- kované	Spolu
Majetok							
Peniaze a zostatky na účtoch							
v centrálnych bankách	179 065	-	-	-	-	-	179 065
Pohľadávky voči bankám	20 938	2 929	51 666	23 208	32 435	-	131 176
Finančný majetok na obchodovanie	25 161	62 894	90 584	77 748	25	-	256 412
Finančný majetok na predaj	5 509	229 579	28 059	823 133	842 893	-	1 929 173
Úvery poskytnuté klientom	485 069	502 497	1 044 233	2 502 158	4 167 158	1 647	8 702 762
Investície držané do splatnosti	368 397	268 514	63 263	737 753	626 757	-	2 064 684
	<u>1 084 139</u>	<u>1 066 413</u>	<u>1 277 805</u>	<u>4 164 000</u>	<u>5 669 268</u>	<u>1 647</u>	<u>13 263 272</u>
Závazky							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(349 156)	(26 969)	(6 246)	(47 867)	(36 777)	-	(467 015)
Vklady a úvery od klientov	(4 928 490)	(452 977)	(570 161)	(1 271 436)	(50 137)	(25 208)	(7 298 409)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 146)	(23 155)	(290 948)	(843 750)	(787 847)	-	(1 946 846)
	<u>(5 278 792)</u>	<u>(503 101)</u>	<u>(867 355)</u>	<u>(2 163 053)</u>	<u>(874 761)</u>	<u>(25 208)</u>	<u>(9 712 270)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(4 194 653)</u>	<u>563 312</u>	<u>410 450</u>	<u>2 000 947</u>	<u>4 794 507</u>	<u>(23 561)</u>	<u>3 551 002</u>
Prírastok peňažných tokov z derivátov	26 404	103 025	180 837	200 101	98 132	-	608 499
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(28 242)	(104 400)	(186 119)	(203 652)	(96 838)	-	(619 251)
Čistá pozícia z derivátov	<u>(1 838)</u>	<u>(1 375)</u>	<u>(5 282)</u>	<u>(3 551)</u>	<u>1 294</u>	<u>-</u>	<u>(10 752)</u>
Čistá pozícia spolu	<u>(4 196 491)</u>	<u>561 937</u>	<u>405 168</u>	<u>1 997 396</u>	<u>4 795 801</u>	<u>(23 561)</u>	<u>3 540 250</u>

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

31. decembra 2011	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	90 918	-	90 918
Pohľadávky voči bankám	430 642	70 802	501 444
Finančný majetok na obchodovanie	269 743	109	269 852
Derivátové finančné nástroje	80 399	-	80 399
Finančný majetok na predaj	65 397	1 390 229	1 455 626
Dlhodobý majetok na predaj	3	-	3
Úvery poskytnuté klientom	2 157 454	4 760 090	6 917 544
Investície držané do splatnosti	192 576	944 964	1 137 540
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	-	96 014	96 014
Nehmotný majetok	-	34 988	34 988
Hmotný majetok	-	137 126	137 126
Splatné daňové pohľadávky	550	-	550
Odložené daňové pohľadávky	-	64 601	64 601
Ostatný majetok	15 077	-	15 077
	<u>3 302 759</u>	<u>7 498 923</u>	<u>10 801 682</u>
Záväzky			
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(392 379)	(37 346)	(429 725)
Derivátové finančné nástroje	(57 382)	-	(57 382)
Vklady a úvery od klientov	(6 421 243)	(1 076 908)	(7 498 151)
Emitované dlhové cenné papiere	(211 326)	(1 449 161)	(1 660 487)
Rezervy	-	(24 285)	(24 285)
Ostatné záväzky	(56 921)	(2 272)	(59 193)
	<u>(7 139 251)</u>	<u>(2 589 972)</u>	<u>(9 729 223)</u>
	<u>(3 836 492)</u>	<u>4 908 951</u>	<u>1 072 459</u>

31. december 2010	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	179 064	-	179 064
Pohľadávky voči bankám	70 954	37 644	108 598
Finančný majetok na obchodovanie	176 187	73 786	249 973
Derivátové finančné nástroje	45 205	-	45 205
Finančný majetok na predaj	244 614	1 371 209	1 615 823
Dlhodobý majetok na predaj	3 374	-	3 374
Úvery poskytnuté klientom	1 902 745	4 238 556	6 141 301
Investície držané do splatnosti	687 236	1 101 027	1 788 263
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	-	113 810	113 810
Nehmotný majetok	-	30 639	30 639
Hmotný majetok	-	142 801	142 801
Splatné daňové pohľadávky	6 882	-	6 882
Odložené daňové pohľadávky	-	54 092	54 092
Ostatný majetok	12 991	-	12 991
	<u>3 329 252</u>	<u>7 163 564</u>	<u>10 492 816</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(395 694)	(43 457)	(439 151)
Derivátové finančné nástroje	(60 729)	-	(60 729)
Vklady a úvery od klientov	(6 005 385)	(1 271 304)	(7 276 689)
Emitované dlhové cenné papiere	(285 446)	(1 334 145)	(1 619 591)
Rezervy	-	(23 517)	(23 517)
Ostatné záväzky	(51 173)	(1 761)	(52 934)
	<u>(6 798 427)</u>	<u>(2 674 184)</u>	<u>(9 472 611)</u>
	<u>(3 469 175)</u>	<u>4 489 380</u>	<u>1 020 205</u>

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

Banka, v koordinácii s materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo, stanovila 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 pre operačné riziká, ktorý schvaľuje politiky riadenia rizík. Dozorná rada a predstavenstvo banky garantuje funkčnosť, výkonnosť a účinnosť systému riadenia a kontroly operačných rizík.

Výbor pre operačné riziká (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: revíziu celkovej expozície voči operačným rizikám, definovanie a verifikáciu nápravných opatrení, koordinovanie a monitoring efektívnosti prijatých nápravných opatrení a schvaľovanie stratégie 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 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 základe žiadosti materskej spoločnosti VÚB banka, ako súčasť skupinovej žiadosti, získala vo februári 2010 povolenie od relevantných regulatórnych autorít používať Pokročilý prístup merania na riadenie a meranie operačného rizika („AMA“).

Skupina VÚB používa kombináciu prístupu AMA (pre VÚB banku), Štandardizovaného prístupu a Prístupu základného indikátora (pre dcérske spoločnosti).

Na účely používania prístupu AMA 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, ako aj dcérskymi spoločnosťami, ktoré spadajú pod rozsah aplikácie prístupu AMA a TSA. Samohodnotenie je verifikované odborom Interný audit a kontrola a postúpené predstavenstvu banky na každoročnú certifikáciu súladu s požiadavkami stanovenými regulátorom.

V rámci prístupu AMA je počítaná kapitálová požiadavka interným modelom, ktorý kombinuje všetky elementy požadované regulátorom, umožňujúc tak meranie expozície senzitívnejšie voči riziku. Monitorovanie operačných rizík sa vykonáva pomocou integrovaného systému reportovania, ktorý poskytuje manažmentu informácie potrebné na riadenie a/alebo zmierňovanie operačného rizika.

Politiky na zmierňovanie operačného rizika

Banka, v koordinácii s materskou spoločnosťou, používa tradičný nástroj na prenesenie rizika (poistenie), pričom hlavným cieľom je zmierňovanie vplyvov neočakávaných strát. Výpočet AMA momentálne nezahŕňa výhody transferu operačného rizika pomocou poistných zmlúv, v budúcnosti sa však so zahrnutím uvažuje, čo povedie k zníženiu kapitálovej požiadavky vypočítanej pomocou interného modelu, a to po schválení príslušnými orgánmi dohľadu. Začiatok procesu získania povolenia je naplánovaný na rok 2012.

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, živnostníkov 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 2011	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	256 235	90 900	129 067	8 722	484 924
Úrokové náklady	(50 286)	(14 299)	(67 234)	-	(131 819)
Výnosy medzi segmentmi	(2 443)	(11 619)	(12 649)	26 711	-
Čisté úrokové výnosy	203 506	64 982	49 184	35 433	353 105
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	62 430	19 530	2 581	(2 390)	82 151
Čistý zisk z finančných operácií	3 305	4 843	(7 297)	64	915
Ostatné prevádzkové výnosy	3 342	643	-	4 624	8 609
Výnosy z dividend	-	-	-	20 151	20 151
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom	272 583	89 998	44 468	57 882	464 931
Odpisy nehmotného a hmotného majetku	(13 222)	(334)	(196)	(10 632)	(24 384)
Prevádzkové náklady					(175 556)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					264 991
Opravné položky k finančnému majetku	(35 886)	(13 455)	(574)	(17 383)	(67 298)
Daň z príjmov					(40 029)
Čistý zisk za rok					157 664
Majetok v rámci segmentu	3 795 816	3 067 767	3 325 560	612 539	10 801 682
Závazky v rámci segmentu	4 676 849	2 019 678	2 993 279	1 111 876	10 801 682

31. decembra 2010	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	238 576	70 310	120 311	4 307	433 504
Úrokové náklady	(49 081)	(6 977)	(52 653)	83	(108 628)
Výnosy medzi segmentmi	(3 557)	(11 806)	(8 686)	24 049	-
Čisté úrokové výnosy	185 938	51 527	58 972	28 439	324 876
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	52 868	19 113	1 432	195	73 608
Čistý zisk z finančných operácií	3 655	4 210	(1 452)	(167)	6 246
Ostatné prevádzkové výnosy	2 855	564	1	407	3 827
Výnosy z dividend	-	-	-	14 281	14 281
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu celkom	245 316	75 414	58 953	43 155	422 838
Odpisy nehmotného a hmotného majetku	(15 930)	(370)	(136)	(10 706)	(27 142)
Prevádzkové náklady					(164 369)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					231 327
Opravné položky k finančnému majetku	(34 895)	(9 372)	157	(3 947)	(48 057)
Daň z príjmov					(33 893)
Čistý zisk za rok					<u>149 377</u>
Majetok v rámci segmentu	3 507 033	2 849 441	3 654 916	481 426	10 492 816
Závazky v rámci segmentu	4 413 635	2 027 719	2 958 884	1 092 578	10 492 816

37. 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 vlastiaci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve banky, čo im dáva významný vplyv v banke, a každý iný jednotlivec, od ktorého sa môže očakávať, že ovplyvní alebo bude ovplyvnený takouto osobou pri obchodoch s bankou,
- klúčovi 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,
- 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 2011 bola 4 338 tisíc € (2010: 3 144 tisíc €).

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2011:

	KRP*	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok					
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	458 321	458 321
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	9 596	9 596
Úvery poskytnuté klientom	1 229	584	143 026	-	144 839
Ostatný majetok	-	-	4 532	1 509	6 041
	<u>1 229</u>	<u>584</u>	<u>147 558</u>	<u>469 426</u>	<u>618 797</u>
Závazky					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	144 538	144 538
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	4 176	4 176
Vklady a úvery od klientov	2 365	-	10 856	-	13 221
Emitované dlhové cenné papiere					
Dlhopisy	-	-	6 928	-	6 928
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	1 027 101	1 027 101
Ostatné záväzky	-	-	6 879	-	6 879
	<u>2 365</u>	<u>-</u>	<u>24 663</u>	<u>1 175 815</u>	<u>1 202 843</u>
Podsúvahové položky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32 179</u>	<u>-</u>	<u>32 179</u>
Prijaté záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>77 075</u>	<u>77 075</u>
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>376 035</u>	<u>376 035</u>
Výnosy a náklady					
Úrokové a obdobné výnosy	46	3	2 868	12 312	15 229
Úrokové a obdobné náklady	(45)	-	(95)	(29 749)	(29 889)
Výnosy z poplatkov a provízií	3	-	4 614	-	4 617
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(25 541)	(4 737)	(30 278)
Čistý zisk z finančných operácií	-	-	-	(7 225)	(7 225)
Výnosy z dividend	-	-	20 151	-	20 151
Prevádzkové výnosy	-	-	1 034	73	1 107
Prevádzkové náklady	-	-	(508)	-	(508)
	<u>4</u>	<u>3</u>	<u>2 523</u>	<u>(29 326)</u>	<u>(26 796)</u>

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

Počas roka 2011 odkúpila banka štandardné úvery od inej banky skupiny Intesa Sanpaolo v celkovej hodnote 116 973 tisíc € a 3 505 620 tisíc HUF. Transakcia bola realizovaná v reálnej hodnote.

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2010:

	KRP	Osoby blízke KRP	Pridružené podniky	Skupina Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok					
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	65 319	65 319
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	6 260	6 260
Úvery poskytnuté klientom	931	878	97 627	-	99 436
Ostatný majetok	-	-	535	-	535
	<u>931</u>	<u>878</u>	<u>98 162</u>	<u>71 579</u>	<u>171 550</u>
Závazky					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	132 787	132 787
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	1 537	1 537
Vklady a úvery od klientov	1 567	-	11 438	-	13 005
Emitované dlhové cenné papiere					
Dlhopisy	-	-	6 726	-	6 726
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	1 054 067	1 054 067
Ostatné záväzky	-	-	3 182	-	3 182
	<u>1 567</u>	<u>-</u>	<u>21 346</u>	<u>1 188 391</u>	<u>1 211 304</u>
Podsúvahové položky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26 913</u>	<u>-</u>	<u>26 913</u>
Prijaté záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35 000</u>	<u>35 000</u>
Derivátové finančné nástroje (dohodnuté hodnoty – majetok)					
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>136 382</u>	<u>136 382</u>
Výnosy a náklady					
Úrokové a obdobné výnosy	40	48	1 275	5 567	6 930
Úrokové a obdobné náklady	(36)	-	(133)	(20 525)	(20 694)
Výnosy z poplatkov a provízií	4	-	4 464	-	4 468
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(32 821)	(1 422)	(34 243)
Čistý zisk z finančných operácií	-	-	-	1 408	1 408
Výnosy z dividend	-	-	14 281	-	14 281
Prevádzkové výnosy	-	-	1 016	232	1 248
Prevádzkové náklady	-	-	(73)	-	(73)
	<u>8</u>	<u>48</u>	<u>(11 991)</u>	<u>(14 740)</u>	<u>(26 675)</u>

38. Rozdelenie zisku

Dňa 4. apríla 2011 schválili akcionári banky nasledovné rozdelenie zisku za rok 2010.

Dividendy akcionárom (4,60 € na akciu v hodnote 33,2 €)	59 692
Nerozdelený zisk	<u>89 685</u>
	<u><u>149 377</u></u>

Predstavenstvo navrhne nasledovné rozdelenie zisku za rok 2011:

Dividendy akcionárom (3,65 € na akciu v hodnote 33,2 €)	47 364
Nerozdelený zisk	<u>110 300</u>
	<u><u>157 664</u></u>

39. Udalosti po konci obdobia

Od 1. januára 2012 sú banky pôsobiace na Slovensku povinné odvádzať bankový odvod vo výške 0,4 % stavu vybraných záväzkov ku koncu jednotlivých kvartálov. Bankový odvod sa časovo rozlišuje vo výkaze komplexného výsledku a je splatný na začiatku kvartála.

Od 31. decembra 2011 až do dátumu vydania tejto účtovnej zvierky neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej zavierke.

Údaje o vydaných cenných papíeroch emitenta

V roku 2011 VÚB, a.s., vydala deväť emisií hypotekárnych záložných listov:

FLEXI Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 59

Názov cenného papiera:	FLEXI Hypotekárny záložný list VÚB, a.s., 59
ISIN:	SK4120007782 séria 01
Druh, forma a podoba CP:	Zaknihovaný dlhopis na doručiteľa
Celková suma emisie:	25 000 000,00 EUR
Počet kusov a menovitá hodnota CP:	25 000 ks po 1 000,00 EUR
Dátum emisie:	1. 3. 2011
Dátum splatnosti dlhopisu:	1. 3. 2015
Úrokový výnos dlhopisu:	3,00 % p. a.
Termíny výplaty výnosu:	ročne

Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 60

Názov cenného papiera:	Hypotekárny záložný list VÚB, a.s., 60
ISIN:	SK4120007899 séria 01
Druh, forma a podoba CP:	Zaknihovaný dlhopis na doručiteľa
Celková suma emisie:	500 000 000,00 CZK
Počet kusov a menovitá hodnota CP:	5 000 ks po 100 000,00 CZK
Dátum emisie:	20. 5. 2011
Dátum splatnosti dlhopisu:	20. 5. 2014
Úrokový výnos dlhopisu:	6M PRIBOR + 0,55 % p. a.
Termíny výplaty výnosu:	polročne

Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 61

Názov cenného papiera:	Hypotekárny záložný list VÚB, a.s., 61
ISIN:	SK4120007923 séria 01
Druh, forma a podoba CP:	Zaknihovaný dlhopis na doručiteľa
Celková suma emisie:	10 000 000,00 EUR
Počet kusov a menovitá hodnota CP:	1 000 ks po 10 000,00 EUR
Dátum emisie:	7. 6. 2011
Dátum splatnosti dlhopisu:	7. 6. 2015
Úrokový výnos dlhopisu:	3,10 % p. a., od dátumu emisie do 7. 6. 2013 (vynímajúc), 6M EURIBOR + 0,90 % p. a., od 7. 6. 2013 (vrátane) do dňa splatnosti
Termíny výplaty výnosu:	polročne

Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 62

Názov cenného papiera:	Hypotekárny záložný list VÚB, a.s., 62
ISIN:	SK4120008004 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:	100 ks po 1 000 000,00 EUR
Dátum emisie:	28. 7. 2011
Dátum splatnosti dlhopisu:	28. 7. 2018
Úrokový výnos dlhopisu:	6M EURIBOR + 1,99 % p. a.
Termíny výplaty výnosu:	polročne

Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 63

Názov cenného papiera:	Hypotekárny záložný list VÚB, a.s., 63
ISIN:	SK4120008061 séria 01
Druh, forma a podoba CP:	Zaknihovaný dlhopis na doručiteľa
Celková suma emisie:	35 000 000,00 EUR
Počet kusov a menovitá hodnota CP:	35 000 ks po 1 000,00 EUR
Dátum emisie:	16. 9. 2011
Dátum splatnosti dlhopisu:	16. 3. 2016
Úrokový výnos dlhopisu:	3,75 % p. a.
Termíny výplaty výnosu:	ročne

Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 64

Názov cenného papiera:	Hypotekárny záložný list VÚB, a.s., 64
ISIN:	SK4120008129 séria 01
Druh, forma a podoba CP:	Zaknihovaný dlhopis na doručiteľa
Celková suma emisie:	700 000 000,00 CZK
Počet kusov a menovitá hodnota CP:	7 000 ks po 100 000,00 CZK
Dátum emisie:	26. 9. 2011
Dátum splatnosti dlhopisu:	26. 9. 2016
Úrokový výnos dlhopisu:	3,25 % p. a.
Termíny výplaty výnosu:	ročne

Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 65

Názov cenného papiera:	Hypotekárny záložný list VÚB, a.s., 65
ISIN:	SK4120008152 séria 01
Druh, forma a podoba CP:	Zaknihovaný dlhopis na doručiteľa
Celková suma emisie:	60 000 000,00 EUR
Počet kusov a menovitá hodnota CP:	60 ks po 1 000 000,00 EUR
Dátum emisie:	26. 10. 2011
Dátum splatnosti dlhopisu:	26. 10. 2012
Úrokový výnos dlhopisu:	6M EURIBOR + 0,40 % p. a.
Termíny výplaty výnosu:	polročne

Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 66

Názov cenného papiera:	Hypotekárny záložný list VÚB, a.s., 66
ISIN:	SK4120008236 séria 01
Druh, forma a podoba CP:	Zaknihovaný dlhopis na doručiteľa
Celková suma emisie:	35 000 000,00 EUR
Počet kusov a menovitá hodnota CP:	700 ks po 50 000,00 EUR
Dátum emisie:	28. 11. 2011
Dátum splatnosti dlhopisu:	28. 11. 2014
Úrokový výnos dlhopisu:	6M EURIBOR + 1,70 % p. a.
Termíny výplaty výnosu:	polročne

Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 67

Názov cenného papiera:	Hypotekárny záložný list VÚB, a.s., 67
ISIN:	SK4120008228 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:	29. 11. 2011
Dátum splatnosti dlhopisu:	29. 11. 2030
Úrokový výnos dlhopisu:	5,35 % p. a.
Termíny výplaty výnosu:	ročne

Zoznam retailových pobočiek VÚB banky

Retailová obchodná sieť

Názov	PSČ	Adresa	Telefón	Fax
Regionálna retailová obchodná sieť Bratislava – západ				
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 3212	02/63451260
Malacky	901 01	Záhorácka 15	034/485 6082	034/7723848
Bratislava - Šintavská	851 05	Šintavská 24	02/4855 3170	02/63837097
Bratislava - Dunajská	811 08	Dunajská 24	02/4855 3126	02/52967136
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 3186	02/63821608
Bratislava - Vlastenecké nám.	851 01	Vlastenecké námestie 6	02/4855 3200	02/62248138
Bratislava - Furdekova	851 04	Furdekova 16	02/4855 3244	02/62414278
Bratislava - Štúrova	811 02	Štúrova 13	02/4855 3411	02/52622773
Bratislava - Eurovea	811 09	Pribinova 8	02/4855 3246	02/55561876
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	Stromová 54	02/4855 3230	02/54788084
Bratislava - Panská	811 01	Panská 27	02/4855 3050	02/54411835
Stupava	900 31	Mlynská 1	02/4855 3256	02/65936735
Hypotekárne centrum				
Bratislava - Poštová	811 01	Poštová 1	02/4855 3005	02/54417956
Bratislava - Aupark	851 01	Einsteinova 18	02/5955 8426	02/55567829
Regionálna retailová obchodná sieť Bratislava - východ				
Bratislava - Ružinov	827 61	Kaštieľska 2	02/4856 8612	02/43339369
Bratislava - Párickova	821 08	Párickova 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 3226	02/44441185
Senec	903 01	Námestie 1. mája 25	02/4855 3292	02/45924248
Bratislava - Dulovo nám.	821 08	Dulovo nám. 1	02/4855 3053	02/55969455
Bratislava - Krížna	821 08	Krížna 54	02/4855 3325	02/55425941
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	82109	Mlynské nivy 45	02/4855 3340	02/53412007
Bratislava - Herlianska	821 03	Komárnická 11	02/4855 3310	02/4342 5604
Bratislava - Avion	82104	Ivanská cesta 16	02/4855 3353	02/43420315
Bratislava - Shopping Palace	82104	Cesta na Senec 2/A	02/4855 3351	02/44454843
Bratislava - Vrakuňa	822 02	Širavská 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 - Křížna 12	811 07	Křížna 12	02/4855 3423	02/55644241
Modra	900 01	Štúrova 68	033/485 4585	033/6475535

Hypotekárne centrum

Bratislava - Párickova	821 08	Párickova 2	02/5055 2264	02/55567829
------------------------	--------	-------------	--------------	-------------

Regionálna retailová obchodná sieť Trnava

Trnava - Dolné bašty	917 68	Dolné bašty 2	033/485 4411	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 4041	031/7806029
Hlohovec	920 01	Podzámska 37	033/485 4521	033/7424329
Piešťany	921 01	Námestie slobody 11	033/485 4535	033/7721080
Senica	905 01	Nám. oslobodenia 8	034/485 6000	034/6943984
Skalica	909 01	Potočná 20	034/485 6048	034/6646778
Sereď	926 00	Cukrovarská 3013/1	031/485 4082	031/7894650
Šamorín	931 01	Hlavná 64	031/485 4097	031/5624305
Trnava - Arkadia	917 01	Veterná 40/A	033/485 4556	033/5936643
Holíč	908 51	Bratislavská 1518/7	034/485 6067	034/6684473
Gabčíkovo	930 05	Mlynársky rad 185/1	031/485 4106	031/5594844
Kúty	908 01	Nám. Radlinského 981	034/485 6076	031/6597790
Trnava - Štefánikova	91 768	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	Námestie 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
Zlaté Klasy	930 39	Hlavná 836/17	031/485 4117	031/5692073
Dunajská Lužná	900 42	Nové Košariská	02/4855 3370	02/45981239

Hypotekárne centrum

Trnava - Dolné bašty	917 68	Dolné bašty 2	033/485 4440	033/5333055
----------------------	--------	---------------	--------------	-------------

Regionálna retailová obchodná sieť Trenčín

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	Námestie slobody 10	046/485 7100	046/5426878
Púchov	020 01	Námestie slobody 1657	042/485 6578	042/4642368
Bánovce nad Bebravou	957 01	Námestie Ľ. Štúra 5/5	038/485 6269	038/7602993
Partizánske	958 01	L. Svobodu 4	038/485 6288	038/7497247
Trenčín - Legionárska	911 01	Legionárska 7158/5	032/485 4205	032/6401649
Nová Dubnica	018 51	Mierové 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
Myjava	907 01	Nám. M. R. Štefánika 525/21	034/485 6057	034/6212595

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	Námestie slobody 32	042/485 6598	042/4693217
Nitrianske Pravno	972 13	Námestie 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 4312	032/6523321
Dolné Vestenice	972 23	M. R. Štefánika 300	046/485 7162	046/5498308
Trenčianske Teplice	914 51	T. G. Masaryka 3	032/485 4316	032/6553444

Hypotekárne centrum

Trenčín	911 01	Legionárska 7158/5	032/485 4218	032/7434947
---------	--------	--------------------	--------------	-------------

Regionálna retailová obchodná sieť Nitra

Nitra - Štefánikova 44	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
Šaľa	927 00	Hlavná 5	031/485 4062	031/7704576
Zlaté Moravce	953 00	Župná 10	037/485 4889	037/6321266
Nitra - Štefánikova 7	949 31	Štefánikova 7	037/485 4901	037/7412057
Nitra - OC Mlyny	949 01	Štefánikova trieda 61	037/485 4877	037/4854930
Štúrovo	943 01	Hlavná 59	036/485 6147	036/7511308
Šurany	942 01	SNP 25	035/485 4768	035/6500044
Vráble	952 01	Levická 1288/16	037/485 4907	037/7833023
Centro Nitra	949 01	Akademická 1/A	037/485 4918	037/6512013
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
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	037/6528754
-------	--------	----------------	--------------	-------------

Regionálna retailová obchodná sieť Žilina

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
Liptovský Mikuláš	031 31	Štúrova 19	044/485 7009	044/5514925
Ružomberok	034 01	Podhora 48	044/485 7037	044/4323146
Bytča	014 01	Sidónie Sakalovej 138/1	041/485 6409	041/5533579
Námestovo	029 01	Hviezdoslavovo nám. 200/5	043/485 6709	043/5523175
Žilina - Nám. A. Hlinku	010 43	Nám. A. Hlinku 1	041/485 6413	041/5626194
Žilina - Dubeň	010 08	Vysokoškôlkov 52	041/485 6417	041/5000316

Žilina - Aupark	010 01	Veľká okružná 59A	041/485 6332	041/50921181
Kysucké Nové Mesto	024 01	Námestie slobody 184	041/485 6433	041/4213687
Vrútky	038 61	1. čsl. brigády 12	043/485 6732	043/4284133
Trstená	028 01	Nám. M. R. Štefánika 15	043/485 6712	043/5392559
Turčianske Teplice	039 01	Hájska 3	043/485 6725	043/4924015
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
Liptovský Hrádok	033 01	J. Martinku 740/56	044/485 7054	044/5221397
Nižná	027 43	Nová doba 481	043/485 6756	043/5382162
OC MAX Žilina	010 07	Priehy 979	041/485 6306	041/5681879
Krásno nad Kysucou	023 02	1. mája 1255	041/485 6459	041/4385394
Turany	038 53	Obchodná 13	043/485 6759	043/4292529
Zákamenné	029 56	Zákamenné 23	043/485 6761	043/5592295
Liptovský Mikuláš - OC Jasná	031 31	Garbiarska 695	044/485 7060	044/5528361

Hypotekárne centrum

Žilina	010 43	Na bráne 1	041/485 6326	041/5678051
--------	--------	------------	--------------	-------------

Regionálna retailová obchodná sieť Banská Bystrica

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
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
Fiľakovo	986 01	Biskupická 1	047/485 7271	047/4382227
Hnúšťa	981 01	Francisciho 372	047/485 7284	047/5422241
Krupina	963 01	Svätotrojčinné 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	048/4145101
Revúca	050 01	Námestie slobody 3	058/485 8976	058/4421515
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
Dudince	962 71	Okružná 142	045/485 6890	045/5583432
Slovenská Ľupča	976 13	Námestie SNP 12	048/485 5381	048/4187229
Vinica	991 28	Cesta slobody 466/41	047/485 7303	047/4891502

Hypotekárne centrum

Banská Bystrica	975 55	Námestie slobody 1	048/450 5590	048/4505670
-----------------	--------	--------------------	--------------	-------------

Regionálna retailová obchodná sieť Prešov

Poprad	058 17	Mnoheľova 2832/9	052/485 7842	052/7721182
Stará Ľubovňa	064 01	Obchodná 2	052/485 7872	052/4323491
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
Kežmarok	060 01	Hviezdoslavova 5	052/485 7899	052/4524806
OC MAX Poprad	058 01	Dlhé hony 4588/1	052/485 7940	052/4524806
Snina	069 01	Strojárska 2524	057/485 8562	057/7622328
Svidník	089 27	Centrálna 584/5	054/485 8331	054/7521691
Prešov - Hlavná	080 01	Hlavná 61	051/485 7570	051/7723617
OC MAX Prešov	080 01	Vihorlatská 2A	051/485 7579	051/7757079
Sabinov	083 01	Námestie slobody 90	051/485 7597	051/4523492
Stropkov	091 01	Mlynská 692/1	054/485 8347	054/7423714
Levoča	054 01	Nám. Majstra Pavla 38	053/485 7624	053/4514316
Svit	059 21	Štúrova 87	052/485 7914	052/7755154
Spišská Belá	059 01	Zimná 3	052/485 7934	052/4581022
Spišské Podhradie	053 04	Mariánske nám. 22	053/485 7641	053/4541257
Giraltovce	087 01	Dukelská 58	054/485 8355	054/7322625
Hanušovce nad Topľou	094 31	Komenského 52	057/485 8580	057/4452805
Lipany	082 71	Nám. sv. Martina 8	051/485 7586	051/4572777
Medzilaborce	068 10	Mierová 289/1	057/485 8586	057/7321546
Poprad - J. Curie	058 01	J. Curie 37	052/485 7920	052/7723192
Podolinec	065 03	Ul. sv. Anny 1	052/485 7932	052/4391295
Bardejov - Radničné námestie	085 01	Radničné námestie 33	054/485 8324	054/4748961
Humenné - Chemes	066 01	Chemlonská 1	057/485 8592	057/7763595

Hypotekárne centrum

Prešov	081 86	Masarykova 13	051/485 7558	051/7356383
Poprad	058 17	Mnoheľova 2832/9	052/485 7817	052/7135087

Regionálna retailová obchodná sieť Košice

Rožňava	048 73	Šafárikova 21	058/485 8955	058/7326421
Spišská Nová Ves	052 14	Letná 33	055/485 7608	053/4410422
Košice - Štúrova	042 31	Štúrova 27/A	055/485 8006	055/6229334
Košice - Bačikova	042 81	Bačikova 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 8449	056/6725901
Košice - Hlavná 1	042 31	Hlavná 1	055/485 8002	055/6226250
Košice - Letná	040 01	Letná 40	055/485 8159	055/6259979
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 8184	055/6461043
Košice - OC Galéria	040 11	Toryská 5	055/485 8214	055/6421011
Gelnica	056 01	Banicke nám. 52	053/485 7633	053/4821104
Krompachy	053 42	Lorencova 20	053/485 7638	053/4472251
Košice - Ťahanovce	040 13	Americká trieda 15	055/485 8188	055/6366063
Košice - Sídlisko KVP	040 23	Trieda KVP 1	055/485 8192	055/6429673

Košice - Trieda L. Svobodu	040 22	Trieda L. Svobodu 12	055/485 8199	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 8482	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	055/6223987
Košice - Moldavská	040 11	Werferova 3	055/485 8117	055/6420814
Hypotekárne centrum				
Košice	042 31	Štúrova 27/A	055/485 8031	055/6229334

Zoznam firemných pobočiek VÚB banky

Firemné obchodné centrum Bratislava BRATISLAVA	Mlynské nivy 1	+421 2 50552770
Firemné obchodné centrum Bratislava 2 BRATISLAVA	Mlynské nivy 1	+421 2 50552600
Firemné obchodné centrum Trnava TRNAVA SENICA	Dolné bašty 2 Nám. oslobodenia 8	+421 33 4854447 +421 34 4856037
Firemné obchodné centrum Nitra NITRA TOPOĽČANY LEVICE	Štefánikova 44 Moyzesova 585/2 Štúrova 21	+421 37 4854844 +421 38 4856237 +421 36 4856135
Firemné obchodné centrum Nové Zámky NOVÉ ZÁMKY KOMÁRNO GALANTA DUNAJSKÁ STREDA	Hlavné námestie 5 Tržničné nám. 1 Mierové námestie 2 Alžbetínske nám. 328	+421 35 4854738 +421 35 4854764 +421 31 4854054 +421 31 4854024
Firemné obchodné centrum Trenčín TRENČÍN POVAŽSKÁ BYSTRICA	Legionárska 7158/5 Nám. A. Hlinku 23/28	+421 32 4854230 +421 42 4856537
Firemné obchodné centrum Žilina ŽILINA MARTIN ČADCA DOLNÝ KUBÍN	Na bráne 1 M. R. Štefánika 2 Fraňa Kráľa 1504 Radlinského 1712/34	+421 41 4856346 +421 43 4856661 +421 41 4856399 +421 43 4856694
Firemné obchodné centrum Zvolen ZVOLEN BANSKÁ BYSTRICA	Námestie SNP 2093/13 Námestie slobody 1	+421 45 4856842 +421 48 4505487
Firemné obchodné centrum Žiar nad Hronom ŽIAR NAD HRONOM PRIEVIDZA	Nám. Matice slovenskej 21 Námestie slobody 6	+421 45 4856883 +421 46 4857137
Firemné obchodné centrum Lučenec LUČENEC RIMAVSKÁ SOBOTA	T. G. Masaryka 24 Francisciho 1	+421 47 4857224 +421 47 4857247
Firemné obchodné centrum Poprad POPRAD LIPTOVSKÝ MIKULÁŠ SPIŠSKÁ NOVÁ VES	Mnoheľova 2832/9 Štúrova 19 Letná 33	+421 52 4857866 +421 44 4857032 +421 53 4857621

Firemné obchodné centrum Prešov

PREŠOV

BARDEJOV

VRANOV NAD TOPĽOU

HUMENNÉ

Masarykova 13

Kellerova 1

Námestie slobody 6

Námestie slobody 26/10

+421 51 4857564

+421 54 4858328

+421 57 4858560

+421 57 4858530

Firemné obchodné centrum Košice

KOŠICE

MICHALOVCE

Štúrova 27/A

Námestie slobody 3

+421 55 4858046

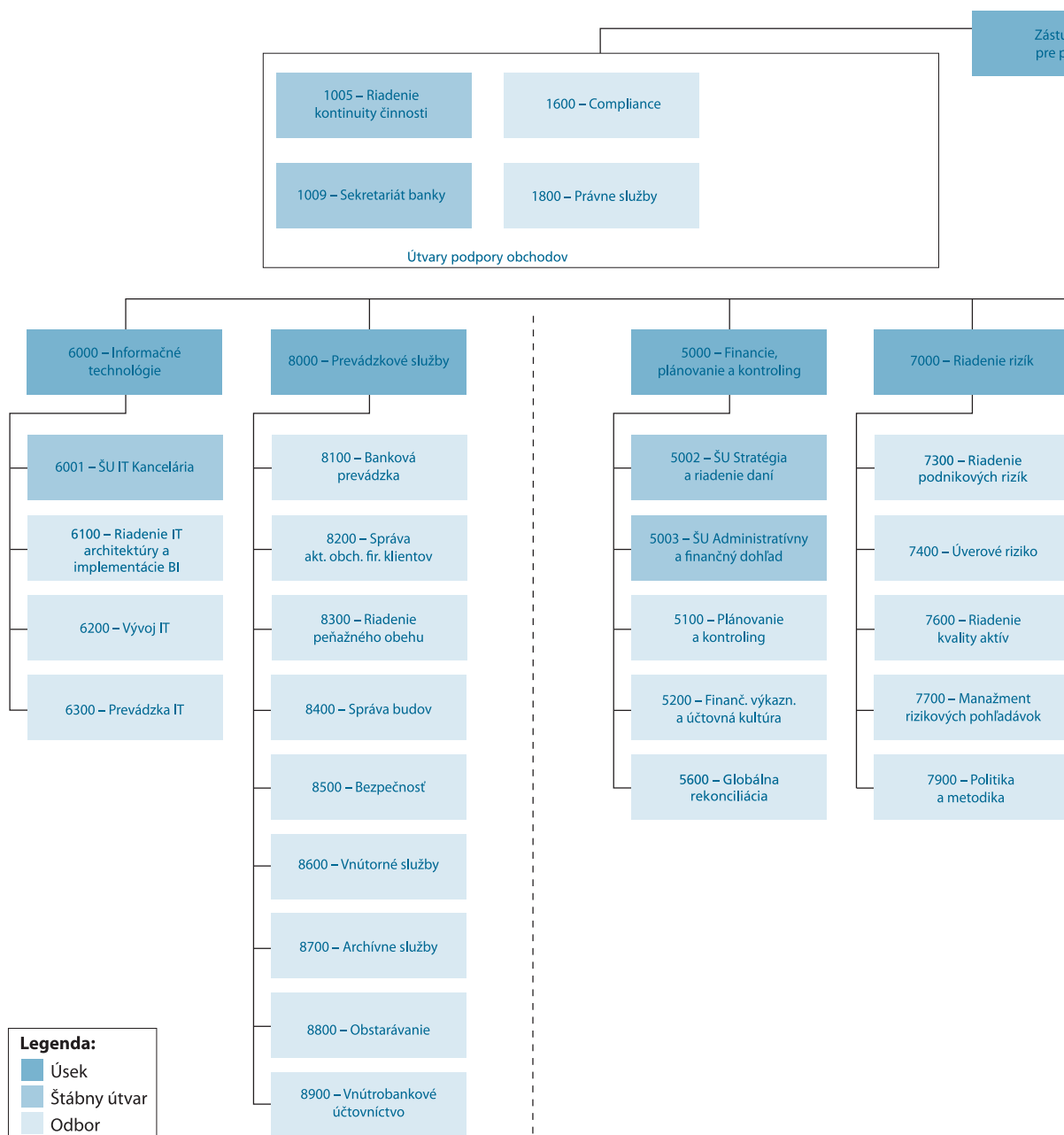
+421 56 4858430

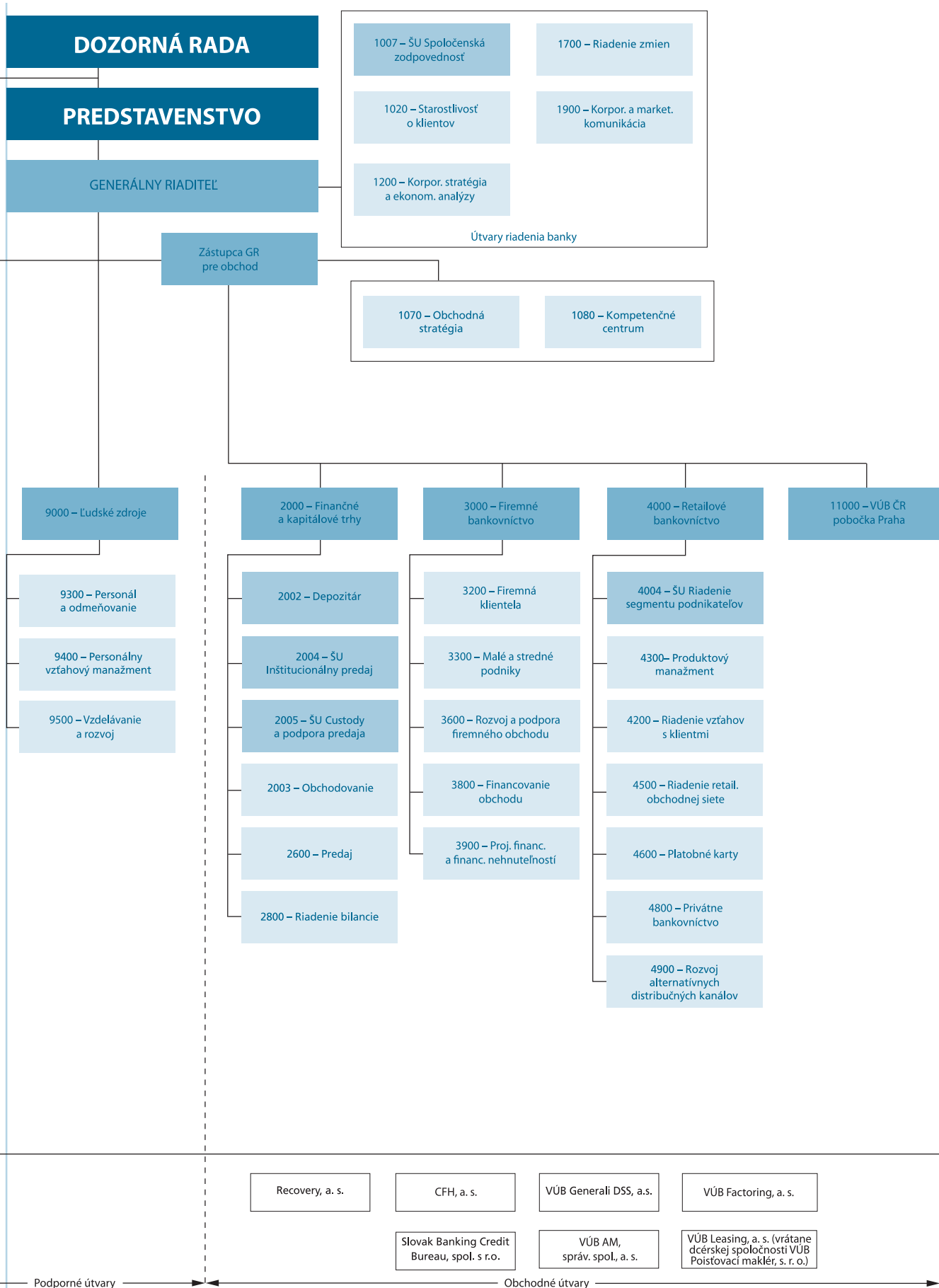
Organizačná štruktúra VÚB, a.s.

k 31. decembru 2011

1100 – Vnútorná kontrola a vnút. audit banky

Zástupca GR pre podporu





VÚB je členom skupiny **INTESA**  **SANPAOLO**