

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 2013 mala banka 244 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2012: 247). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

Členovia predstavenstva k 31. decembru 2013 sú: Alexander Resch (predseda od 1. októbra 2013), Andrea De Michelis, Stanislav Hodek, Jiří Huml (od 1. júna 2013), Jozef Kausich, Elena Kohútiková, Peter Magala a Silvia Púchovská.

Ďalšími členmi predstavenstva počas roka 2013 boli: Ignacio Jaquotot (predseda do 30. septembra 2013), Daniele Fanin (do 8. januára 2013) a Adrián Ševčík (do 7. apríla 2013).

Členovia dozornej rady k 31. decembru 2013 sú: György Surányi (predseda), Ignacio Jaquotot (podpredseda od 11. novembra 2013), Massimo Malagoli (člen od 11. novembra 2013, podpredseda do 11. novembra 2013), Paolo Sarcinelli (od 9. apríla 2013), Christian Schaack (od 11. novembra 2013) a Andrej Straka (od 9. decembra 2013).

Ďalšími členmi dozornej rady počas roka 2013 boli: Adriano Arietti (do 8. apríla 2013), Jana Finková (do 28. novembra 2013), Antonio Furesi (do 11. novembra 2013) a Ján Gallo (do 15. decembra 2013).

1.2 Skupina VÚB

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa banku a jej dcérske spoločnosti („skupina VÚB“) a podiely v pridružených a spoločne kontrolovaných podnikoch. Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

	Podiel 2013	Podiel 2012	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 Asset Management, správ. spol., a.s. *	-	100 %	Správa majetku
VÚB Factoring, a.s.	100 %	100 %	Faktoring pohľadávok
Recovery, a.s.	100 %	100 %	Finančný lízing
Pridružené spoločnosti			
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. *	40,55 %	-	Správa majetku
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33 %	33,33 %	Správa úverových databáz
Spoločne kontrolované podniky			
VÚB Generali DSS, a.s.	50 %	50 %	Správa dôchodkových fondov

* V dôsledku zvýšenia základného imania a vstupu nových akcionárov zo skupiny Intesa Sanpaolo do spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s., v apríli 2013 sa vlastnícky podiel banky znížil zo 100 % na 40,55 % a zároveň došlo k strate kontroly nad spoločnosťou. Spoločnosť bola v rámci účtovnej závierky skupiny VÚB dekonsolidovaná a začala byť klasifikovaná ako investícia do pridruženej spoločnosti s použitím metódy vlastného imania ako konsolidačnej metódy. Dekonsolidácia spoločnosti mala po zohľadnení vnútrogrupinových eliminácií nasledovný vplyv na finančnú pozíciu a na výkaz o peňažných tokoch skupiny:

1. Všeobecné informácie (pokračovanie)

€ '000	Apríl 2013
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	(4 743)
Nehmotný majetok	(25)
Hmotný majetok	(25)
Ostatný majetok vrátane daňových pohľadávok	(2)
Vklady a úvery od klientov	(1 447)
Ostatné záväzky	<u>162</u>
	<u>(6 080)</u>
Nadobudnutá protihodnota v hotovosti a v peňažných ekvivalentoch	-
Vyradené zostatky hotovosti a peňažných ekvivalentov	<u>-</u>
Čisté peňažné toky	<u>-</u>

Konečnou materskou spoločnosťou skupiny VÚB je Intesa Sanpaolo S.p.A., ktorá je akciovou spoločnosťou sídliacou v Taliansku. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti je prístupná v sídle spoločnosti na adrese Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Taliansko.

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 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie a rovnako v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny VÚB za rok končiaci sa 31. decembra 2012 bola schválená predstavenstvom banky dňa 13. februára 2013.

Individuálna účtovná závierka VÚB banky za rok končiaci sa 31. decembra 2013 bola vydaná 17. februára 2014 a je prístupná v sídle banky.

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien upravených precenením finančného majetku na predaj, finančného majetku v reálnej hodnote preceňovaného cez výkaz ziskov a strát a všetkých derivátových finančných nástrojov na reálnu hodnotu a v prípade finančného majetku a záväzkov predstavujúcich zabezpečovací nástroj pri zabezpečení reálnej hodnoty upravených o zmenu reálnej hodnoty pripadajúcej k riziku zabezpečenia.

Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu, že skupina VÚB bude schopná pokračovať v dohľadnej budúcnosti v nepretržitej činnosti.

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

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2.2 Zmeny v účtovných metódach a v prezentácii

V roku 2013 skupina prehodnotila prezentáciu vybraných položiek finančných záväzkov vo výkaze o finančnej situácii. Na základe tohto prehodnotenia skupina zmenila klasifikáciu úverov prijatých od medzinárodných finančných inštitúcií z „Vkladov a úverov od klientov“ na „Záväzky voči centrálnym a iným bankám“ s cieľom poskytnúť relevantnejšie a spoľahlivejšie informácie o finančnej pozícii skupiny. Zmena metódy prezentácie bola v tejto konsolidovanej účtovnej závierke aplikovaná retrospektívne.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Efekt zmeny prezentácie na súvisiace položky konsolidovaného výkazu o finančnej situácii k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011 je uvedený v nasledovnej tabuľke:

€ '000	Pôvodne zverejnený zostatok		Zmena prezentácie		Upravený zostatok	
	Dec. 2012	Dec. 2011	Dec. 2012	Dec. 2011	Dec. 2012	Dec. 2011
Závazky voči centrálnym a iným bankám	533 565	688 469	133 785	159 642	667 350	848 111
Vklady a úvery od klientov	7 766 469	7 487 408	(133 785)	(159 642)	7 632 684	7 327 766

Zmena klasifikácie týchto položiek mala tiež za následok úpravu úrokových nákladov prezentovaných v rámci „Čistých úrokových výnosov“ (pozri pozn. 28) a úpravu nákladov na poplatky a provízie v rámci „Čistých výnosov z poplatkov provízií“ (pozri pozn. 29).

Ostatné účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

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 skupina VÚB očakáva určitý vplyv na zverejnenia, finančnú pozíciu alebo na výkonnosť v čase ich budúcej aplikácie. Skupina plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu ich účinnosti.

IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka

IFRS 10 poskytuje jeden model, ktorý sa má použiť pri posudzovaní kontroly pre všetky investície vrátane jednotiek, ktoré sú v súčasnosti považované za jednotky špeciálneho účelu („SPE“), v rozsahu pôsobnosti SIC-12. IFRS 10 zavádza nové požiadavky na posúdenie kontroly, ktoré sú odlišné od súčasných požiadaviek v IAS 27 (2008). Podľa nového modelu posúdenia kontroly investor má kontrolu nad investíciou, ak:

- je vystavený variabilným výnosom alebo má právo na variabilné výnosy z investície;
- má možnosť ovplyvniť tieto výnosy svojou právomocou nad investíciou; a
- existuje súvislosť medzi právomocou a výnosmi.

Nový štandard obsahuje aj požiadavky na zverejňovanie a požiadavky týkajúce sa zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky. Tieto požiadavky sú prevzaté z IAS 27 (2008). IFRS 10 je účinný pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr. Skupina VÚB neočakáva, že nový štandard bude mať vplyv na účtovnú závierku, pretože posúdenie kontroly nad súčasnými investíciami podľa nového štandardu pravdepodobne nezmení predchádzajúce závery týkajúce sa kontroly skupiny nad jej investíciami.

IFRS 11 Spoločné dohody

IFRS 11 Spoločné dohody nahrádza IAS 31 Podiely v spoločne kontrolovaných podnikoch. IFRS 11 nezavádza zásadné zmeny v celkovej definícii dohôd o spoločnej kontrole, hoci definícia kontroly, a teda nepriamo aj spoločnej kontroly, sa zmenila vzhľadom na zavedenie IFRS 10.

Podľa nového štandardu sú spoločné dohody rozdelené na dve skupiny, z ktorých každá má svoj vlastný účtovný model definovaný nasledovne:

- spoločná prevádzka je tá, pri ktorej osoby vykonávajúce spoločnú kontrolu, tzv. spoloční prevádzkovatelia, majú právo na majetok a zodpovednosť za záväzky týkajúce sa dohody;
- spoločný podnik je taký podnik, v ktorom osoby vykonávajúce spoločnú kontrolu, tzv. spoluvlastníci, majú právo na čisté aktíva dohody.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

IFRS 11 v skutočnosti vyčlenila z IAS 31 tie prípady spoločne kontrolovaných podnikov, pri ktorých, hoci predstavujú oddelené jednotky, táto oddelenosť je v istých ohľadoch neefektívna. K týmto dohodám sa pristupuje podobne ako k spoločne kontrolovanému majetku/prevádzkam podľa IAS 31 a teraz sa nazývajú spoločné prevádzky. Ostatné spoločne kontrolované podniky podľa IAS 31, ktoré sa teraz nazývajú spoločné podniky, si už nemôžu vybrať medzi metódou vlastného imania alebo metódou podielovej konsolidácie ako metódami zahrnutia do konsolidovanej účtovnej závierky. Do konsolidovanej účtovnej závierky musia byť teraz zahrnuté vždy len metódou vlastného imania. Štandard je účinný pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr. Skupina neočakáva, že nový štandard bude mať vplyv na účtovnú závierku, pretože posúdenie spoločných dohôd podľa nového štandardu by nemalo viesť k zmene v účtovnom posúdení súčasných spoločných dohôd.

IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách

IFRS 12 vyžaduje dodatočné zverejnenia o významných úsudkoch a predpokladoch vykonaných pri určovaní charakteru podielov v účtovnej jednotke alebo dohode, podielov v dcérskych podnikoch, spoločných dohodách a pridružených podnikoch a v nekonsolidovaných štruktúrovaných jednotkách. Štandard je účinný pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr. Skupina VÚB neočakáva, že nový štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

IAS 27 Individuálna účtovná závierka (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 závierke. Novela je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr. Skupina neočakáva, že IAS 27 (2011) bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, keďže nevedie k zmene účtovných metód skupiny.

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

V IAS 28 (2008) boli urobené menšie zmeny:

- Pridružené a spoločné podniky určené na predaj. IFRS 5 Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené činnosti sa vzťahuje na investície alebo časti investície do pridruženého podniku alebo spoločného podniku, ktorý spĺňa kritériá pre klasifikáciu ako držaný na predaj. Pre všetky ostatné časti investícií, ktoré sa neklasifikujú ako držané na predaj, sa až do vyradenia časti držanej na predaj použije metóda vlastného imania. Po úbytku sa zostávajúci podiel účtuje metódou vlastného imania, ak je tento podiel naďalej pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom.
- Zmeny v podieloch v pridružených a spoločných podnikoch. Predtým IAS 28 (2008) a IAS 31 špecifikovali, že ukončenie významného vplyvu alebo spoločnej kontroly znamenalo precenenie zostávajúceho podielu vo všetkých prípadoch, aj keď bol významný vplyv nahradený spoločnou kontrolou. IAS 28 (2011) teraz požaduje, aby sa v takýchto situáciách zostávajúci podiel v investícii neprečenoval.

Novela je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr. Skupina VÚB neočakáva, že novela bude mať významný vplyv na jej finančnú pozíciu alebo výkonnosť.

IAS 32 – Kompenzovanie finančného majetku a finančných záväzkov (doplnenia k IAS 32)

Doplnenia nezavádzajú nové pravidlá kompenzácie finančného majetku a záväzkov, ale skôr objasňujú kritériá kompenzácie, aby tak odstránili nekonzistenciu pri ich aplikácii. Doplnenia sú účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr. Skupina neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku.

IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 – Investičné spoločnosti (doplnenia k IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27)

Doplnenia zavádzajú výnimku z konsolidačných požiadaviek v IFRS 10 a stanovujú pre investičné spoločnosti, ktoré spĺňajú príslušné kritériá, aby oceňovali svoje investície v kontrolovaných účtovných jednotkách, ako aj investície v pridružených a spoločných podnikoch, reálnou hodnotou s vplyvom na výsledok hospodárenia a nekonsolidovali ich. Výnimka z konsolidácie je povinná, pričom jedinou výnimkou je, že dcérske spoločnosti, ktoré sa považujú za rozšírenie investičných akcií investičnej spoločnosti, sa musia naďalej konsolidovať. Doplnenia sú účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr. Skupina neočakáva, že doplnenia budú mať vplyv na účtovnú závierku.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

IAS 36 – Zverejňovanie návratnej hodnoty pre nefinančný majetok (doplnenia k IAS 36)

Doplnenia objasňujú, že návratná hodnota má byť zverejnená iba pre jednotlivé položky majetku (vrátane goodwillu) alebo pre jednotky generujúce peňažné prostriedky, pre ktoré sa v priebehu účtovného obdobia vykázala strata zo znehodnotenia alebo sa táto strata zrušila. Doplnenia požadujú aj dodatočné zverejnenia, ak strata zo zníženia hodnoty jednotlivých zložiek majetku (vrátane goodwillu) alebo jednotky generujúcej hotovosť bola v účtovnom období vykázaná alebo zrušená a návratná hodnota vychádza z reálnej hodnoty zníženej o náklady na vyradenie. Doplnenia sú účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr. Skupina neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku.

IAS 39 – Novácia zmlúv o derivátoch a pokračovanie účtovania o zabezpečení (doplnenia k IAS 39)

Doplnenie dovoľuje pokračovať v účtovaní o zabezpečení v situácii, keď sa v dôsledku právnej úpravy uskutočnila novácia zmluvy na derivát, ktorý bol určený ako zabezpečovací nástroj na účely vzájomného zúčtovania s hlavnou protistranou, ak sú splnené podmienky určené štandardom. Doplnenia sú účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr. Skupina neočakáva, že nový štandard bude mať vplyv na účtovnú závierku, pretože neplánuje uskutočňovať novácie zmlúv o derivátoch, ktoré boli určené ako zabezpečovacie nástroje s hlavnou protistranou v dôsledku právnej úpravy.

2.3 Princípy konsolidácie

(a) Dcérske spoločnosti

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

Účtovná závierka banky a jej dcérskych spoločností sa zostavuje agregáciou rovnorodých položiek majetku, záväzkov, vlastného imania, výnosov a nákladov. Vnútroskupinové 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 spoločností sa rovná reálnej hodnote poskytnutých aktív, vydaných podielových cenných papierov a existujúcich alebo prevzatých záväzkov ku dňu kúpy vrátane nákladov priamo súvisiacich s kúpou. Získané identifikovateľné aktíva a záväzky a podsúvahové záväzky prevzaté v podnikovej kombinácii sú ku dňu kúpy prvotne vykazované v reálnych hodnotách bez ohľadu na výšku podielu menšinových akcionárov.

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

(b) Pridružené spoločnosti

Pridružené spoločnosti sú podniky, v ktorých má skupina VÚB podstatný vplyv, ale nie kontrolu nad finančnými a prevádzkovými činnosťami. 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 podieľajúci sa na obchodných činnostiach, z ktorých vyplývajú výnosy aj náklady (vrátane výnosov a nákladov týkajúcich sa transakcií s inými komponentmi skupiny VÚB). Výsledky hospodárenia komponentu pravidelne posudzuje vedenie skupiny VÚB, aby rozhodlo o rozmiestnení zdrojov a o posúdení ich výkonu, pričom k dispozícii sú samostatné finančné informácie.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 skupiny 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/(strata) z finančných operácií“, rovnako ako 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 peňažné ekvivalenty

Na účely výkazu o peňažných tokoch zahŕňajú peniaze a peňažné ekvivalenty peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách, štátne a iné pokladničné poukážky so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní a pohľadávky voči bankám so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní.

2.8 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 v iných centrálnych bankách vrátane povinných minimálnych rezerv. Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii.

2.9 Štátne a iné pokladničné poukážky

Štátne a iné pokladničné poukážky sú vysoko likvidné cenné papiere, 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.

2.10 Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči iným bankám tvoria pohľadávky z bežných účtov v iných ako centrálnych bankách, termínované 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, keď existuje objektívny dôkaz o tom, že pohľadávka nebude splatená.

2.11 Cenné papiere

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:

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

- (a) V reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát,
- (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 skupinou VÚB sú prvotne zaúčtované ku dňu vysporiadania a prvotne sú vykazované v reálnej hodnote, plus, v prípade finančného majetku neúčtovaného v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, 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 ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v prípade cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát, respektíve vo vlastnom imaní v prípade cenných papierov na predaj.

(a) Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát

Toto portfólio je zložené z nasledovných podkategórií:

- (i) Cenné papiere na obchodovanie
Cenné papiere na obchodovanie sú majetok, ktorý skupina VÚB získala s cieľom využiť ich krátkodobé cenové výkyvy na dosiahnutie zisku.
- (ii) Cenné papiere klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní
Cenné papiere zaradené do tejto kategórie sú tie, ktoré takto označil manažment pri prvotnom vykázaní. Dané označenie možno použiť, iba ak je splnená aspoň jedna z nasledujúcich podmienok:
 - takéto označenie eliminuje alebo významne redukuje nezrovnalosti pri oceňovaní alebo vykazovaní, ktoré by inak vznikli z oceňovania alebo z vykazovania ziskov alebo strát z majetku alebo zo záväzkov na odlišnom základe;
 - majetok a finančné záväzky sú súčasťou skupiny finančného majetku, finančných záväzkov alebo obidvoch, ktoré sa spravujú a ktorých výsledky sa ohodnocujú na základe reálnej hodnoty v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizika alebo v súlade s investičnou stratégiou skupiny;
 - finančný nástroj obsahuje jeden alebo viacero vložených derivátových nástrojov, ktoré významne menia peňažné toky, ktoré by inak boli zmluvou požadované.

Tento majetok je po prvotnom vykázaní zaúčtovaný a ocenený v reálnej hodnote. Reálna hodnota cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát, pre ktoré existuje aktívny trh a ktorých 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 v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát a nerealizované zisky a straty vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“. Výnosy z úrokov z cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát sa denne časovo rozlišujú a vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí 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/(strate) 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 ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, až keď sa vstupy stanú pozorovateľné alebo ak je nástroj odúčtovaný.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

(b) Cenné papiere na predaj

Cenné papiere na predaj predstavujú taký finančný majetok, ktorý nie je zaradený do kategórie cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát 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 ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako „Úrokové a obdobné výnosy“.

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

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

Udalosti, ktoré predstavujú objektívny dôkaz o znížení hodnoty, zahŕňajú napríklad významné finančné problémy emitenta, neschopnosť alebo omeškanie emitenta pri splácaní úrokov alebo istiny, pravdepodobnosť, že dlžník alebo emitent vyhlási konkurz alebo iné reorganizačné zmeny, zánik aktívneho trhu pre cenný papier kvôli finančným problémom emitenta alebo iné zmeny indikujúce objektívne zníženie schopnosti dlžníka generovať v budúcnosti dostatočné peňažné toky na splnenie si zmluvnej povinnosti.

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 ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v „Opravných položkách“, príslušná strata zo zníženia hodnoty sa rozpúšťa prostredníctvom výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí 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 ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v „Opravných položkách“. Straty zo zníženia hodnoty majetkových účastí sa nerozpúšťajú cez výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí 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 ziskov a strát a ostatných súčastí 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.

2.12 Repo obchody a reverzné repo obchody

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

2.13 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/(strata) 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, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

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, keď je kladná, v opačnom prípade je jej hodnota nulová) a časť nominálnej hodnoty, ktorá vyjadruje potenciálnu zmenu trhovej hodnoty počas trvania zmluvy. Úverový ekvivalent je určený v závislosti od typu zmluvy a od dĺžky jej splatnosti. Skupina VÚB sleduje úverové riziko všetkých finančných nástrojov na dennej báze.

V súvislosti s prijatím štandardu IFRS 13, ktorý obsahuje spresnenie týkajúce sa rizika neplnenia pri určovaní reálnej hodnoty mimoburzových derivátov, bol v roku 2013 vyvinutý nový model – bilaterálny Credit Value Adjustment („bCVA“). Tento model plne zohľadňuje vplyvy zmien v kreditnom ratingu protistrany ako aj vo vlastnom kreditnom ratingu. Model bCVA má dve zložky počítané za predpokladu, že obidve protistrany môžu zbankrotať. Ide o takzvaný Credit Value Adjustment („CVA“) a Debit Value Adjustment („DVA“):

- (i) CVA (záporný) berie do úvahy scenáre, pri ktorých protistrana zlyhá skôr ako skupina VÚB, ktorá má voči protistrane kladnú expozíciu. V týchto scenároch skupina utrpí stratu rovnajúcu sa nákladu na nahradenie derivátu,
- (ii) DVA (kladný) berie do úvahy scenáre, pri ktorých skupina VÚB zlyhá skôr ako protistrana a má zápornú expozíciu voči protistrane. V týchto scenároch skupina dosahuje zisk rovnajúci sa nákladu na nahradenie derivátu.

Model bCVA závisí od expozície, pravdepodobnosti zlyhania a straty v čase zlyhania protistrany. Skupina VÚB je obozretná pri výbere protistrán a stanovuje limity na transakcie uzavreté s klientmi. Skupina berie do úvahy svoje vlastné kreditné riziko ako aj kreditné riziko protistrán v rovnakom rozsahu ako očakáva od ostatných účastníkov trhu.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Vložené derivátové nástroje

Skupina VÚB posudzuje, či akékoľvek vložené deriváty zahrnuté v príslušnej zmluve musia byť oddelené od hostiteľskej zmluvy a začítované 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, keď 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 ziskov a strát a ostatných súčastí 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 ziskov a strát a ostatných súčastí 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 začítuje priamo vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“.

Keď zabezpečené peňažné toky vplyvajú 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 začítovania 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 ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“. Zmena reálnej hodnoty zabezpečovanej položky súvisiacej so zabezpečeným rizikom tvorí súčasť jej účtovnej hodnoty a táto zmena sa vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku vykáže tiež ako „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Zabezpečovací vzťah sa ukončí, keď 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.

2.14 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.

2.15 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.

2.16 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 spätné získateľná hodnota. Spätné získateľná hodnota je súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov vrátane súm spätné získateľných zo záruk a zábezpek diskontovaná pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou úveru. Zmena opravnej položky sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí 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 ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

2.17 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 a Ostatný nehmotný majetok

7

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:

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

Odpisové metódy, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú k dátumu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

2.18 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.

2.19 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 ziskov a strát a ostatných súčastí 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, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

2.20 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 aktív, 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 ku dňu dohodnutia lízingu.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 počiatočného poplatku. Rozdiel medzi sumou brutto a netto pohľadávok pozostáva z budúcich výnosov z finančného lízingu, ktoré sa zahŕňajú do položky „Úrokové a obdobné výnosy“ počas celého obdobia trvania finančného lízingu na základe úročenia netto pohľadávky z finančného lízingu konštantnou úrokovou sadzbou.

2.21 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 úbytok ekonomických zdrojov a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku záväzku.

2.22 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 výnosovej krivky slovenských štátnych dlhopisov s 15-ročnou dobou splatnosti, pričom toto obdobie je najbližšie k priemernému obdobiu trvania požitkov. Na výpočet sa používa metóda jednotkových projektovaných kreditov. Všetci zamestnanci skupiny VÚB sú zaradení do programu požitkov odchodné do dôchodku a pracovné jubileá.

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	3,41 %	3,41 %
Rast miezd v roku 2014	n/a	2,00 %
Budúci rast miezd po roku 2014	n/a	3,00 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	6 – 18 %	6 – 18 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy	
Úmrtosť	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. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.23 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, zo záruk a z akceptácií.

Finančné záruky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote, ktorá je lineárne amortizovaná počas trvania záruky vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí 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 ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Opravné položky“.

2.24 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.

2.25 Rezervy vo vlastnom imaní

Rezervy, ktoré sú vykázané vo vlastnom imaní a zároveň vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí 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.

2.26 Úrokové výnosy

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí 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.

2.27 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.

2.28 Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

Čistý zisk/(strata) 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.

2.29 Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku k dátumu, keď sú deklarované.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.30 Splatná a odložená 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 účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou. 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“.

2.31 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.

2.32 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 predaj väčšej ako nevýznamnej časti investícií držaných do splatnosti tesne pred ich splatnosťou, potom musí reklasifikovať celú skupinu ako finančný majetok na predaj. Takto reklasifikované investície by potom boli vykazované v reálnej hodnote, a nie v amortizovanej hodnote.

Finančný majetok na obchodovanie

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

Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní

Skupina VÚB používa kategóriu „oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní“ na vykazovanie akcií získaných v rámci motivačného plánu, na základe ktorého je suma predstavujúca záväzok voči zamestnancom odmeňovaných z plánu, vykázaná v rámci plánu odmeňovania akciami v položke „Ostatné záväzky“ (pozri pozn. 25), úmerná reálnej hodnote týchto akcií.

Keďže zmeny v hodnote záväzku, ako aj zmeny v reálnej hodnote akcií, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, klasifikácia akcií do kategórie „oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní“ umožňuje neutralizáciu efektu vyplývajúceho zo zmien v hodnote záväzku na výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku a vedie k eliminácii nezhôd vo vykazovaní (tzv. accounting mismatch).

Odhady

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

Odhady sa týkajú najmä: reálnych hodnôt finančných nástrojov, opravných položiek na úvery poskytnuté klientom, záväzkov na podsúvahové riziká, 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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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. koreláciu a volatilitu pre dlhodobějšíe deriváty.

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

Skupina VÚB preveruje úvery poskytnuté klientom ku každému dátumu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, tak, aby vedela posúdiť, či treba vykázať špecifické opravné položky vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí 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, napr. zhoršenie rizika krajiny, priemyslu a technologická zastaranosť, ako aj identifikované štrukturálne slabé miesta alebo zhoršenie peňažných tokov.

Výpočet opravných položiek je citlivý na zmenu vstupných parametrov, ako sú napríklad rating klienta, pravdepodobnosť zlyhania a strata v čase defaultu klienta. Zmena ktoréhokoľvek z parametrov má za následok vykázanie inej výšky opravných položiek.

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. Riadenie finančného rizika

Úvod a prehľad

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

- (a) Úverové riziko,
- (b) Trhové riziko,
- (c) Riziko likvidity,
- (d) Operačné riziko.

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

Rámec na riadenie rizika

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

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

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

Zásady skupiny VÚB na riadenie rizika majú za úlohu identifikovať a analyzovať existujúce riziká, stanoviť príslušné rizikové limity a monitorovať riziká aj dodržiavanie limitov. Tieto zásady spolu so systémami 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 s postupmi na riadenie rizika a za posúdenie primeranosti rámca na riadenie rizík v súvislosti s existujúcimi rizikami. Oddelenie Interného auditu vykonáva pravidelné aj priebežné preverky kontrolných mechanizmov a postupov na riadenie rizika.

(a) Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že klient alebo protistrana finančného nástroja nedodrží svoje zmluvné záväzky, z čoho skupine VÚB vyplynie riziko finančnej straty. Takéto riziko vzniká hlavne z úverov klientom, pohľadávok voči bankám a z finančných investícií. Na účely výkazníctva riadenia rizika zvažuje a konsoliduje skupina VÚB všetky prvky úverovej angažovanosti (napr. riziko zlyhania jednotlivých dlžníkov, riziko krajiny a riziko 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,
- Politiku riadenia zabezpečenia,
- Politiku opravných položiek,
- Limity koncentrácie rizika,
- Definíciu zlyhania,
- Segmentáciu klientov pre potreby riadenia rizík,
- Úverovú politiku pre korporátnych klientov, úverovú politiku pre retailových klientov,
- Riadenie ozdravných opatrení a vymáhanie pohľadávok.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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 na riadenie rizika pokrývajúcej aj pravidlá na posúdenie úverov, požiadavky na zabezpečenie, stupňov rizík a súvisiace výkazníctvo;
- Stanovenia limitov na koncentráciu angažovanosti voči protistranám, osobám s osobitným vzťahom, krajinám a monitorovania dodržiavania týchto limitov;
- Tvorby štruktúry oprávnení na schválenie a obnovu úverových limitov. Informácie o limitoch oprávnení sa uvádzajú v 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.

Opravné položky

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

Ak existuje dôkaz o znehodnotení pri akomkoľvek individuálne významnom klientovi, napr. porušenie zmluvy, problémy so splátkami alebo so zabezpečením, skupina VÚB postúpi tohto klienta na odbor vymáhania pohľadávok alebo je spravovaný na tzv. Watchliste. 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. Na účely výpočtu opravných položiek na portfóliovej báze skupina VÚB používa metodiku skupiny Intesa Sanpaolo, ako aj metodiku založenú na Markovových reťazcoch vyvinutú interne VÚB bankou. Táto metodika sa používa pre tie segmenty, pre ktoré sa nepoužíva IRB prístup, pričom na výpočet je k dispozícii dostatok informácií.

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).

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Rozdelenie úverového portfólia na expozície posudzované na individuálnej a portfóliovej báze je nasledovné:

€ '000	2013			2012		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Expozície posudzované na portfóliovej báze						
Banky	771 662	(24)	771 638	580 814	(34)	580 780
Klienti						
Vládny sektor	144 603	(313)	144 290	160 475	(339)	160 136
Korporátni klienti	2 798 941	(29 598)	2 769 343	2 979 450	(32 819)	2 946 631
Retailoví klienti	4 674 900	(202 415)	4 472 485	4 470 486	(202 667)	4 267 819
	<u>7 618 444</u>	<u>(232 326)</u>	<u>7 386 118</u>	<u>7 610 411</u>	<u>(235 825)</u>	<u>7 374 586</u>
Cenné papiere						
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	207 674	-	207 674	73 770	-	73 770
Na predaj	1 588 324	-	1 588 324	1 482 727	-	1 482 727
Do splatnosti	996 428	(597)	995 831	1 042 344	(623)	1 041 721
	<u>2 792 426</u>	<u>(597)</u>	<u>2 791 829</u>	<u>2 598 841</u>	<u>(623)</u>	<u>2 598 218</u>
Expozície posudzované na individuálnej báze						
Klienti						
Vládny sektor	305	(75)	230	281	(113)	168
Korporátni klienti	271 511	(98 493)	173 018	217 510	(79 482)	138 028
Retailoví klienti	23 192	(8 241)	14 951	22 686	(8 887)	13 799
	<u>295 008</u>	<u>(106 809)</u>	<u>188 199</u>	<u>240 477</u>	<u>(88 482)</u>	<u>151 995</u>
Cenné papiere						
Na predaj	574	(574)	-	-	-	-
	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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 nesplácaných úverov je odvodená od počtu dní v delikvencii (DPD) a materiality klienta (korporátni a 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, považované za nesplácané.

Popis jednotlivých kategórií úverov založený na definícii Banca d'Italia je nasledovný:

Kategória	Popis
Sporné	Expozície voči klientom, ktorí sú permanentne insolventní (aj keď nie je nutné potvrdenie súdu) alebo majú akýkoľvek porovnateľný stav bez ohľadu na výšku straty predpovedanú skupinou.
Neštandardné	Expozície voči klientom, ktorí čelia dočasným objektívnym finančným alebo iným ekonomickým ťažkostiam, pričom je pravdepodobné, že ich v priebehu nasledujúceho obdobia prekonajú.
Reštrukturalizované	Expozície, kde skupina opätovne prerokuje zmluvné podmienky s cieľom uspokojenia dlhu, ktorý vznikol ako následok zhoršenia schopnosti klienta splatiť svoje záväzky (napríklad odpustenie úrokov, dlhu alebo prolongácia úveru na dlhšie časové obdobie). V prípade, že takéto prerokovanie vedie k ekonomickej strate pre skupinu, expozícia je považovaná za reštrukturalizovanú.
Po splatnosti	Expozície klasifikované inak ako pochybné, neštandardné alebo reštrukturalizované, ktoré majú v čase vykázania omeškanie aspoň 90 dní.
Štandardné	Všetky expozície, ktoré nie sú klasifikované ako pochybné, neštandardné, reštrukturalizované a ani v omeškani.

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 podnikatelia a od júla 2012 „Advanced IRB“ prístup pre portfólio rezidenčných hypoték na základe povolenia dohliadacieho orgánu NBS. VÚB banka tiež pokračuje s vývojom ďalších ratingových modelov pre ostatné triedy aktív, pre ktoré sa aktuálne používa štandardizovaný prístup, a v rozširovaní aplikácie pokročilého prístupu v dcérskych spoločnostiach v súlade s plánom prechodu na pokročilé prístupy, ktorý bol prezentovaný dohliadaciemu orgánu.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Portfólio skupiny VÚB podľa kategórií:

€ '000	Kategória	2013			2012		
		Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám							
	Štandardné	771 662	(24)	771 638	580 814	(34)	580 780
		<u>771 662</u>	<u>(24)</u>	<u>771 638</u>	<u>580 814</u>	<u>(34)</u>	<u>580 780</u>
Vládny sektor							
	Štandardné	144 584	(313)	144 271	160 457	(339)	160 118
	Neštandardné	324	(75)	249	18	-	18
	Sporné	-	-	-	281	(113)	168
		<u>144 908</u>	<u>(388)</u>	<u>144 520</u>	<u>160 756</u>	<u>(452)</u>	<u>160 304</u>
Úvery poskytnuté korporátnym klientom							
	Štandardné	2 874 275	(34 785)	2 839 490	2 999 536	(33 698)	2 965 838
	Po splatnosti	189	(67)	122	877	(115)	762
	Reštrukturalizované	3 881	(3 785)	96	14 708	(2 943)	11 765
	Neštandardné	74 098	(13 390)	60 708	72 654	(18 449)	54 205
	Sporné	118 009	(76 064)	41 945	109 185	(57 096)	52 089
		<u>3 070 452</u>	<u>(128 091)</u>	<u>2 942 361</u>	<u>3 196 960</u>	<u>(112 301)</u>	<u>3 084 659</u>
Úvery poskytnuté retailovým klientom							
	Štandardné	4 431 784	(59 663)	4 372 121	4 228 133	(54 011)	4 174 122
	Po splatnosti	28 566	(13 409)	15 157	39 659	(17 504)	22 155
	Neštandardné	24 510	(10 460)	14 050	32 510	(13 002)	19 508
	Sporné	213 232	(127 124)	86 108	192 870	(127 037)	65 833
		<u>4 698 092</u>	<u>(210 656)</u>	<u>4 487 436</u>	<u>4 493 172</u>	<u>(211 554)</u>	<u>4 281 618</u>
Cenné papiere							
	Štandardné	2 792 426	(597)	2 791 829	2 598 841	(623)	2 598 218
	Sporné	574	(574)	-	-	-	-
		<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>	<u>2 598 841</u>	<u>(623)</u>	<u>2 598 218</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka zobrazuje maximálne úverové riziko derivátových finančných nástrojov, vydaných záruk, úverových príslubov a nevyčerpaných úverových limitov. Na vyjadrenie maximálneho úverového rizika je reálna hodnota derivátových finančných nástrojov zvýšená o hodnotu potenciálnej úverovej expozície („add on“) vypočítanej vynásobením nominálnej hodnoty derivátového finančného nástroja príslušným koeficientom závislým od typu nástroja, ako je definované v opatrení NBS č. 4/2007. Úverové riziko ostatného finančného majetku, ktorý nie je vykázaný v tabuľke, sa blíži k jeho účtovnej hodnote.

€ '000	2013	2012
Finančný majetok		
Derivátové finančné nástroje	52 866	65 213
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	637 591	624 260
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 195 905	2 058 440
	<u>2 833 496</u>	<u>2 682 700</u>
	<u>2 886 362</u>	<u>2 747 913</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.

€ '000	2013			2012		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	766 704	(22)	766 682	573 357	(31)	573 326
1 – 30 dní	4 958	(2)	4 956	7 457	(3)	7 454
	<u>771 662</u>	<u>(24)</u>	<u>771 638</u>	<u>580 814</u>	<u>(34)</u>	<u>580 780</u>
Vládny sektor						
Bez omeškania	144 298	(384)	143 914	157 377	(443)	156 934
1 – 30 dní	525	(1)	524	3 314	(9)	3 305
31 – 60 dní	-	-	-	47	-	47
91 – 180 dní	66	(3)	63	15	-	15
Nad 181 dní	19	-	19	3	-	3
	<u>144 908</u>	<u>(388)</u>	<u>144 520</u>	<u>160 756</u>	<u>(452)</u>	<u>160 304</u>
Korporátni klienti						
Bez omeškania	2 881 650	(55 174)	2 826 476	2 991 154	(62 271)	2 928 883
1 – 30 dní	74 912	(17 705)	57 207	87 122	(7 645)	79 477
31 – 60 dní	19 811	(4 642)	15 169	38 946	(1 691)	37 255
61 – 90 dní	10 708	(3 198)	7 510	11 972	(1 182)	10 790
91 – 180 dní	13 674	(1 801)	11 873	7 631	(4 066)	3 565
Nad 181 dní	69 697	(45 571)	24 126	60 135	(35 446)	24 689
	<u>3 070 452</u>	<u>(128 091)</u>	<u>2 942 361</u>	<u>3 196 960</u>	<u>(112 301)</u>	<u>3 084 659</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

€ '000	2013			2012		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti						
Bez omeškania	4 167 741	(33 869)	4 133 872	3 949 887	(29 652)	3 920 235
1 – 30 dní	195 873	(13 165)	182 708	197 840	(12 279)	185 561
31 – 60 dní	52 038	(7 005)	45 033	53 833	(7 059)	46 774
61 – 90 dní	30 485	(5 621)	24 864	29 876	(5 616)	24 260
91 – 180 dní	42 438	(17 840)	24 598	46 453	(19 185)	27 268
Nad 181 dní	209 517	(133 156)	76 361	215 283	(137 763)	77 520
	<u>4 698 092</u>	<u>(210 656)</u>	<u>4 487 436</u>	<u>4 493 172</u>	<u>(211 554)</u>	<u>4 281 618</u>
Cenné papiere						
Bez omeškania	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>	<u>2 598 841</u>	<u>(623)</u>	<u>2 598 218</u>
	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>	<u>2 598 841</u>	<u>(623)</u>	<u>2 598 218</u>

Politika odpisovania pohľadávok

Skupina VÚB odpisuje zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov, ak sa zistí, že tieto zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov sú nenávratné. Skupina VÚB štandardne uvažuje o nenávratnosti úverových zostatkov na základe počtu dní omeškania (1 080 dní po lehote splatnosti). Od 1. januára 2013 skupina zaviedla dodatočnú podmienku nenávratnosti, na základe ktorej sa zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov odpíšu iba v prípade, keď už bol realizovaný kolaterál. Nenávratné pohľadávky sú vymáhané externými agentúrami, až kým nespĺňajú podmienky na odpísanie.

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

Politika zabezpečenia

Politika zabezpečenia je neoddeliteľnou a nevyhnutnou súčasťou riadenia a eliminácie úverového rizika v rámci skupiny VÚB. Zabezpečenie primárne slúži ako prostriedok na splatenie angažovanosti v prípade defaultu dlžníka. Politika zabezpečenia je súčasťou dokumentu Credit Risk Charter. Základným cieľom politiky zabezpečenia je jasne definovať pravidlá pre bežné a štandardné typy zabezpečenia používané skupinou v rámci jej úverových aktivít. Pravidlá minimálne popisujú a určujú:

- Podmienky na právnu vymožiteľnosť;
- Podmienky na proces ohodnotenia, ktorého výsledkom je hodnota akceptovaná skupinou pre jednotlivé typy zabezpečení pri poskytovaní úverov; a
- Podmienky na proces prehodnotenia.

Riadenie zabezpečenia má však širší význam ako len jednoduché prevzatie zabezpečenia z dôvodu splatenia angažovanosti banky. Toto širšie ponímanie zahŕňa:

- Stanovenie a následne udržiavanie politiky zabezpečenia zahŕňajúcej základné typy zabezpečení, právnu dokumentáciu používanú skupinou na zabezpečenie práv na dané zabezpečenie v prípade defaultu dlžníka a ocenenie zabezpečení. Tieto aspekty riadenia zabezpečenia sú podrobnejšie uvedené v internej politike skupiny;
- Relevantnú a riadnu právnu bezchybnosť a registráciu zabezpečenia, aby bolo zachované právo skupiny na zabezpečenie v prípade defaultu dlžníka;
- Pravidelný monitoring a prehodnotenie zabezpečenia držaného skupinou počas životnosti úveru;
- Analýzu, monitoring a prehľad realizácie zabezpečení dosiahnutých odborom Manažmentu rizikových pohľadávok z dôvodu vyhodnotenia efektívnosti politiky zabezpečenia ako nástroja na zmiernenie rizika.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Rozhodovanie skupiny VÚB pri realizácii zabezpečenia je individuálne a závisí od faktorov, ako je aktuálna výška pohľadávky, aktuálny stav a hodnota zabezpečenia, dĺžka obdobia realizácie kolaterálu alebo náklady spojené s vymáhaním. O tom, ktorý zabezpečovací nástroj sa použije v konkrétnom prípade, rozhoduje príslušný kompetentný orgán skupiny.

Skupina VÚB využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

- Dobrovoľnú dražbu,
- Exekučné konanie,
- Speňaženie zabezpečenia pohľadávky v konkurznom konaní,
- Odpreďaj pohľadávok.

Skupina VÚB prijíma zabezpečenie a iné nástroje na zníženie úverového rizika oproti určitým typom expozícií. Zabezpečenie na poskytnuté úvery klientom skupina prijíma väčšinou 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.

Skupina VÚB zmiernuje úverové riziko derivátov a reverzných repo obchodov uzatváraním rámcových dohôd o vzájomnom započítavaní a prijímaním zabezpečenia vo forme hotovosti a obchodovateľných cenných papierov. Derivátové obchody sa vykonávajú buď na burze, alebo sa uzatvárajú v rámci dohody o vzájomnom započítavaní International Swaps and Derivatives Association („ISDA“). Vo všeobecnosti platí, že na základe rámcových zmlúv ISDA sú za určitých okolností, napríklad v prípade defaultu, všetky aktívne transakcie ukončené, určí sa ich konečná hodnota a na vysporiadanie všetkých transakcií sa použije čistá (netto) hodnota.

Hodnoty zabezpečenia prijatého k finančnému majetku:

€ '000	2013		2012	
	Klienti	Banky	Klienti	Banky
Dlhové cenné papiere	46 699	470 431	40 125	463 371
Ostatné	960 268	56 316	930 060	30 916
Hmotný majetok	3 789 899	-	3 599 739	-
	<u>4 796 866</u>	<u>526 747</u>	<u>4 569 924</u>	<u>494 287</u>

Vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov

Zverejnenia uvedené v nasledujúcich tabuľkách zahŕňajú finančný majetok a záväzky, ktoré spĺňajú tieto kritériá:

- Sú vzájomne započítané vo výkaze o finančnej situácii; alebo,
- Sú predmetom vynútiteľných rámcových dohôd o vzájomnom započítavaní alebo podobných dohôd, ktoré pokrývajú podobné finančné nástroje bez ohľadu na to, či sú započítané vo výkaze o finančnej situácii.

Podobné dohody zahŕňajú derivátové clearingové dohody, rámcové dohody o spätnom odkúpení a rámcové dohody o pôžičke cenných papierov. Podobné finančné nástroje zahŕňajú deriváty, repo obchody, reverzné repo obchody a pôžičky cenných papierov. Finančné nástroje ako úvery a vklady nie sú v týchto zverejneniach zahrnuté, pokiaľ nie sú vzájomne započítané vo výkaze o finančnej situácii.

ISDA a podobné rámcové dohody o vzájomnom započítavaní nespĺňajú podmienky na započítanie vo výkaze o finančnej situácii. Dôvodom je, že vynútiteľné právo na započítanie vykázaných hodnôt vzniká pre strany dohody iba v prípade defaultu, insolventnosti, alebo bankrotu skupiny alebo protistrany, alebo v dôsledku iných vopred určených udalostí. Okrem toho skupina VÚB ani jej protistrany nemajú v úmysle realizovať čisté vysporiadanie alebo realizovať majetok a zároveň vysporiadať záväzok.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Skupina VÚB prijíma a poskytuje zabezpečenie vo forme hotovosti a obchodovateľných cenných papierov v súvislosti s nasledovnými transakciami:

- Deriváty,
- Repo obchody a reverzné repo obchody.

Takéto zabezpečenie sa riadi štandardnými podmienkami a v niektorých prípadoch štandardizovanou prílohou, tzv. ISDA Credit Support Annex. Cenné papiere prijaté alebo poskytnuté ako zabezpečenie môžu byť počas obdobia trvania transakcie ďalej založené alebo predané, pri ukončení transakcie však musia byť vrátené. Podmienky tiež umožňujú každej zo strán dohody ukončiť príslušné transakcie, ak protistrana nedodá dohodnuté zabezpečenie.

Nasledujúce tabuľky znázorňujú finančný majetok a záväzky, ktoré sú predmetom vynútiteľných rámcových dohôd a podobných dohôd o vzájomnom započítavaní vo výkaze o finančnej situácii:

31. december 2013 € '000	Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané vo výkaze o fin. situácii					
	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná vo výkaze o fin. situácii	Čistá hodnota vo výkaze o fin. situácii	Finančné nástroje vrátane nepeňažného zabezpečenia	(Prijaté)/ poskytnuté peňažné zabezpečenie	Čistá hodnota
Finančný majetok						
Pohľadávky voči bankám (reverzné repo)	501 731	-	501 731	(470 431)	(31 300)	-
Derivátové finančné nástroje	17 305	-	17 305	-	(1 300)	16 005
	<u>519 036</u>	<u>-</u>	<u>519 036</u>	<u>(470 431)</u>	<u>(32 600)</u>	<u>16 005</u>
Finančné záväzky						
Derivátové finančné nástroje	(28 586)	-	(28 586)	-	10 079	(18 507)
	<u>(28 586)</u>	<u>-</u>	<u>(28 586)</u>	<u>-</u>	<u>10 079</u>	<u>(18 507)</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2012 € '000	Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané vo výkaze o fin. situácii					Čistá hodnota
	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná vo výkaze o fin. situácii	Čistá hodnota vo výkaze o fin. situácii	Finančné nástroje vrátane nepeňažného zabezpečenia	(Prijaté)/ poskytnuté peňažné zabezpečenie	
Finančný majetok						
Pohľadávky voči bankám (reverzné repo)	405 001	-	405 001	(443 101)	38 100	-
Derivátové finančné nástroje	29 216	-	29 216	-	(7 200)	22 016
	<u>434 217</u>	<u>-</u>	<u>434 217</u>	<u>(443 101)</u>	<u>30 900</u>	<u>22 016</u>
Finančné záväzky						
Derivátové finančné nástroje	(41 504)	-	(41 504)	-	18 589	(22 915)
	<u>(41 504)</u>	<u>-</u>	<u>(41 504)</u>	<u>-</u>	<u>18 589</u>	<u>(22 915)</u>

Nižšie je uvedené porovnanie čistej hodnoty finančných nástrojov, ktoré sú predmetom vynútiteľných rámcových dohôd a podobných dohôd o vzájomnom započítavaní, a celkovej účtovnej hodnoty prezentovanej vo výkaze o finančnej situácii:

€ '000	Pozn.	2013			2012		
		Celková účtovná hodnota vo výkaze o fin. situácii	Je predmetom zverejnenia o započítavaní	Nie je predmetom zverejnenia o započítavaní	Celková účtovná hodnota vo výkaze o fin. situácii	Je predmetom zverejnenia o započítavaní	Nie je predmetom zverejnenia o započítavaní
Finančný majetok							
Pohľadávky voči bankám	8	771 638	501 731	269 907	580 780	405 001	175 779
Derivátové finančné nástroje	10	29 221	17 305	11 916	42 619	29 216	13 403
Finančné záväzky							
Derivátové finančné nástroje	10	(42 884)	(28 586)	(14 298)	(53 194)	(41 504)	(11 690)

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Skupina VÚB monitoruje koncentrácie úverového rizika podľa geografickej lokality. Analýza koncentrácií kreditného rizika k dátumu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje:

€ '000	2013			2012		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Banky	763 811	(21)	763 790	550 893	(22)	550 871
Vládny sektor	144 908	(388)	144 520	160 756	(452)	160 304
Korporátni klienti	3 070 279	(128 066)	2 942 213	3 196 960	(112 301)	3 084 659
Retailoví klienti	4 696 288	(210 625)	4 485 663	4 491 041	(211 515)	4 279 526
Cenné papiere	2 793 000	(1 171)	2 791 829	2 598 841	(623)	2 598 218
	<u>11 468 286</u>	<u>(340 271)</u>	<u>11 128 015</u>	<u>10 998 491</u>	<u>(324 913)</u>	<u>10 673 578</u>
Amerika						
Banky	7 742	(3)	7 739	29 818	(12)	29 806
Retailoví klienti	249	(4)	245	360	(15)	345
	<u>7 991</u>	<u>(7)</u>	<u>7 984</u>	<u>30 178</u>	<u>(27)</u>	<u>30 151</u>
Ázia						
Banky	95	-	95	69	-	69
Korporátni klienti	173	(25)	148	-	-	-
Retailoví klienti	994	(20)	974	1 065	(20)	1 045
	<u>1 262</u>	<u>(45)</u>	<u>1 217</u>	<u>1 134</u>	<u>(20)</u>	<u>1 114</u>
Zvyšok sveta						
Banky	14	-	14	34	-	34
Retailoví klienti	561	(7)	554	706	(4)	702
	<u>575</u>	<u>(7)</u>	<u>568</u>	<u>740</u>	<u>(4)</u>	<u>736</u>

Analýza koncentrácií kreditného rizika cenných papierov k dátumu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje:

€ '000	2013			2012		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Slovensko	2 355 031	(1 171)	2 353 860	2 569 097	(623)	2 568 474
Taliansko	401 688	-	401 688	330	-	330
Poľsko	36 281	-	36 281	22 718	-	22 718
Iné	-	-	-	6 696	-	6 696
	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>	<u>2 598 841</u>	<u>(623)</u>	<u>2 598 218</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

31. december 2013 €'000	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	59 449	16 263	-
Stavebníctvo	-	-	161 803	16 120	-
Spotrebitelia	-	-	-	4 280 501	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	421 284	1 603	-
Finančné služby	771 638	-	102 333	512	161 032
Verejná správa	-	135 218	-	-	2 630 797
Priemysel	-	-	523 480	25 081	-
Odborné služby	-	-	84 761	11 550	-
Nehnutelnosti	-	-	396 624	25 410	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	617 115	64 912	-
Služby	-	-	189 216	17 099	-
Doprava	-	9 302	312 184	11 190	-
Iné	-	-	74 112	17 195	-
	771 638	144 520	2 942 361	4 487 436	2 791 829

31. december 2012 €'000	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	41 782	15 460	-
Stavebníctvo	-	-	164 229	15 662	-
Spotrebitelia	-	-	75	4 088 767	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	366 006	1 617	-
Finančné služby	580 780	-	142 086	514	27 598
Verejná správa	-	149 823	-	-	2 570 620
Priemysel	-	-	549 865	24 922	-
Odborné služby	-	-	81 892	10 238	-
Nehnutelnosti	-	-	430 386	11 342	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	677 320	64 183	-
Služby	-	-	189 314	16 723	-
Doprava	-	10 397	297 795	10 757	-
Iné	-	84	143 909	21 433	-
	580 780	160 304	3 084 659	4 281 618	2 598 218

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Táto tabuľka uvádza úverovú kvalitu podľa tried majetku na základe interného systému úverových ratingov banky pre všetok finančný majetok vystavený úverovému riziku. Uvádzané objemy predstavujú amortizované hodnoty (pred odpočítaním opravných položiek). Finančný majetok v omeškaní, bez znehodnotenia predstavuje majetok, ktorý je v omeškaní viac ako jeden deň.

31. december 2013 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškani, bez znehodnotenia		
	Amortizovana hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovana hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovana hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	766 704	(22)	766 682	-	-	-	4 958	(2)	4 956
Vládny sektor									
Samospráva	143 782	(309)	143 473	324	(75)	249	525	(1)	524
Samospráva – lízing	277	(3)	274	-	-	-	-	-	-
	144 059	(312)	143 747	324	(75)	249	525	(1)	524
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	925 787	(4 093)	921 694	20 061	(11 577)	8 484	7 616	(17)	7 599
Špecializ. financovanie	718 142	(16 593)	701 549	71 101	(27 444)	43 657	883	(26)	857
SME	664 456	(10 126)	654 330	78 066	(39 226)	38 840	10 436	(550)	9 886
Ostatné finančné inštitúcie	133 601	(350)	133 251	5	(1)	4	-	-	-
Spoločnosti verej. sektora	1 592	(15)	1 577	9	-	9	3	-	3
Lízing	204 798	(1 732)	203 066	23 366	(12 297)	11 069	22 680	(697)	21 983
Faktoring	166 523	(572)	165 951	3 569	(2 761)	808	17 758	(14)	17 744
	2 814 899	(33 481)	2 781 418	196 177	(93 306)	102 871	59 376	(1 304)	58 072
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	171 254	(3 338)	167 916	13 511	(11 124)	2 387	4 702	(557)	4 145
Malí podnikatelia – lízing	7 188	(62)	7 126	2 900	(937)	1 963	1 789	(70)	1 719
Spotrebné úvery	965 309	(15 157)	950 152	124 850	(77 271)	47 579	119 856	(13 750)	106 106
Hypotéky	2 727 938	(8 284)	2 719 654	68 315	(21 925)	46 390	102 841	(7 118)	95 723
Kreditné karty	175 293	(3 281)	172 012	39 419	(26 700)	12 719	23 200	(5 049)	18 151
Kontokorenty	83 133	(1 450)	81 683	16 467	(12 635)	3 832	21 274	(1 209)	20 065
Lízing	2 655	(25)	2 630	80	(66)	14	432	(32)	400
Spoločenstvá vlastníkov bytov	21 516	(281)	21 235	-	-	-	-	-	-
Ostatní	3 376	-	3 376	766	(335)	431	28	-	28
	4 157 662	(31 878)	4 125 784	266 308	(150 993)	115 315	274 122	(27 785)	246 337
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	207 674	-	207 674	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 588 324	-	1 588 324	574	(574)	-	-	-	-
Do splatnosti	996 428	(597)	995 831	-	-	-	-	-	-
	2 792 426	(597)	2 791 829	574	(574)	-	-	-	-

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2012 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškani, bez znehodnotenia		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	573 357	(31)	573 326	-	-	-	7 457	(3)	7 454
Vládny sektor									
Samospráva	157 094	(330)	156 764	299	(113)	186	3 185	(6)	3 179
Samospráva – lízing	177	(3)	174	-	-	-	1	-	1
	<u>157 271</u>	<u>(333)</u>	<u>156 938</u>	<u>299</u>	<u>(113)</u>	<u>186</u>	<u>3 186</u>	<u>(6)</u>	<u>3 180</u>
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	973 912	(5 037)	968 875	16 388	(4 923)	11 465	9 234	-	9 234
Špecializ. financovanie	763 853	(15 358)	748 495	79 890	(25 007)	54 883	6 486	(219)	6 267
SME	635 942	(8 460)	627 482	69 228	(29 685)	39 543	13 761	(969)	12 792
Ostatné finančné inštitúcie	180 245	(336)	179 909	119	(23)	96	1	-	1
Spoločnosti verej. sektora	4 186	(105)	4 081	9	-	9	2	-	2
Lízing	171 583	(1 566)	170 017	27 890	(16 344)	11 546	36 381	(1 260)	35 121
Faktoring	155 971	(337)	155 634	3 900	(2 621)	1 279	47 979	(51)	47 928
	<u>2 885 692</u>	<u>(31 199)</u>	<u>2 854 493</u>	<u>197 424</u>	<u>(78 603)</u>	<u>118 821</u>	<u>113 844</u>	<u>(2 499)</u>	<u>111 345</u>
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	163 113	(3 523)	159 590	17 141	(13 131)	4 010	7 576	(590)	6 986
Malí podnikatelia – lízing	10 317	(92)	10 225	3 683	(1 381)	2 302	3 194	(116)	3 078
Spotrebné úvery	856 283	(13 125)	843 158	113 470	(75 021)	38 449	110 045	(13 504)	96 541
Hypotéky	2 649 515	(8 340)	2 641 175	68 581	(23 164)	45 417	112 378	(5 620)	106 758
Kreditné karty	176 677	(3 272)	173 405	45 734	(31 837)	13 897	22 399	(3 377)	19 022
Kontokorenty	77 863	(954)	76 909	15 683	(12 546)	3 137	22 324	(1 383)	20 941
Lízing	3 455	(17)	3 438	161	(133)	28	722	(35)	687
Spoločenstvá vlastníkov bytov	4 113	(54)	4 059	-	-	-	98	(1)	97
Ostatní	8 003	(8)	7 995	586	(330)	256	58	-	58
	<u>3 949 339</u>	<u>(29 385)</u>	<u>3 919 954</u>	<u>265 039</u>	<u>(157 543)</u>	<u>107 496</u>	<u>278 794</u>	<u>(24 626)</u>	<u>254 168</u>
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz									
ziskov a strát	73 770	-	73 770	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 482 727	-	1 482 727	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	1 042 344	(623)	1 041 721	-	-	-	-	-	-
	<u>2 598 841</u>	<u>(623)</u>	<u>2 598 218</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza expozícií v omeškaní, ale bez znehodnotenia z hľadiska omeškania:

€ '000	2013			2012		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
1 – 30 dní	4 958	(2)	4 956	7 457	(3)	7 454
	<u>4 958</u>	<u>(2)</u>	<u>4 956</u>	<u>7 457</u>	<u>(3)</u>	<u>7 454</u>
Vládny sektor						
1 – 30 dní	525	(1)	524	3 140	(6)	3 134
31 – 60 dní	-	-	-	46	-	46
	<u>525</u>	<u>(1)</u>	<u>524</u>	<u>3 186</u>	<u>(6)</u>	<u>3 180</u>
Korporátni klienti						
1 – 30 dní	47 313	(756)	46 557	66 943	(1 040)	65 903
31 – 60 dní	10 382	(372)	10 010	37 701	(1 225)	36 476
61 – 90 dní	1 681	(176)	1 505	9 104	(208)	8 896
91 – 180 dní	-	-	-	57	(10)	47
Nad 181 dní	-	-	-	39	(16)	23
	<u>59 376</u>	<u>(1 304)</u>	<u>58 072</u>	<u>113 844</u>	<u>(2 499)</u>	<u>111 345</u>
Retailoví klienti						
1 – 30 dní	188 964	(11 884)	177 080	194 968	(11 859)	183 109
31 – 60 dní	46 277	(6 021)	40 256	53 785	(7 039)	46 746
61 – 90 dní	25 424	(4 584)	20 840	29 642	(5 559)	24 083
91 – 180 dní	10 939	(3 870)	7 069	267	(125)	142
Nad 181 dní	2 518	(1 426)	1 092	132	(44)	88
	<u>274 122</u>	<u>(27 785)</u>	<u>246 337</u>	<u>278 794</u>	<u>(24 626)</u>	<u>254 168</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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 so 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 čít platných pre škálu R1 – R3 expozície vykazujú očividné ťažkosti, rovnako ako aj problém s riadením dlhu.

Pre časť špecializovaného financovania, konkrétne pre ratingové segmenty špecializované podniky („Special Purpose Vehicles“ alebo „SPV“) a projektové financovanie („PF“) udelila NBS v roku 2012 VÚB banke povolenie na použitie takzvaného „slotting“ prístupu. V auguste 2013 bolo použitie tohto prístupu schválené aj pre ratingový segment financovanie nehnuteľností („Real Estate Development“ alebo „RED“), ktorý tvorí poslednú súčasť špecializovaného financovania. Klienti sú zaradení do piatich slotting kategórií na základe kvalitatívneho ocenenia a informácií o defaulte. Pre každú kategóriu sú tiež definované rizikové váhy a očakávaná strata používané pri výpočte kapitálovej požiadavky. Kategórie sú definované opatrením NBS č. 4/2007 a interne sa používajú kategórie označujú nasledovne:

Špecializované financovanie – SPV, PF a RED

- 1 - Strong
- 2 - Good
- 3 - Satisfactory
- 4 - Weak
- 5 - Default

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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. december 2013 € '000	Interný rating	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	771 662	(24)	771 638
Vládny sektor Samospráva, Samospráva – lízing	Bez ratingu	144 908	(388)	144 520
		<u>144 908</u>	<u>(388)</u>	<u>144 520</u>
Korporátni klienti Veľkí korporátni klienti, SME	I1 - I6 M1 - M4 R1 - R5 D (default) Bez ratingu	710 594 668 002 248 172 47 248 32 405	(813) (6 684) (26 090) (31 486) (517)	709 781 661 318 222 082 15 762 31 888
Špecializ. financovanie – SPV, PF a RED	Strong Good Satisfactory Weak	95 750 296 335 275 937 122 105	- (1 179) (20 970) (21 913)	95 750 295 156 254 967 100 192
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu - PPU prístup *	135 210	(366)	134 844
Lízing, Faktoring	Bez ratingu	438 694	(18 073)	420 621
		<u>3 070 452</u>	<u>(128 091)</u>	<u>2 942 361</u>

* „Permanent Partial Use“ („PPU“) prístup sa aplikuje na angažovanosti, pri ktorých sa v budúcnosti neuvažuje s použitím prístupu „Foundation IRB“ v súvislosti s výpočtom kapitálovej primeranosti.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2013 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov				
	I1 - I6	23 117	(41)	23 076
	M1 - M4	90 798	(938)	89 860
	R1 - R5	57 688	(2 767)	54 921
	D (default)	12 941	(11 195)	1 746
	Bez ratingu	26 439	(359)	26 080
Hypotéky				
	L1 - L4	2 067 309	(391)	2 066 918
	N1 - N3	475 183	(933)	474 250
	W1 - W3	289 071	(11 625)	277 446
	D (default)	67 531	(24 378)	43 153
Nezabezpečený retail				
	U1	175 223	(99)	175 124
	U2 - U3	151 426	(263)	151 163
	U4 - U5	162 199	(675)	161 524
	U6 - U7	108 716	(990)	107 726
	U8 - U10	106 577	(2 794)	103 783
	U11 - U12	73 294	(7 558)	65 736
	D (default)	64 714	(47 943)	16 771
	Bez ratingu	726 652	(96 180)	630 472
Malí podnikatelia – lízing, Lízing				
	Bez ratingu	15 044	(1 192)	13 852
Ostatní				
	Bez ratingu	4 170	(335)	3 835
		<u>4 698 092</u>	<u>(210 656)</u>	<u>4 487 436</u>
Cenné papiere				
	Bez ratingu	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2012 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	<u>580 814</u>	<u>(34)</u>	<u>580 780</u>
Vládny sektor Samospráva, Samospráva – lízing	Bez ratingu	<u>160 756</u>	<u>(452)</u>	<u>160 304</u>
		<u>160 756</u>	<u>(452)</u>	<u>160 304</u>
Korporátni klienti Veľkí korporátni klienti, Špecializ. financovanie okrem SPV a PF, SME	I1 - I6 M1 - M4 R1 - R5 D (default) Bez ratingu	715 589 717 711 287 092 79 950 19 281	(492) (4 514) (22 726) (35 951) (450)	715 097 713 197 264 366 43 999 18 831
Špecializ. financovanie – SPV a PF	Strong Good Satisfactory Weak	146 521 241 818 267 581 93 151	(587) (1 641) (11 291) (12 006)	145 934 240 177 256 290 81 145
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu - PPU prístup	184 562	(464)	184 098
Lízing, Faktoring	Bez ratingu	<u>443 704</u>	<u>(22 179)</u>	<u>421 525</u>
		<u>3 196 960</u>	<u>(112 301)</u>	<u>3 084 659</u>
Retailoví klienti Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov	I1 - I6 M1 - M4 R1 - R5 D (default) Bez ratingu	21 772 78 203 67 235 17 377 7 454	(35) (788) (3 006) (13 351) (119)	21 737 77 415 64 229 4 026 7 335
Hypotéky	L1 - L4 N1 - N3 W1 - W3 D (default)	1 978 952 471 864 308 266 71 392	(406) (943) (11 586) (24 189)	1 978 546 470 921 296 680 47 203
Nezabezpečený retail	U1 U2 - U3 U4 - U5 U6 - U7 U8 - U10 U11 - U12 D (default) Bez ratingu	160 605 136 296 172 934 102 645 92 713 63 068 65 605 646 612	(93) (238) (726) (941) (2 275) (6 370) (49 285) (95 091)	160 512 136 058 172 208 101 704 90 438 56 698 16 320 551 521
Malí podnikatelia – lízing, Lízing	Bez ratingu	21 532	(1 774)	19 758
Ostatní	Bez ratingu	<u>8 647</u>	<u>(338)</u>	<u>8 309</u>
		<u>4 493 172</u>	<u>(211 554)</u>	<u>4 281 618</u>
Cenné papiere	Bez ratingu	<u>2 598 841</u>	<u>(623)</u>	<u>2 598 218</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(b) Trhové riziko

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

Riadenie trhového rizika

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

Celková zodpovednosť za trhové riziká je na strane výboru ALCO. Odbor riadenia podnikových rizík je zodpovedný za prípravu podrobných zásad na 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. Z metódy VaR je odvodená metóda stress VaR („sVaR“), ktorá predstavuje maximálnu hodnotu VaR vybraného 1-ročného obdobia generujúceho najvyššiu hodnotu VaR počas obdobia posledných piatich rokov. 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. Používané modely VaR a sVaR sa zakladajú na historickej simulácii. Model zohľadňuje trhové údaje z predchádzajúceho roka a v prípade sVaR 1-ročný scenár z 5-ročnej histórie a zaznamenané vzťahy medzi rôznymi trhmi a cenami a generuje škálu možných budúcich scenárov pre pohyby cien na trhu. Model VaR 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 a sVaR podlieha posúdeniu a schváleniu zo strany ALCO a Intesa Sanpaolo. Výška VaR sa meria každý deň. Denné správy o využití limitov VaR a sVaR sa predkladajú oddeleniu Trading, vedúcemu divízie riadenia rizík a vedúcemu odboru finančných a kapitálových trhov. Pravidelné zhrnutia sa predkladajú Intesa Sanpaolo a ALCO.

Zhrnutie pozície VaR a sVaR obchodných portfólií banky:

€ '000	2013				2012			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	108	69	148	17	53	43	128	3
Úrokové riziko	16	97	205	15	80	40	134	11
Spolu	109	133	223	53	90	58	167	15
sVaR	281	251	439	142	173	203	619	54

Napriek tomu, že VaR je obľúbený a všeobecne rozšírený nástroj na riadenie rizika, sú známe viaceré obmedzenia tohto modelu, pričom najdôležitejšie sú tieto:

- VaR nepredstavuje stratu dosiahnutú v prípade najhoršieho scenára, keďže 99 % interval spoľahlivosti znamená, že v jednom percente prípadov je očakávaná strata vyššia ako hodnota VaR,
- Hodnota VaR vypočítaná s použitím lehoty držania 1 deň predpokladá buď zabezpečenie, alebo predaj pozície počas jedného dňa, pričom daný predpoklad nemusí byť pravdivý v situácii dlhšie pretrvávajúcej nelikvidnosti na trhu,
- Na výpočet VaR portfólia je potrebné určiť výnos, volatilitu a tiež koreláciu medzi rôznymi aktívami, čo môže, vzhľadom na rastúci počet a rôznorodosť pozícií v danom portfóliu, predstavovať náročnú úlohu.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Tieto obmedzenia metodiky VaR sa riešia doplnením limitov VaR o ďalšie štruktúry limitov pozícií. Skupina navyše používa širokú škálu stresových testov na modelovanie finančného vplyvu rozličných výnimočných trhových scenárov na pozície skupiny. Tiež začlenenie sVaR metódy do celkového VaR konceptu vplyva na zmierňovanie obmedzení súvisiacich s použitím historických hodnôt a s možným vynechaním scenárov mimoriadnej povahy.

Angažovanosť voči úrokovému riziku

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

Útvar riadenia rizík je zodpovedný za sledovanie týchto medzier minimálne na mesačnej báze. Úrokové riziko je merané analýzou citlivosti posunu úrokových kriviek, tzv. shift sensitivity analýzou (zmena súčasnej hodnoty). V rámci zosúladenia metodiky skupiny VÚB s metodikou skupiny Intesa Sanpaolo sa od júla 2013 úrokové riziko meria na základe posunu kriviek o +100 (predtým +1) a +/-200 bazických bodov. Zosúladenie metodiky si tiež vyžiadalo ďalšie úpravy pri výpočte shift sensitivity ako napríklad zapracovanie modelov pre úvery typu sight loans (napr. kontokorenty a kreditné karty), vklady splatné na požiadanie (tzv. sight deposits) a percentá predčasného splatenia pri hypotékach a spotrebných úveroch. Tieto štandardné scenáre sa aplikujú na mesačnej báze.

Senzitivita úrokovej marže je meraná na základe paralelného posunu výnosových kriviek o ± 100 bazických 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 ako nástroj 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 splatnosť úročeného majetku odlišuje od splatnosti úročených záväzkov používaných na financovanie daného majetku. Dĺžka časového obdobia, na ktoré je úrok fixovaný vzhľadom na finančný nástroj, preto určuje mieru vystavenia voči riziku úrokovej sadzby.

Modely používané pri výpočte úrokového rizika

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). Existujú tiež položky, pri ktorých sa síce vie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu, ale predpokladá sa, že sa budú správať odlišne (napríklad sa môžu vyskytnúť predčasné splátky v prípade hypoték a spotrebných úverov). V tomto prípade je nutné vytvoriť isté predpoklady o pravdepodobnom správaní týchto položiek, ktoré sú založené na hĺbkovej analýze historických údajov skupiny, ako aj na štatistickej analýze.

Fixné aktíva, ako sú hmotný a nehmotný majetok, ako aj fixné pasíva, napríklad vlastné imanie a tiež hotovosť sa zaraďujú medzi 1-dňové položky.

Modely používané na výpočet Earnings at Risk („EAR“) sa mierne líšia od tých, ktoré sa používajú pri analýze citlivosti posunu.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Senzitivita úrokovej marže vo výsledku hospodárenia v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2013 hodnotu 5 874 tisíc € (31. december 2012: 1 500 tisíc €).

K 31. decembru 2013 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, zaznamenalo hodnotu - 42 224 tisíc € (upravený 31. december 2012: - 26 041 tisíc €).

€ '000	2013	Upravený 2012
EUR	(42 216)	(26 145)
Ostatné	(8)	104
	<u>(42 224)</u>	<u>(26 041)</u>

Rezerva Finančný majetok na predaj vykázaná vo vlastnom imaní nie je citlivá na pohyby úrokových sadzieb, keďže úrokové riziko väčšiny dlhopisov v portfóliu AFS je zabezpečené (pozri pozn. 10). Senzitivita rezervy Zabezpečenie peňažných tokov vykázané vo vlastnom imaní na nárast výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2013 hodnotu - 3 238 tisíc € (31. december 2012: - 7 882 tisíc €).

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

31. december 2013 € '000	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	96 820	-	-	-	-	96 820
Pohľadávky voči bankám	260 227	2 826	521 216	3 400	54	787 723
Finančný majetok na predaj	305 118	17 850	52 049	1 182 626	70 941	1 628 584
Úvery poskytnuté klientom	2 108 337	1 273 252	1 516 436	3 272 089	1 203 617	9 373 731
Investície držané do splatnosti	-	394 656	93 583	239 428	411 912	1 139 579
	<u>2 770 502</u>	<u>1 688 584</u>	<u>2 183 284</u>	<u>4 697 543</u>	<u>1 686 524</u>	<u>13 026 437</u>
Záväzky						
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(451 020)	(159 486)	(183 686)	(14 696)	(3 937)	(812 825)
Vklady a úvery od klientov	(2 603 646)	(478 670)	(1 487 440)	(1 883 807)	(1 435 994)	(7 889 557)
Emitované dlhové cenné papiere	(222 446)	(301 507)	(306 769)	(394 291)	(389 013)	(1 614 026)
	<u>(3 277 112)</u>	<u>(939 663)</u>	<u>(1 977 895)</u>	<u>(2 292 794)</u>	<u>(1 828 944)</u>	<u>(10 316 408)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(506 610)</u>	<u>748 921</u>	<u>205 389</u>	<u>2 404 749</u>	<u>(142 420)</u>	<u>2 710 029</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Upravený 31. december 2012 € '000	Do 1 mesiac	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	150 837	-	-	-	-	150 837
Pohľadávky voči bankám	132 277	12 928	411 647	15 024	53	571 929
Finančný majetok na predaj	311 384	145 901	13 967	972 446	74 512	1 518 210
Úvery poskytnuté klientom	2 306 095	1 322 634	1 720 753	2 889 270	1 087 483	9 326 235
Investície držané do splatnosti	-	18 435	69 372	709 269	430 309	1 227 385
	2 900 593	1 499 898	2 215 739	4 586 009	1 592 357	12 794 596
Závazky						
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(401 279)	(185 281)	(86 846)	(66 058)	(1 911)	(741 375)
Vklady a úvery od klientov	(2 583 220)	(511 453)	(1 388 952)	(2 018 933)	(1 264 461)	(7 767 019)
Emitované dlhové cenné papiere	(222 625)	(301 536)	(314 618)	(500 129)	(290 599)	(1 629 507)
	(3 207 124)	(998 270)	(1 790 416)	(2 585 120)	(1 556 971)	(10 137 901)
Čistá pozícia finančných nástrojov	(306 531)	501 628	425 323	2 000 889	35 386	2 656 695

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	2013 %	Upravený 2012 %
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,29	0,57
Pohľadávky voči bankám	1,44	2,45
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	1,62	2,21
Finančný majetok na predaj	2,57	3,02
Úvery poskytnuté klientom	5,58	5,63
Investície držané do splatnosti	4,17	4,19
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	1,09	1,55
Vklady a úvery od klientov	0,86	1,13
Emitované dlhové cenné papiere	2,67	3,16

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Menová štruktúra majetku a záväzkov

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

31. december 2013

€ '000

Majetok

	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	88 685	862	4 359	2 914	96 820
Pohľadávky voči bankám	600 218	7 225	110 160	54 035	771 638
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	171 393	-	-	36 281	207 674
Derivátové finančné nástroje	29 101	-	120	-	29 221
Finančný majetok na predaj	1 588 324	-	-	-	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	7 261 247	138 650	168 908	5 512	7 574 317
Investície držané do splatnosti	995 831	-	-	-	995 831
	<u>10 734 799</u>	<u>146 737</u>	<u>283 547</u>	<u>98 742</u>	<u>11 263 825</u>

Záväzky

Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(721 157)	(47 441)	(11 240)	(1 666)	(781 504)
Derivátové finančné nástroje	(42 624)	-	(260)	-	(42 884)
Vklady a úvery od klientov	(7 437 178)	(142 508)	(150 113)	(108 412)	(7 838 211)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 314 082)	-	(90 525)	-	(1 404 607)
	<u>(9 515 041)</u>	<u>(189 949)</u>	<u>(252 138)</u>	<u>(110 078)</u>	<u>(10 067 206)</u>

Čistá pozícia

	<u>1 219 758</u>	<u>(43 212)</u>	<u>31 409</u>	<u>(11 336)</u>	<u>1 196 619</u>
--	------------------	-----------------	---------------	-----------------	------------------

Upravený 31. december 2012

€ '000

Majetok

	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	132 474	987	14 338	3 038	150 837
Pohľadávky voči bankám	537 456	33 864	47	9 413	580 780
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	73 770	-	-	-	73 770
Derivátové finančné nástroje	42 618	-	1	-	42 619
Finančný majetok na predaj	1 482 727	-	-	-	1 482 727
Úvery poskytnuté klientom	7 146 727	140 882	231 062	7 910	7 526 581
Investície držané do splatnosti	1 041 721	-	-	-	1 041 721
	<u>10 457 493</u>	<u>175 733</u>	<u>245 448</u>	<u>20 361</u>	<u>10 899 035</u>

Záväzky

Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(590 599)	(68 798)	(4 856)	(3 097)	(667 350)
Derivátové finančné nástroje	(52 849)	-	(345)	-	(53 194)
Vklady a úvery od klientov	(7 217 312)	(130 521)	(153 380)	(131 471)	(7 632 684)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 312 524)	(26 136)	(79 102)	-	(1 417 762)
	<u>(9 173 284)</u>	<u>(225 455)</u>	<u>(237 683)</u>	<u>(134 568)</u>	<u>(9 770 990)</u>

Čistá pozícia

	<u>1 284 209</u>	<u>(49 722)</u>	<u>7 765</u>	<u>(114 207)</u>	<u>1 128 045</u>
--	------------------	-----------------	--------------	------------------	------------------

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(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 odlev peňažných prostriedkov ich prílevom, prípadne speňažením likvidných aktív alebo schopnosťou získať úver. Čo sa týka likvidných aktív, na trhu môže nastať situácia, v ktorej bude ich predaj alebo použitie ako zálohy v refinančných obchodoch sťažené (ak nie nemožné). Z tohto pohľadu je riziko likvidity skupiny VÚB veľmi úzko späté s likvidnosťou trhu (trhové likvidné riziko).

Rámec na 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 prílevu a odlevu 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 bežné operácie aj v rámci dňa a preklopenie prvotnej fázy 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 oddelenie riadenia podnikových rizík zodpovedné 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 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 nesúlady strednodobých a dlhodobých aktív a pasív, nevyhnutného pre strategické plánovanie. To obsahuje prijatie interných limitov zameraných na zabránenie vzniku nerovnováhy spôsobenej nadmerným financovaním strednodobých a dlhodobých aktív krátkodobými pasívami.

Pravidlo 1: Nehnuteľnosti + 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.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Likvidný pohotovostný plán, so zreteľom na zabezpečenie kapitálu skupiny VÚB a na garantovanie continuity 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.

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

Zostatková splatnosť majetku a záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov bola nasledovná:

31. december 2013 € '000	Do 1	1 až 3	3 mesiace	1 až 5	Viac ako	Nešpeci-	
	mesiac	mesiac	až 1 rok	rokov	5 rokov	fikované	Spolu
Majetok							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	96 820	-	-	-	-	-	96 820
Pohľadávky voči bankám	179 453	243	517 446	67 909	3	11 295	776 349
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	184 129	7 402	3 027	13 088	-	673	208 319
Finančný majetok na predaj	5 190	17 850	18 680	1 538 405	115 628	614	1 696 367
Úvery poskytnuté klientom	510 752	347 046	1 495 124	3 492 942	4 805 324	10 622	10 661 810
Investície držané do splatnosti	-	394 419	93 527	239 284	411 665	-	1 138 895
	976 344	766 960	2 127 804	5 351 628	5 332 620	23 204	14 578 560
Záväzky							
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(349 064)	(46 341)	(148 790)	(159 501)	(115 924)	-	(819 620)
Vklady a úvery od klientov	(5 302 504)	(523 842)	(1 167 074)	(853 104)	(8 278)	(39)	(7 854 841)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 446)	(15 808)	(215 942)	(923 359)	(475 519)	-	(1 632 074)
	(5 653 014)	(585 991)	(1 531 806)	(1 935 964)	(599 721)	(39)	(10 306 535)
Čistá pozícia finančných nástrojov	(4 676 670)	180 969	595 998	3 415 664	4 732 899	23 165	4 272 025
Prírastok peňažných tokov z derivátov	1 110 189	150 517	174 971	202 813	66 552	-	1 705 042
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(634 166)	(151 663)	(660 108)	(201 344)	(73 713)	-	(1 720 994)
Čistá pozícia z derivátov	476 023	(1 146)	(485 137)	1 469	(7 161)	-	(15 952)
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 189 650	1 704	3 073	-	-	1 478	2 195 905
Vydané záruky	269 089	43 256	110 984	113 749	100 513	-	637 591
Čistá pozícia z podsúvahových položiek	2 458 739	44 960	114 057	113 749	100 513	1 478	2 833 496

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Upravený 31. december 2012 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpeci- fikované	Spolu
Majetok							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	150 837	-	-	-	-	-	150 837
Pohľadávky voči bankám	15 602	48	435 235	67 444	33 035	38 100	589 464
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	532	12	25 016	44 624	-	5 213	75 397
Finančný majetok na predaj	10 611	145 125	11 453	1 265 391	81 306	620	1 514 506
Úvery poskytnuté klientom	555 156	328 858	1 702 413	3 048 052	4 280 415	2 048	9 916 942
Investície držané do splatnosti	-	18 424	69 385	708 844	430 051	-	1 226 704
	<u>732 738</u>	<u>492 467</u>	<u>2 243 502</u>	<u>5 134 355</u>	<u>4 824 807</u>	<u>45 981</u>	<u>13 473 850</u>
Závazky							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(233 598)	(55 332)	(87 522)	(228 867)	(93 940)	-	(699 259)
Vklady a úvery od klientov	(4 845 094)	(501 423)	(1 197 277)	(1 129 655)	(8 320)	(36)	(7 681 805)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 625)	(6 028)	(154 688)	(875 705)	(610 239)	-	(1 648 285)
	<u>(5 080 317)</u>	<u>(562 783)</u>	<u>(1 439 487)</u>	<u>(2 234 227)</u>	<u>(712 499)</u>	<u>(36)</u>	<u>(10 029 349)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(4 347 579)</u>	<u>(70 316)</u>	<u>804 015</u>	<u>2 900 128</u>	<u>4 112 308</u>	<u>45 945</u>	<u>3 444 501</u>
Prírastok peňažných tokov z derivátov	915 842	97 607	255 061	214 825	121 300	-	1 604 635
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(486 140)	(83 068)	(694 258)	(210 842)	(122 133)	-	(1 596 441)
Čistá pozícia z derivátov	<u>429 702</u>	<u>14 539</u>	<u>(439 197)</u>	<u>3 983</u>	<u>(833)</u>	<u>-</u>	<u>8 194</u>
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 048 539	5 884	3 832	-	-	185	2 058 440
Vydané záruky	280 387	45 511	157 959	61 810	78 593	-	624 260
Čistá pozícia z podsúvahových položiek	<u>2 328 926</u>	<u>51 395</u>	<u>161 791</u>	<u>61 810</u>	<u>78 593</u>	<u>185</u>	<u>2 682 700</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

31. december 2013
 € '000

Majetok

Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách
 Pohľadávky voči bankám
 Finančný majetok v reálnej hodnote
 preceňovaný cez výkaz ziskov a strát
 Derivátové finančné nástroje
 Finančný majetok na predaj
 Úvery poskytnuté klientom
 Investície držané do splatnosti
 Pridružené a spoločne kontrolované podniky
 Nehmotný majetok
 Goodwill
 Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj
 Odložené daňové pohľadávky
 Ostatný majetok

	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
	96 820	-	96 820
	705 991	65 647	771 638
	194 439	13 235	207 674
	29 221	-	29 221
	27 342	1 560 982	1 588 324
	2 225 924	5 348 393	7 574 317
	477 691	518 140	995 831
	-	14 362	14 362
	-	54 807	54 807
	-	29 305	29 305
	-	122 108	122 108
	-	41 895	41 895
	30 121	-	30 121
	3 787 549	7 768 874	11 556 423
	(512 129)	(269 375)	(781 504)
	(42 884)	-	(42 884)
	(7 056 739)	(781 472)	(7 838 211)
	(211 876)	(1 192 731)	(1 404 607)
	(1 166)	-	(1 166)
	-	(22 033)	(22 033)
	(83 473)	(3 156)	(86 629)
	(7 908 267)	(2 268 767)	(10 177 034)
	(4 120 718)	5 500 107	1 379 389

Závazky

Závazky voči centrálnym a iným bankám
 Derivátové finančné nástroje
 Vklady a úvery od klientov
 Emitované dlhové cenné papiere
 Splatné daňové záväzky
 Rezervy
 Ostatné záväzky

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)
Upravený 31. december 2012
€ '000

	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	150 837	-	150 837
Pohľadávky voči bankám	463 932	116 848	580 780
Finančný majetok v reálnej hodnote			
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	25 696	48 074	73 770
Derivátové finančné nástroje	42 619	-	42 619
Finančný majetok na predaj	161 048	1 321 679	1 482 727
Úvery poskytnuté klientom	2 404 194	5 122 387	7 526 581
Investície držané do splatnosti	76 691	965 030	1 041 721
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	-	7 596	7 596
Nehmotný majetok	668	47 173	47 841
Goodwill	-	29 305	29 305
Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj	2	138 774	138 776
Splatné daňové pohľadávky	16 475	-	16 475
Odložené daňové pohľadávky	-	43 637	43 637
Ostatný majetok	33 292	-	33 292
	<u>3 375 454</u>	<u>7 840 503</u>	<u>11 215 957</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(371 766)	(295 584)	(667 350)
Derivátové finančné nástroje	(53 194)	-	(53 194)
Vklady a úvery od klientov	(6 595 651)	(1 037 033)	(7 632 684)
Emitované dlhové cenné papiere	(143 834)	(1 273 928)	(1 417 762)
Rezervy	-	(25 607)	(25 607)
Ostatné záväzky	(94 395)	(3 371)	(97 766)
	<u>(7 258 840)</u>	<u>(2 635 523)</u>	<u>(9 894 363)</u>
	<u>(3 883 386)</u>	<u>5 204 980</u>	<u>1 321 594</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(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 VÚB, ktorá vymedzuje procesy merania, riadenia a kontroly operačného rizika.

Zodpovednosť za kontrolu a riadenie operačného rizika predstavenstvo banky delegovalo Výboru pre operačné riziká, ktorý schvaľuje politiky riadenia rizík. Dozorná rada a predstavenstvo banky garantujú funkčnosť, výkonnosť a účinnosť systému riadenia a kontroly operačných rizík.

Výbor pre operačné riziká (jeho členmi sú riadiaci pracovníci útvarov riadiaceho centra a obchodných útvarov, výraznejšie zapojených v systéme riadenia a kontroly operačného rizika) má medzi inými za úlohu 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, v koordinácii s materskou spoločnosťou, zodpovedný za definovanie, implementáciu a monitorovanie metodologickej a organizačnej štruktúry riadenia operačných rizík, ako aj za meranie rizikového profilu, verifikáciu účinnosti nápravných opatrení a za reportovanie vrcholovému manažmentu. V súlade s platnými požiadavkami individuálne relevantné organizačné útvary participujú v procese a každý z nich je zodpovedný 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 VÚB získala vo februári 2010 povolenie od relevantných regulačných autorít používať Pokročilý prístup merania na riadenie a meranie operačného rizika („AMA“). V júni 2013 banka v rámci žiadosti za skupinu VÚB získala povolenie používať prístup AMA aj pre dcérske spoločnosti Consumer Finance Holding a VUB Leasing. Zároveň bolo v rámci výpočtu kapitálovej požiadavky povolené využitie efektu poistenia a vzhľadom na zmenu alokačného mechanizmu bola splnená aj podmienka na používanie diverzifikačného efektu.

Skupina VÚB používa kombináciu prístupu AMA pre VÚB banku, Consumer Finance Holding a VUB Leasing a Štandardizovaného prístupu a Prístupu základného indikátora („TSA“) pre ostatné 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 spadajúcimi pod rozsah aplikácie prístupu AMA a TSA. Tento proces je verifikovaný odborom Interný audit a kontrola a postúpený predstavenstvu banky na každoročnú certifikáciu súladu s požiadavkami stanovenými regulátorom.

V rámci prístupu AMA sa kapitálová požiadavka vypočítava pomocou interného modelu, 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 na zmierňovanie operačného rizika.

Politiky na zmierňovanie operačného rizika

Skupina VÚB v koordinácii s materskou spoločnosťou používa tradičný nástroj na prenesenie rizika (poistenie), pričom hlavným cieľom je zmierňovanie vplyvov neočakávaných strát. Výpočet AMA zahŕňa výhody transferu operačného rizika pomocou poistných zmlúv, čo vedie k zníženiu kapitálovej požiadavky vypočítanej pomocou interného modelu.

4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

Reálna hodnota finančných nástrojov je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Oceňovanie reálnou hodnotou je trhové oceňovanie, a nie oceňovanie na úrovni individuálnej účtovnej jednotky. Účtovná jednotka stanovuje reálnu hodnotu použitím predpokladov, ktoré by použili účastníci trhu pri stanovení ceny aktíva alebo záväzku vrátane predpokladu, že účastníci trhu konajú vo svojom najlepšom ekonomickom záujme.

Skupina VÚB používa nasledovnú hierarchiu reálnych hodnôt, ktorá kategorizuje vstupy techník oceňovania používaných na oceňovanie reálnou hodnotou do troch úrovní:

- Úroveň 1: kótované (neupravené) ceny pre identické aktíva alebo pasíva z aktívnych trhov, ku ktorým má skupina prístup k dátumu ocenenia;
- Úroveň 2: iné vstupy ako kótované ceny zahrnuté do úrovne 1, ktoré sú zistiteľné pre aktíva alebo pasíva buď priamo, alebo nepriamo; a
- Úroveň 3: nezistiteľné vstupy pre aktívum alebo záväzok.

V rámci hierarchie majú najvyššiu prioritu kótované ceny (úroveň 1) použité na ocenenie aktív alebo záväzkov, alebo pre podobné aktíva alebo záväzky ocenené technikou využívajúcou iné trhovo zistiteľné vstupy ako kótované ceny (úroveň 2) a najnižšiu prioritu majú nezistiteľné vstupy (úroveň 3). Aby bola hierarchia dodržaná, v prípade dostupnosti sa odhady reálnej hodnoty robia na základe cien kótovaných na trhu. Pre veľkú časť finančných nástrojov skupiny 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.

V rámci úrovne 2 je jednou z najzákladnejších techník stanovenia reálnej hodnoty dlhových nástrojov metóda diskontovania budúcich peňažných tokov. Výpočet zohľadňuje časovú hodnotu peňazí (bezriziková úroková sadzba) a kreditné riziko vyjadrené formou kreditnej prírážky aplikovanej na výnos dlhopisov, ktorá predstavuje rizikovú prírážku požadovanú investorom nad bezrizikovou investíciou. V prípade derivátových finančných nástrojov skupina používa štandardné modely výpočtu reálnej hodnoty založené na výpočte čistej súčasnej hodnoty pri použití výnosových kriviek na diskontovanie všetkých budúcich tokov z derivátov pre všetky príslušné meny. Hlavnými vstupmi, ktoré tieto modely využívajú, sú úrokové výnosové krivky, volatilita, spotové a forwardové ceny a vzájomný vzťah medzi podkladovými aktívami. Zmeny východiskových predpokladov týkajúce sa diskontných sadzieb a odhadovaných budúcich peňažných tokov majú na odhady výrazný vplyv. Skupina VÚB tiež zohľadňuje vlastné kreditné riziko ako aj kreditné riziko protistrany.

Technika oceňovania používaná na určenie reálnej hodnoty finančného nástroja sa uplatňuje konzistentne a k jej zmene dochádza iba v prípade významných zmien trhových podmienok alebo subjektívnych podmienok týkajúcich sa emitenta. Skupina sleduje výskyt týchto zmien a následne prehodnocuje klasifikáciu do úrovni hierarchie reálnych hodnôt. Na určenie načasovania presunov medzi úrovňami skupina používa koniec obdobia vykazovania ako deň, kedy sa predpokladá, že došlo k presunom.

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 lehotou splatnosti a s materiálnymi zostatkami sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. Pri kratších lehotách splatnosti 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.

4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

(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 ako 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, ktorá odráža kreditnú kvalitu VÚB ako emitenta.

4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov (pokračovanie)

31. december 2013 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			
		V amor- tizovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálna hodnota
Finančný majetok								
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	96 820	-	96 820	-	96 820	-	96 820
Pohľadávky voči bankám	8	771 638	-	771 638	-	772 413	-	772 413
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	-	207 674	207 674	166 312	41 362	-	207 674
Derivátové finančné nástroje	10	-	29 221	29 221	-	29 221	-	29 221
Finančný majetok na predaj	11	-	1 588 324	1 588 324	343 070	1 245 254	-	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	12	7 574 317	-	7 574 317	-	8 765 362	-	8 765 362
Investície držané do splatnosti	14	995 831	-	995 831	-	1 065 202	-	1 065 202
		<u>9 438 606</u>	<u>1 825 219</u>	<u>11 263 825</u>	<u>509 382</u>	<u>12 015 634</u>	<u>-</u>	<u>12 525 016</u>
Finančné záväzky								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	21	(781 504)	-	(781 504)	-	(781 504)	-	(781 504)
Derivátové finančné nástroje	10	-	(42 884)	(42 884)	-	(42 884)	-	(42 884)
Vklady a úvery od klientov	22	(7 838 211)	-	(7 838 211)	-	(7 676 237)	-	(7 676 237)
Emitované dlhové cenné papiere	23	(1 404 607)	-	(1 404 607)	-	(1 435 400)	-	(1 435 400)
		<u>(10 024 322)</u>	<u>(42 884)</u>	<u>(10 067 206)</u>	<u>-</u>	<u>(9 936 025)</u>	<u>-</u>	<u>(9 936 025)</u>

4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov (pokračovanie)

Upravený 31. december 2012 € '000	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			Celková reálna hodnota	
	Pozn.	V amor- tizovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2		Úroveň 3
Finančný majetok								
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	150 837	-	150 837	-	150 837	-	150 837
Pohľadávky voči bankám	8	580 780	-	580 780	-	583 944	-	583 944
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	-	73 770	73 770	5 213	68 557	-	73 770
Derivátové finančné nástroje	10	-	42 619	42 619	-	42 619	-	42 619
Finančný majetok na predaj	11	-	1 482 727	1 482 727	117 609	1 365 118	-	1 482 727
Úvery poskytnuté klientom	12	7 526 581	-	7 526 581	-	8 521 824	-	8 521 824
Investície držané do splatnosti	14	1 041 721	-	1 041 721	-	1 130 340	-	1 130 340
		<u>9 299 919</u>	<u>1 599 116</u>	<u>10 899 035</u>	<u>122 822</u>	<u>11 863 239</u>	<u>-</u>	<u>11 986 061</u>
Finančné záväzky								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	21	(667 350)	-	(667 350)	-	(667 350)	-	(667 350)
Derivátové finančné nástroje	10	-	(53 194)	(53 194)	-	(53 194)	-	(53 194)
Vklady a úvery od klientov	22	(7 632 684)	-	(7 632 684)	-	(7 548 266)	-	(7 548 266)
Emitované dlhové cenné papiere	23	(1 417 762)	-	(1 417 762)	-	(1 414 365)	-	(1 414 365)
		<u>(9 717 796)</u>	<u>(53 194)</u>	<u>(9 770 990)</u>	<u>-</u>	<u>(9 683 175)</u>	<u>-</u>	<u>(9 683 175)</u>

Počas roka 2013 a 2012 nenastali žiadne významné presuny medzi jednotlivými úrovňami.

5. Segmentové vykazovanie

Informácie o segmentoch sa vzhľadom na prevádzkové segmenty skupiny VÚB prezentujú 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, 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.

5. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

31. december 2013
€ '000

Externé výnosy

Úrokové výnosy

Úrokové náklady

Výnosy medzi segmentmi

Čisté úrokové výnosy

Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

Ostatné prevádzkové výnosy

Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu

Odpisy nehmotného a hmotného majetku

Prevádzkové náklady

Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek

Opravné položky

Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov

Daň z príjmov

Čistý zisk za rok

Majetok v rámci segmentu

Záväzky a vlastné imanie v rámci segmentu

	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	338 929	86 280	16 294	86 988	528 491
Úrokové náklady	(53 403)	(8 804)	(11 725)	(41 837)	(115 769)
Výnosy medzi segmentmi	(9 384)	2 161	(2 119)	9 342	-
Čisté úrokové výnosy	276 142	79 637	2 450	54 493	412 722
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	52 115	50 653	2 934	(5 378)	100 324
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	3 174	3 645	(1 009)	3 845	9 655
Ostatné prevádzkové výnosy	2 781	4 653	75	624	8 133
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu	334 212	138 588	4 450	53 584	530 834
Odpisy nehmotného a hmotného majetku	(15 770)	(3 014)	(16)	(9 046)	(27 846)
Prevádzkové náklady					(237 430)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					265 558
Opravné položky	(35 722)	(45 859)	76	(6 375)	(87 880)
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov					2 032
Daň z príjmov					(44 614)
Čistý zisk za rok					135 096
Majetok v rámci segmentu	4 509 940	3 214 164	728 339	3 103 980	11 556 423
Záväzky a vlastné imanie v rámci segmentu	4 929 975	2 439 649	1 335 811	2 850 988	11 556 423

5. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

31. december 2012 € '000	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	323 276	94 131	114 206	11 518	543 131
Úrokové náklady	(66 667)	(11 431)	(72 448)	(1 349)	(151 895)
Výnosy medzi segmentmi	(8 706)	(5 242)	(15 357)	29 305	-
Čisté úrokové výnosy	247 903	77 458	26 401	39 474	391 236
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	65 388	45 117	2 508	(3 389)	109 624
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	3 434	4 325	(33 290)	46	(25 485)
Ostatné prevádzkové výnosy	3 025	3 080	-	233	6 338
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu	319 750	129 980	(4 381)	36 364	481 713
Odpisy nehmotného a hmotného majetku	(18 119)	(2 847)	(268)	(9 512)	(30 746)
Prevádzkové náklady					(224 345)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					226 622
Opravné položky	(50 382)	(30 691)	259	819	(79 995)
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov					1 213
Daň z príjmov					(28 136)
Čistý zisk za rok					119 704
Majetok v rámci segmentu	4 317 168	3 293 408	3 156 823	448 558	11 215 957
Závázky a vlastné imanie v rámci segmentu	4 885 886	2 073 525	2 904 308	1 352 238	11 215 957

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

€' 000	Pozn.	2013	2012
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	96 820	150 837
Bežné účty v iných bankách	8	16 316	15 132
Termínované vklady v iných bankách	8	163 138	-
		<u>276 274</u>	<u>165 969</u>

7. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

€' 000	2013	2012
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	1 128	47 616
Bežné účty	112	66
Termínované vklady	-	7 955
	<u>1 240</u>	<u>55 637</u>
Pokladničná hotovosť	95 580	95 200
	<u>96 820</u>	<u>150 837</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 1 % pre rezervy držané v NBS a 2 % pre rezervy držané v Českej národnej banke. Povinné minimálne rezervy sa vypočítajú vynásobením jednotlivých položiek základne platnou sadzbou na výpočet povinnej minimálnej rezervy.

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

8. Pohľadávky voči bankám

€' 000	Pozn.	2013	2012
Bežné účty	6	16 316	15 132
Termínované vklady			
so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní	6	163 138	-
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		20 071	20 091
Úvery			
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		562 058	488 902
Peňažný kolaterál		10 079	56 689
Opravné položky	13	(24)	(34)
		<u>771 638</u>	<u>580 780</u>

„Termínované vklady“ k 31. decembru 2013 zahŕňajú niekoľko termínovaných vkladov v komerčných bankách v Českej republike a v iných európskych krajinách v celkovej nominálnej hodnote 183 131 tisíc €. Termínované vklady k 31. decembru 2012 zahŕňali krátkodobý vklad v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v celkovej nominálnej hodnote 20 000 tisíc €.

8. Pohľadávky voči bankám (pokračovanie)

K 31. decembru 2013 zahŕňa položka „Úvery“ krátkodobý reverzný repo obchod so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A. v nominálnej hodnote 499 494 tisíc € (31. december 2012: 399 631 tisíc €). Repo obchod je zabezpečený štátnymi dlhopismi a peňažným kolaterálom.

9. Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát

€' 000	2013	2012
Finančný majetok na obchodovanie		
Štátne a iné pokladničné poukážky		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	-	24 970
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	206 639	43 273
Bankové dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	362	314
Podielové listy	-	4 883
	<u>207 001</u>	<u>73 440</u>
Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní		
Akcie	673	330
	<u>207 674</u>	<u>73 770</u>

Akcie spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v portfóliu Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát sú súčasťou motivačného plánu, ktorý materská spoločnosť predstavila v roku 2012 a ktorý pokračoval aj v roku 2013.

K 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 skupina VÚB neposkytla žiadne dlhopisy klasifikované ako finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát na zabezpečenie transakcií s protistranami.

10. Derivátové finančné nástroje

€' 000	2013 Majetok	2012 Majetok	2013 Závazky	2012 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	24 341	32 396	33 754	38 388
Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	1 608	3 220	1 259	5 070
Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	3 272	7 003	7 871	9 736
	<u>29 221</u>	<u>42 619</u>	<u>42 884</u>	<u>53 194</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 v súčasnosti predstavuje jeden krížový menový úrokový swap. K 31. decembru 2013 bola celková kladná reálna hodnota tohto derivátu nula (31. december 2012: 1 329 tisíc €) a negatívna reálna hodnota bola 1 307 tisíc € (31. december 2012: nula).

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

€' 000	2013 Majetok	2012 Majetok	2013 Závazky	2012 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	8 390	17 045	7 688	17 734
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	-	-	-	53
Opcie	2 534	4 508	2 551	4 947
	<u>10 924</u>	<u>21 553</u>	<u>10 239</u>	<u>22 734</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	8 201	3 360	16 429	9 497
Křížové menové swapy	-	1 329	1 307	-
Opcie	1 822	2 426	2 385	2 424
	<u>10 023</u>	<u>7 115</u>	<u>20 121</u>	<u>11 921</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	3 394	3 716	3 394	3 716
Komoditné swapy	-	12	-	17
	<u>3 394</u>	<u>3 728</u>	<u>3 394</u>	<u>3 733</u>
	<u>24 341</u>	<u>32 396</u>	<u>33 754</u>	<u>38 388</u>
€' 000	2013 Aktíva	2012 Aktíva	2013 Pasíva	2012 Pasíva
Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	458 950	983 183	458 950	983 183
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	-	24 546	-	24 546
Opcie	163 897	203 123	163 897	203 123
	<u>622 847</u>	<u>1 210 852</u>	<u>622 847</u>	<u>1 210 852</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	843 205	727 954	851 532	733 929
Křížové menové swapy	29 168	31 808	30 449	30 449
Opcie	74 264	85 723	74 123	85 666
	<u>946 637</u>	<u>845 485</u>	<u>956 104</u>	<u>850 044</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	14 304	20 433	14 304	20 433
Komoditné opcie	-	165	-	165
Komoditné swapy	-	143	-	138
	<u>14 304</u>	<u>20 741</u>	<u>14 304</u>	<u>20 736</u>
	<u>1 583 788</u>	<u>2 077 078</u>	<u>1 593 255</u>	<u>2 081 632</u>

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Skupina VÚB používa tri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii troch 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.

Skupina tiež používa jeden úrokový swap na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri jednom dlhopise s variabilnou úrokovou sadzbou z portfólia Finančný majetok na predaj („AFS“). Peňažné toky z variabilnej časti tohto úrokového swapu podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov pri dlhopise s variabilnou úrokovou sadzbou.

V nasledujúcej tabuľke k 31. decembru 2013 sú uvedené obdobia, počas ktorých sa očakávajú zabezpečené peňažné toky. Peňažné toky hypotekárnych záložných listov a dlhopisu z portfólia AFS predstavujú budúcu nediskontovanú hodnotu kupónov:

€' 000	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov
2013			
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	(2 078)	(3 422)	-
AFS dlhopis – úrokové riziko	1 120	635	-
2012			
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	(4 695)	(14 710)	-
AFS dlhopis – úrokové riziko	5 336	10 214	-

Čisté náklady na zabezpečovanie peňažných tokov, ktoré boli preúčtované z „Ostatných súčastí komplexného výsledku“ do „Čistých úrokových výnosov“, počas roka 2013 predstavovali 2 033 tisíc € (2012: čisté náklady 2 794 tisíc €).

Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Skupina VÚB používa jedenásť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri desiatich dlhopisoch z portfólia 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 sedem úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri šiestich vydaných hypotekárnych záložných listoch s fixnou sadzbou. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt hypotekárnych záložných listov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

V roku 2013 skupina vykázala v súvislosti s hore uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistú stratu vo výške 1 652 tisíc € (2012: čistý zisk 5 571 tisíc €). Čistý zisk zo zabezpečených položiek, ktorý sa týkal zabezpečeného rizika, predstavoval 1 782 tisíc € (2012: čistá strata 5 473 tisíc €). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku/(strate) z finančných operácií“.

Počas roka 2013 boli úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených cenných papierov na predaj vo výške 11 154 tisíc € (2012: 8 063 tisíc €) kompenzované úrokovými nákladmi zo swapov úrokovej miery (IRS), ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 3 623 tisíc € (2012: 4 006 tisíc €).

K 31. decembru 2013 boli úrokové náklady zo zabezpečených hypotekárnych záložných listov vo výške 8 917 tisíc € (31. december 2012: 6 092 tisíc €) kompenzované úrokovými výnosmi zo swapov úrokovej miery, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 3 366 tisíc € (31. december 2012: 1 122 tisíc €).

Zahraničná pobočka VÚB používa tri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokovej sadzby troch 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 2013 skupina vykázala v súvislosti so zabezpečovacími nástrojmi zahraničnej pobočky VÚB čistý zisk vo výške 195 tisíc € (2012: čistá strata 116 tisíc €). Čistá strata zo zabezpečených položiek, ktorá sa týkala zabezpečeného rizika, predstavovala 198 tisíc € (2012: čistý zisk 106 tisíc €). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku/(strate) z finančných operácií“.

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

V roku 2013 boli úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených úverov s fixnou sadzbou vo výške 459 tisíc € (2012: 668 tisíc €) kompenzované úrokovými nákladmi z úrokových swapov, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 186 tisíc € (2012: 111 tisíc €).

11. Finančný majetok na predaj

€' 000	Pozn.	Podiel 2013	Podiel 2012	2013	2012
Štátne dlhopisy krajín EÚ				1 428 327	1 470 678
Bankové dlhopisy				159 957	11 429
Akcie v obstarávacej cene					
RVS, a.s.		8,38 %	8,38 %	574	574
S.W.I.F.T.		0,01 %	0,01 %	40	46
Opravné položky k akciám v obstarávacej cene	13			(574)	-
				<u>1 588 324</u>	<u>1 482 727</u>

K 31. decembru 2013 použila skupina VÚB na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií dlhopisy z portfólia Finančný majetok na predaj v celkovej nominálnej hodnote 556 261 tisíc € (31. december 2012: nula). Tieto dlhopisy boli založené v prospech NBS v rámci skupiny aktív slúžiacich ako zabezpečenie za požičané zdroje potrebné pri riadení likvidity. Celú skupinu aktív možno použiť na akúkoľvek budúcu operáciu s ECB.

12. Úvery poskytnuté klientom

31. december 2013 €' 000	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Samosprávy	144 631	(385)	144 246
Samosprávy – lízing	277	(3)	274
	<u>144 908</u>	<u>(388)</u>	<u>144 520</u>
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	953 464	(15 687)	937 777
Špecializované financovanie	790 126	(44 063)	746 063
Malé a stredné podniky („SME“)	752 958	(49 902)	703 056
Ostatné finančné inštitúcie	133 606	(351)	133 255
Spoločnosti verejného sektora	1 604	(15)	1 589
Lízing	250 844	(14 726)	236 118
Faktoring	187 850	(3 347)	184 503
	<u>3 070 452</u>	<u>(128 091)</u>	<u>2 942 361</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	189 467	(15 019)	174 448
Malí podnikatelia – lízing	11 877	(1 069)	10 808
Spotrebné úvery	1 210 015	(106 178)	1 103 837
Hypotéky	2 899 094	(37 327)	2 861 767
Kreditné karty	237 912	(35 030)	202 882
Kontokorenty	120 874	(15 294)	105 580
Lízing	3 167	(123)	3 044
Spoločenstvá vlastníkov bytov	21 516	(281)	21 235
Ostatní	4 170	(335)	3 835
	<u>4 698 092</u>	<u>(210 656)</u>	<u>4 487 436</u>
	<u>7 913 452</u>	<u>(339 135)</u>	<u>7 574 317</u>

12. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)

31. december 2012 €' 000	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Samosprávy	160 578	(449)	160 129
Samosprávy – lízing	178	(3)	175
	<u>160 756</u>	<u>(452)</u>	<u>160 304</u>
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	999 534	(9 960)	989 574
Špecializované financovanie	850 229	(40 584)	809 645
Malé a stredné podniky („SME“)	718 931	(39 114)	679 817
Ostatné finančné inštitúcie	180 365	(359)	180 006
Spoločnosti verejného sektora	4 197	(105)	4 092
Lízing	235 854	(19 170)	216 684
Faktoring	207 850	(3 009)	204 841
	<u>3 196 960</u>	<u>(112 301)</u>	<u>3 084 659</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	187 830	(17 244)	170 586
Malí podnikatelia – lízing	17 194	(1 589)	15 605
Spotrebné úvery	1 079 798	(101 650)	978 148
Hypotéky	2 830 474	(37 124)	2 793 350
Kreditné karty	244 810	(38 486)	206 324
Kontokorenty	115 870	(14 883)	100 987
Lízing	4 338	(185)	4 153
Spoločenstvá vlastníkov bytov	4 211	(55)	4 156
Ostatní	8 647	(338)	8 309
	<u>4 493 172</u>	<u>(211 554)</u>	<u>4 281 618</u>
	<u>7 850 888</u>	<u>(324 307)</u>	<u>7 526 581</u>

K 31. decembru 2013 zostatky úverov 20 najväčších korporátnych klientov predstavovali sumu 785 785 tisíc € (2012: 791 565 tisíc €), respektíve 9,93 % (2012: 10,08 %) z celkovej brutto sumy úverového portfólia.

Splatnosti brutto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledovné:

€' 000	2013	2012
Do 1 roka	85 528	70 498
1 až 5 rokov	157 887	164 856
Nad 5 rokov	56 023	58 309
	<u>299 438</u>	<u>293 663</u>
Budúce finančné výnosy z finančného lízingu	(33 273)	(36 099)
Opravné položky	(15 921)	(20 947)
	<u>250 244</u>	<u>236 617</u>

12. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)

Splatnosti netto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledovné:

€' 000	2013	2012
Do 1 roka	75 510	59 128
1 až 5 rokov	139 708	145 435
Nad 5 rokov	50 947	53 001
	266 165	257 564
Opravné položky	(15 921)	(20 947)
	<u>250 244</u>	<u>236 617</u>

13. Opravné položky k majetku

€' 000	Pozn.	1. jan. 2013	Tvorba (pozn. 34)	Rozpus-tenie (pozn. 34)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 34)	Kurzové rozdiely	Ostatné *	31. dec. 2013
Pohľadávky voči bankám	8	34	-	(10)	-	-	-	24
Finančný majetok na predaj	11	-	574	-	-	-	-	574
Úvery poskytnuté klientom	12	324 307	190 229	(104 275)	(61 842)	(480)	(8 804)	339 135
Investície držané do splatnosti	14	623	1	(27)	-	-	-	597
Hmotný majetok	18	85	7 155	(14)	-	-	-	7 226
Ostatný majetok	20	19 495	5 717	(3 203)	(6 476)	-	(1 342)	14 191
		<u>344 544</u>	<u>203 676</u>	<u>(107 529)</u>	<u>(68 318)</u>	<u>(480)</u>	<u>(10 146)</u>	<u>361 747</u>

* Zníženie v položke „Ostatné“ zahŕňa nasledovné pohyby:

- Úrokovú zložku (unwinding of interest),
- Použitie opravnej položky k predaným odobratým predmetom lízingu.

€' 000	Pozn.	1. jan. 2012	Tvorba (pozn. 34)	Rozpus-tenie (pozn. 34)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 34)	Kurzové rozdiely	Ostatné *	31. dec. 2012
Pohľadávky voči bankám	8	202	2	(170)	-	-	-	34
Úvery poskytnuté klientom	12	332 431	192 654	(123 783)	(70 258)	27	(6 764)	324 307
Investície držané do splatnosti	14	341	425	(143)	-	-	-	623
Hmotný majetok	18	756	43	(714)	-	-	-	85
Ostatný majetok	20	16 074	5 169	(1 172)	(576)	-	-	19 495
		<u>349 804</u>	<u>198 293</u>	<u>(125 982)</u>	<u>(70 834)</u>	<u>27</u>	<u>(6 764)</u>	<u>344 544</u>

* Zníženie v položke „Ostatné“ predstavuje úrokovú zložku (unwinding of interest).

14. Investície držané do splatnosti

€' 000	Pozn.	2013	2012
Štátne dlhopisy		996 428	1 032 318
Bankové dlhopisy a iné dlhopisy emitované finančným sektorom		-	10 026
		996 428	1 042 344
Opravné položky	13	(597)	(623)
		<u>995 831</u>	<u>1 041 721</u>

K 31. decembru 2013 použila skupina na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 49 057 tisíc € (31. december 2012: 71 556 tisíc €). Všetky tieto založené štátne dlhopisy predstavovali náhradné krytie vydaných hypotekárnych záložných listov a boli založené v súlade s požiadavkami zákona č. 530/1990 Z. z. o dlhopisoch.

15. Pridružené a spoločne kontrolované podniky

€' 000	Podiel %	Obstarávací cena	Precenenie	Účtovná hodnota
K 31. decembru 2013				
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	43	46
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	40,55	2 821	3 650	6 471
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	16 597	(8 752)	7 845
		<u>19 421</u>	<u>(5 059)</u>	<u>14 362</u>
K 31. decembru 2012				
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	40	43
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	16 597	(9 044)	7 553
		<u>16 600</u>	<u>(9 004)</u>	<u>7 596</u>

Pohyby v precenení vrátane podielu na zisku a oceňovacích rozdieloch pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov vykázaného vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku sú nasledovné:

€' 000	2013	2012
Precenenie k 1. januáru	(9 004)	(9 523)
Efekt zmeny vo vlastníckej štruktúre v dôsledku straty kontroly nad spoločnosťou VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	2 927	-
Podiel na zisku	2 032	1 213
Podiel na oceňovacích rozdieloch	(14)	56
Dividendy prijaté od VÚB Generali DSS, a.s.	(1 000)	(750)
	<u>(5 059)</u>	<u>(9 004)</u>
Precenenie k 31. decembru		

15. Pridružené a spoločne kontrolované podniky (pokračovanie)

Celková výška podielu skupiny VÚB v pridružených a spoločne kontrolovaných podnikoch je nasledovná:

€ '000	Majetok	Závazky	Vlastné imanie	Zisk za rok	Zmena oceňovacích rozdielov za rok
K 31. decembru 2013					
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	219	173	46	3	-
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. *	4 261	416	6 471	723	-
VÚB Generali DSS, a.s.	8 514	669	7 845	1 306	(2)
K 31. decembru 2012					
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	225	182	43	1	-
VÚB Generali DSS, a.s.	8 065	512	7 553	1 212	26

* Podiel skupiny VÚB na vlastnom imaní spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s., zahŕňa 100 % podiel na vlastnom imaní do dátumu, ku ktorému došlo k strate kontroly nad dcérskou spoločnosťou, a 40,55 % podiel na zmene čistého majetku od dátumu, ku ktorému sa investícia stala pridruženým podnikom.

16. Nehmotný majetok

€' 000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januára 2013	163 396	55 214	20 133	238 743
Prírastky	2 330	-	18 192	20 522
Úbytky	(221)	(2 315)	-	(2 536)
Transfery	27 688	1 300	(28 988)	-
Dekonsolidácia zostatkov spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	(591)	(3)	-	(594)
Kurzové rozdiely	(37)	(2)	-	(39)
K 31. decembru 2013	<u>192 565</u>	<u>54 194</u>	<u>9 337</u>	<u>256 096</u>
Oprávky				
K 1. januára 2013	(138 432)	(52 470)	-	(190 902)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(10 675)	(541)	-	(11 216)
Úbytky	221	-	-	221
Dekonsolidácia zostatkov spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	566	3	-	569
Kurzové rozdiely	37	2	-	39
K 31. decembru 2013	<u>(148 283)</u>	<u>(53 006)</u>	<u>-</u>	<u>(201 289)</u>
Účtovná hodnota				
K 1. januára 2013	<u>24 964</u>	<u>2 744</u>	<u>20 133</u>	<u>47 841</u>
K 31. decembru 2013	<u>44 282</u>	<u>1 188</u>	<u>9 337</u>	<u>54 807</u>

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

16. Nehmotný majetok (pokračovanie)

€' 000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januára 2012	153 028	53 064	12 436	218 528
Prírastky	538	1 169	18 527	20 234
Úbytky	(27)	(3)	(1)	(31)
Transfery	9 845	984	(10 829)	-
Kurzové rozdiely	12	-	-	12
K 31. decembru 2012	<u>163 396</u>	<u>55 214</u>	<u>20 133</u>	<u>238 743</u>
Oprávky				
K 1. januára 2012	(129 196)	(47 846)	-	(177 042)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(8 713)	(3 458)	-	(12 171)
Prírastky	(533)	(1 169)	-	(1 702)
Úbytky	27	3	-	30
Kurzové rozdiely	(17)	-	-	(17)
K 31. decembru 2012	<u>(138 432)</u>	<u>(52 470)</u>	<u>-</u>	<u>(190 902)</u>
Účtovná hodnota				
K 1. januára 2012	<u>23 832</u>	<u>5 218</u>	<u>12 436</u>	<u>41 486</u>
K 31. decembru 2012	<u>24 964</u>	<u>2 744</u>	<u>20 133</u>	<u>47 841</u>

K 31. decembru 2013 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý skupina naďalej používa, 107 035 tisíc € (31. december 2012: 92 209 tisíc €).

K 31. decembru 2013 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie nehmotného majetku 808 tisíc € (31. december 2012: 6 190 tisíc €).

17. Goodwill

€' 000	2013	2012
VÚB Leasing, a. s.	10 434	10 434
Consumer Finance Holding, a.s.	18 871	18 871
	<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 z roku 2007) a goodwill vyplývajúci z kúpy zvyšného (30 %) podielu vo výške 3 130 tisíc € (96 miliónov Sk z roku 2010). Goodwill súvisiaci s Consumer Finance Holding, a.s. („CFH“) vznikol v roku 2005 z titulu akvizície tejto dcérskej spoločnosti skupiny VÚB pôsobiacej v oblasti splátkového predaja.

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

Spôsob, na základe ktorého bola určená realizovateľná hodnota VÚB Leasingu a CFH, je hodnota v použití (value in use) za použitia 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. Diskontná sadzba aj projektovaná sadzba rastu sa stanovujú na úrovni skupiny Intesa Sanpaolo špecificky pre slovenský trh.

17. Goodwill (pokračovanie)

Skupina VÚB používa nasledovné sadzby:

	VÚB Leasing		CFH	
	2013	2012	2013	2012
Diskontná sadzba	10,71 %	10,40 %	10,71 %	10,40 %
Projektovaná sadzba rastu	4,79 %	5,21 %	4,79 %	5,21 %

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“). Kalkulácia znehodnotenia je najcitlivejšia na trhové úrokové sadzby, očakávané peňažné toky a na projektovanú sadzbu rastu.

18. Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj

€' 000	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2013		200 386	72 631	45 291	2 371	320 679
Prírastky		-	6	-	7 479	7 485
Úbytky		(1 157)	(5 443)	(1 751)	-	(8 351)
Transfery		888	4 161	2 203	(7 252)	-
Dekonsolidácia zostatkov spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.		-	(113)	-	(5)	(118)
Kurzové rozdiely		(8)	(21)	(7)	-	(36)
K 31. decembru 2013		<u>200 109</u>	<u>71 221</u>	<u>45 736</u>	<u>2 593</u>	<u>319 659</u>
Oprávk						
K 1. januáru 2013		(91 280)	(58 504)	(32 036)	-	(181 820)
Odpisy hmotného majetku za rok		(6 392)	(6 621)	(3 617)	-	(16 630)
Úbytky		1 075	5 433	1 491	-	7 999
Dekonsolidácia zostatkov spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.		-	93	-	-	93
Kurzové rozdiely		8	17	8	-	33
K 31. decembru 2013		<u>(96 589)</u>	<u>(59 582)</u>	<u>(34 154)</u>	<u>-</u>	<u>(190 325)</u>
Opravné položky						
K 1. januáru 2013	13	(43)	-	(42)	-	(85)
Čistá tvorba		(7 000)	-	(141)	-	(7 141)
K 31. decembru 2013		<u>(7 043)</u>	<u>-</u>	<u>(183)</u>	<u>-</u>	<u>(7 226)</u>
Účtovná hodnota						
K 1. januáru 2013		<u>109 063</u>	<u>14 127</u>	<u>13 213</u>	<u>2 371</u>	<u>138 774</u>
K 31. decembru 2013		<u>96 477</u>	<u>11 639</u>	<u>11 399</u>	<u>2 593</u>	<u>122 108</u>

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

€' 000	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena						
K 1. januára 2012		201 178	82 769	42 748	3 772	330 467
Prírastky		-	-	-	11 653	11 653
Úbytky		(3 060)	(15 353)	(3 038)	-	(21 451)
Transfery		2 266	5 209	5 579	(13 054)	-
Kurzové rozdiely		2	6	2	-	10
		<u>200 386</u>	<u>72 631</u>	<u>45 291</u>	<u>2 371</u>	<u>320 679</u>
K 31. decembru 2012						
Oprávk						
K 1. januára 2012		(86 445)	(65 986)	(30 548)	-	(182 979)
Odpisy hmotného majetku za rok		(7 076)	(7 772)	(3 727)	-	(18 575)
Úbytky		2 243	15 259	2 242	-	19 744
Kurzové rozdiely		(2)	(5)	(3)	-	(10)
		<u>(91 280)</u>	<u>(58 504)</u>	<u>(32 036)</u>	<u>-</u>	<u>(181 820)</u>
K 31. decembru 2012						
Opravné položky						
	13					
K 1. januára 2012		(504)	-	(252)	-	(756)
Použitie		461	-	210	-	671
		<u>(43)</u>	<u>-</u>	<u>(42)</u>	<u>-</u>	<u>(85)</u>
K 31. decembru 2012						
Účtovná hodnota						
K 1. januára 2012		<u>114 229</u>	<u>16 783</u>	<u>11 948</u>	<u>3 772</u>	<u>146 732</u>
K 31. decembru 2012		<u>109 063</u>	<u>14 127</u>	<u>13 213</u>	<u>2 371</u>	<u>138 774</u>

K 31. decembru 2013 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného hmotného majetku, ktorý skupina naďalej používa, 77 032 tisíc € (31. december 2012: 65 973 tisíc €).

K 31. decembru 2013 nemala skupina VÚB žiadne neodvolateľné zmluvné záväzky na nadobudnutie hmotného majetku (31. december 2012: 227 tisíc €).

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

K 31. decembru 2013 nemala skupina VÚB vo svojom portfóliu dlhodobého majetku na predaj žiadny majetok. K 31. decembru 2012 mala skupina v tomto portfóliu pozemky:

€' 000	2013	2012
Obstarávacia cena	-	2
	<u>-</u>	<u>2</u>

19. Splatné a odložené dane

€'000	2013	2012
Splatné daňové pohľadávky	-	16 475
€'000	2013	2012
Odložené daňové pohľadávky	41 895	43 637
€'000	2013	2012
Splatné daňové záväzky	1 166	-

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov za použitia daňovej sadzby vo výške 22 % (31. december 2012: 23 %):

€'000	2013	Zisk/ (strata) (pozn. 35)	Vlastné imanie	Ostatné *	2012
Pohľadávky voči bankám	5	(3)	-	-	8
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	(77)	-	(503)	-	426
Finančný majetok na predaj	(12 045)	126	5 095	-	(17 266)
Úvery poskytnuté klientom	56 145	(6 750)	-	-	62 895
Investície držané do splatnosti	132	(11)	-	-	143
Nehmotný majetok identifikovaný pri akvizícii	-	82	-	-	(82)
Hmotný majetok	(4 453)	(1 144)	-	-	(3 309)
Rezervy	117	(113)	-	-	230
Ostatné záväzky	3 355	912	-	25	2 418
Ostatné	(1 284)	542	-	-	(1 826)
Odložené daňové pohľadávky	41 895	(6 359)	4 592	25	43 637

* Pohyb v položke „Ostatné“ predstavuje dekonsolidáciu odloženého daňového záväzku spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.

V súlade s novelou zákona o dani z príjmov predstavuje daňová sadzba 22 % sadzbu dane z príjmov, ktorá je platná od 1. januára 2014. Sadzba 23 % bola platná počas roka 2013. Pokiaľ by nedošlo k zmene daňovej sadzby, odložená daňová pohľadávka vypočítaná za použitia sadzby 23 % by bola 43 865 tisíc €.

20. Ostatný majetok

€' 000	Pozn.	2013	2012
Zásoby (vrátane odobratého majetku z lízingu)		16 582	12 861
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		10 697	18 764
Pohľadávky z ukončenia lízingu		7 343	10 035
Náklady a príjmy budúcich období		6 304	5 622
Ostatné daňové pohľadávky		3 335	5 450
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		7	7
Ostatné		44	48
		<u>44 312</u>	<u>52 787</u>
Opravné položky	13	(14 191)	(19 495)
		<u>30 121</u>	<u>33 292</u>

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

21. Záväzky voči centrálnym a iným bankám

€' 000	2013	Upravený 2012
Záväzky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	58 973	69 378
	<u>58 973</u>	<u>69 378</u>
Záväzky voči iným bankám		
Bežné účty	16 557	7 569
Termínované vklady	200 605	140 751
Prijaté úvery	472 769	442 452
Prijatý peňažný kolaterál	32 600	7 200
	<u>722 531</u>	<u>597 972</u>
	<u>781 504</u>	<u>667 350</u>

Rozdelenie položky „Prijaté úvery“ podľa protistrany:

€ '000	2013	Upravený 2012
Intesa Sanpaolo S.p.A.	216 553	215 699
Európska investičná banka	95 672	65 037
Council of Europe Development Bank	73 264	80 962
Tatra banka, a.s.	40 000	40 000
Európska banka pre obnovu a rozvoj	29 422	22 433
Komerční banka, a.s.	9 610	9 610
BKS Bank AG	8 000	8 000
Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s. („SZRB“)	183	681
Iné	65	30
	<u>472 769</u>	<u>442 452</u>

21. Závazky voči centrálnym a iným bankám (pokračovanie)

Intesa Sanpaolo S.p.A.

K 31. decembru 2013 mala skupina uzavretých viacero úverových zmlúv so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A. splatných v období medzi 2014 až 2018 a s úrokovými sadzbami v rozmedzí 0,38 % až 3,45 %. K 31. decembru 2012 boli úrokové sadzby v rozpätí 0,38 % až 3,62 %. Jednotlivé úverové zmluvy majú odlišnú frekvenciu splácania istiny a úrokov.

Európska investičná banka

Úvery od Európskej investičnej banky boli poskytnuté na financovanie rozvoja SME podnikov, veľkých firiem a infraštruktúrnych projektov. K 31. decembru 2013 zostatok zahŕňal päť úverov v nominálnej hodnote 30 625 tisíc €, 30 000 tisíc €, 10 000 tisíc €, 5 000 tisíc € a 20 000 tisíc € (upravený 31. december 2012: dva úvery v nominálnej hodnote 35 000 tisíc € a 30 000 tisíc €) s úrokovými sadzbami medzi 0,32 % a 1,73 % (upravený 31. december 2012: 0,45 % a 1,15 %) a so splatnosťami v rokoch 2018 až 2023. Istina úverov je splatná na ročnej alebo polročnej báze, úrok sa spláca polročne alebo štvrťročne v závislosti od periodicity dohodnutej v jednotlivých úverových zmluvách.

Council of Europe Development Bank

K 31. decembru 2013 zahŕňali úvery od Council of Europe Development Bank deväť úverov v nominálnej hodnote 6 000 tisíc €, 2 383 tisíc €, 3 060 tisíc €, 1 000 tisíc €, 1 000 tisíc €, 9 000 tisíc €, 7 000 tisíc €, 18 750 tisíc € a 25 000 tisíc € (upravený 31. december 2012: deväť úverov v nominálnej hodnote 6 667 tisíc €, 2 979 tisíc €, 3 497 tisíc €, 1 500 tisíc €, 1 500 tisíc €, 10 500 tisíc €, 8 000 tisíc €, 21 250 tisíc € a 25 000 tisíc €). Účelom týchto úverov je spolufinancovanie SME projektov a rozvoja samospráv v Slovenskej republike.

Úroková sadzba týchto úverov je viazaná na 3M Euribor a k 31. decembru 2013 bola v rozmedzí 0,19 % až 1,46 % (upravený 31. december 2012: 0,18 % – 1,43 %). Úrok sa spláca štvrťročne a istina štvrťročne alebo ročne. Splatnosť jednotlivých úverov je medzi 2015 až 2027.

Tatra banka, a.s.

Úvery od Tatra banky, a.s., zahŕňajú dva úvery v nominálnej hodnote 15 000 tisíc € a 25 000 tisíc €, obidva splatné dňa 12. septembra 2014. Istina je splatná v deň splatnosti úverov a úrok sa spláca na mesačnej báze. Úrokové sadzby daných úverov sú 3,85 % a 3,84 %.

Európska banka pre obnovu a rozvoj

Zdroje poskytnuté Európskou bankou pre obnovu a rozvoj slúžia na podporu dosiahnutia úspor energií vo veľkých podnikoch.

VÚB banka mala k 31. decembru 2013 s Európskou bankou pre obnovu a rozvoj uzavreté tri úverové zmluvy (upravený 31. december 2012: dve úverové zmluvy). Prostriedky z týchto úverov boli čerpané vo viacerých tranžiach počas rokov 2010, 2011 a 2013. Dva úvery sú splatné v roku 2015 a jeden v roku 2020. K 31. decembru 2013 boli úrokové sadzby týchto úverov v rozpätí 0,59 % až 2,22 % (upravený 31. december 2012: 0,79 % – 1,26 %). Úrok aj istina sa splácajú polročne.

Komerční banka, a.s.

K 31. decembru 2013 pozostával zostatok s protistranou Komerční banka, a.s., z jedného úveru v nominálnej hodnote 9 600 tisíc €, ktorý bol poskytnutý dňa 7. novembra 2013 a je splatný 13. januára 2014. Úver je úročený pohyblivou úrokovou sadzbou naviazanou na 3M Euribor a istina aj úrok sú splatné pri splatnosti úveru. K 31. decembru 2012 zahŕňal zostatok jeden úver, ktorý bol splatený v plnej výške počas roka 2013.

BKS Bank AG

Prijatý úver od BKS Bank AG má nominálnu hodnotu 8 000 tisíc € a je splatný dňa 30. júna 2016. Úver je úročený sadzbou stanovenou ako 3M Euribor + 2,75 %, pričom úrok sa spláca mesačne a istina je splatná v deň splatnosti úveru.

21. Závazky voči centrálnym a iným bankám (pokračovanie)

Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.

Úvery od SZRB boli poskytnuté v rámci programov „Podpora“, „Rozvoj“ a „Rozvoj II“ s cieľom podporovať dlhodobý a strednodobý rozvoj malého a stredného podnikania. V rámci týchto programov boli uzavreté samostatné úverové zmluvy medzi bankou a SZRB na financovanie konkrétnych klientov. Úroková sadzba úverov bola k 31. decembru 2013 v rozpätí 0,70 % až 3,50 % (31. december 2012: 1,29 % – 3,70 %). Podmienky splácania sú uvedené v jednotlivých klientských zmluvách. V prípade omeškania klienta so splácaním je banka zodpovedná za splatenie celkovej sumy úveru poskytnutého SZRB.

22. Vklady a úvery od klientov

€ '000	2013	Upravený 2012
Bežné účty	3 692 408	3 099 753
Termínované vklady	3 681 295	3 805 321
Vkladné knižky	214 170	223 894
Vklady štátu a samosprávy	211 995	400 918
Vlastné zmenky	-	61 707
Iné vklady	38 343	41 091
	<u>7 838 211</u>	<u>7 632 684</u>

23. Emitované dlhové cenné papiere

€ '000	2013	2012
Dlhopisy	58	58
Hypotekárne záložné listy („HZL“)	1 025 505	1 019 919
Zabezpečené HZL – zabezpečenie peňažných tokov	160 725	163 897
Zabezpečené HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	219 043	228 195
	1 405 273	1 412 011
Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	(2 561)	5 693
Amortizácia precenenia z ukončených zabezpečení reálnej hodnoty	1 837	-
	<u>1 404 607</u>	<u>1 417 762</u>

Splácanie HZL je kryté hypotekárnymi úvermi poskytnutými klientom skupiny (pozri pozn. 12).

23. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31. dec. 2013	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2013 € '000	2012 € '000
HZL VÚB, a.s. VII.	5,10	EUR	-	3 319	15.4.2003	15.4.2013	-	34 398
HZL VÚB, a.s. VIII.	5,10	EUR	-	33 194	29.5.2003	29.5.2013	-	34 191
HZL VÚB, a.s. XVII.	0,34	EUR	1 678	33 194	28.11.2005	28.11.2015	55 717	55 715
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. XXX.	5,00	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	33 383	33 364
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	19 666	19 650
HZL VÚB, a.s. 32.	1,99	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	30 656	33 832
HZL VÚB, a.s. 35.	4,40	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	21 438	21 347
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 944	18 895
HZL VÚB, a.s. 39.	0,98	EUR	60	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	60 005	60 004
HZL VÚB, a.s. 40.	0,97	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 064	70 061
HZL VÚB, a.s. 41.	5,63	USD	-	1 000 000	30.9.2008	30.9.2013	-	26 136
HZL VÚB, a.s. 43.	5,10	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 679	15 582
HZL VÚB, a.s. 46.	4,61	EUR	49	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	50 393	50 393
HZL VÚB, a.s. 48.	4,00	EUR	-	1 000	11.5.2009	11.5.2013	-	20 440
HZL VÚB, a.s. 49.	3,92	EUR	100	1 000 000	28.7.2009	28.7.2014	101 664	101 666
HZL VÚB, a.s. 50.	3,40	EUR	-	1 000	2.11.2009	2.11.2013	-	8 438
HZL VÚB, a.s. 51.	0,81	EUR	21	1 000 000	8.4.2010	8.4.2014	21 051	21 196
HZL VÚB, a.s. 52.	0,95	EUR	161	50 000	15.3.2010	15.3.2014	8 073	8 076
HZL VÚB, a.s. 53.	0,95	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 218	100 216
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. 57.	1,65	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 416	100 445
HZL VÚB, a.s. 58.	2,15	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 100	80 100
HZL VÚB, a.s. 59.	3,00	EUR	25 000	1 000	1.3.2011	1.3.2015	25 625	25 625
HZL VÚB, a.s. 60.	1,05	CZK	4 345	100 000	20.5.2011	20.5.2014	15 856	17 281

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

23. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31. dec. 2013	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2013 € '000	2012 € '000
HZL VÚB, a.s. 61.	1,23	EUR	467	10 000	7.6.2011	7.6.2015	4 668	4 670
HZL VÚB, a.s. 62.	2,33	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	100 992	101 151
HZL VÚB, a.s. 63.	3,75	EUR	35 000	1 000	16.9.2011	16.3.2016	35 383	35 383
HZL VÚB, a.s. 64.	3,25	CZK	7 000	100 000	26.9.2011	26.9.2016	25 686	27 989
HZL VÚB, a.s. 66.	2,03	EUR	700	50 000	28.11.2011	28.11.2014	34 958	34 842
HZL VÚB, a.s. 67.	5,35	EUR	300	50 000	29.11.2011	29.11.2030	15 071	15 071
HZL VÚB, a.s. 68.	4,00	EUR	35 000	1 000	16.1.2012	16.7.2015	36 342	36 342
HZL VÚB, a.s. 69.	4,50	EUR	1 000	20 000	6.2.2012	6.2.2016	20 440	20 476
HZL VÚB, a.s. 70.	3,75	EUR	400	100 000	7.3.2012	7.3.2017	41 168	41 150
HZL VÚB, a.s. 71.	3,90	EUR	750	20 000	2.5.2012	2.5.2017	15 350	15 425
HZL VÚB, a.s. 72.	4,70	EUR	250	100 000	21.6.2012	21.6.2027	25 396	25 380
HZL VÚB, a.s. 73.	4,20	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	50 623	50 580
HZL VÚB, a.s. 74.	3,35	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	71 780	-
HZL VÚB, a.s. 75.	2,00	EUR	300	100 000	5.4.2013	5.4.2019	30 496	-
HZL VÚB, a.s. 76.	2,40	EUR	309	10 000	22.4.2013	22.4.2018	3 143	-
HZL VÚB, a.s. 77.	1,80	CZK	5 000	100 000	20.6.2013	20.6.2018	18 328	-
							<u>1 405 273</u>	<u>1 412 011</u>

24. Rezervy

€'000	2013	2012
Súdne spory	21 501	24 607
Rezerva na reštrukturalizáciu	532	1 000
	<u>22 033</u>	<u>25 607</u>

Pohyby rezerv boli nasledovné:

€'000	Pozn.	1. jan. 2013	Tvorba	Rozpus-tenie	Použitie	31. dec. 2013
Súdne spory	27, 33	24 607	4 226	(1 011)	(6 321)	21 501
Rezerva na reštrukturalizáciu	32	1 000	-	-	(468)	532
		<u>25 607</u>	<u>4 226</u>	<u>(1 011)</u>	<u>(6 789)</u>	<u>22 033</u>

€'000	Pozn.	1. jan. 2012	Tvorba	Rozpus-tenie	Použitie	31. dec. 2012
Súdne spory	27, 33	27 328	4 559	(6 584)	(696)	24 607
Rezerva na reštrukturalizáciu	32	-	1 000	-	-	1 000
		<u>27 328</u>	<u>5 559</u>	<u>(6 584)</u>	<u>(696)</u>	<u>25 607</u>

25. Ostatné záväzky

€'000	2013	2012
Rôzni veritelia	36 328	33 662
Zúčtovanie so zamestnancami	18 647	12 963
Finančné záruky a záväzky	12 186	13 951
Factoring	6 191	17 957
Záväzky z DPH a z ostatných daní	3 673	4 554
Odstupné a pracovné jubileá	3 203	3 145
Výdavky a výnosy budúcich období	3 044	8 751
Zúčtovanie s akcionármi	910	850
Plán odmeňovania akciami	673	330
Program stabilizácie zamestnancov	433	698
Investičné certifikáty	153	-
Zúčtovanie cenných papierov	19	8
Ostatné	1 169	897
	<u>86 629</u>	<u>97 766</u>

25. Ostatné záväzky (pokračovanie)

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

€'000	Pozn.	1. jan. 2013	Tvorba/ (rozpus- tenie)	Kurzové rozdiely	31. dec. 2013
Finančné záruky a záväzky	34	13 951	(1 652)	(113)	12 186
Odstupné a pracovné jubileá	32	3 145	58	-	3 203
Program stabilizácie zamestnancov	32	698	(265)	-	433
		<u>17 794</u>	<u>(1 859)</u>	<u>(113)</u>	<u>15 822</u>

€'000	Pozn.	1. jan. 2012	Tvorba/ (rozpus- tenie)	Kurzové rozdiely	31. dec. 2012
Finančné záruky a záväzky	34	10 800	3 144	7	13 951
Odstupné a pracovné jubileá	32	1 942	1 203	-	3 145
Program stabilizácie zamestnancov	32	904	(206)	-	698
		<u>13 646</u>	<u>4 141</u>	<u>7</u>	<u>17 794</u>

Pohyby v záväzkoch zo sociálneho fondu, ktoré sú vykázané v položke Zúčtovanie so zamestnancami, boli nasledovné:

€'000	1. jan. 2013	Tvorba (pozn. 32)	Použitie	31. dec. 2013
Sociálny fond	<u>878</u>	<u>935</u>	<u>(1 390)</u>	<u>423</u>

€'000	1. jan. 2012	Tvorba (pozn. 32)	Použitie	31. dec. 2012
Sociálny fond	<u>1 142</u>	<u>1 207</u>	<u>(1 471)</u>	<u>878</u>

26. Vlastné imanie

€'000	2013	2012
Základné imanie – schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované	135 393	135 393
	<u>430 819</u>	<u>430 819</u>
Emisné ážio	13 501	13 368
Rezervné fondy	142 948	154 146
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za rok)	657 025	603 557
	<u>1 244 293</u>	<u>1 201 890</u>
Čistý zisk za rok prislúchajúci akcionárom	135 096	119 704

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

26. Vlastné imanie (pokračovanie)

Štruktúra akcionárov je nasledovná:

	2013	2012
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	96,97 %	96,84 %
Tuzemskí akcionári	2,23 %	2,72 %
Zahraniční akcionári	0,80 %	0,44 %
	<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 2013 a k 31. decembru 2012:

€ '000	2013	2012
Základný kapitál (Tier 1)		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 501	13 368
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za rok	657 025	603 557
Zákonný rezervný fond	99 507	97 743
Zníženie o goodwill a softvér (vrátane obstarania softvéru)	(82 924)	(74 402)
Zníženie o záporné precenenie finančného majetku na predaj *	(1 210)	-
Zníženie o očakávanú stratu	(30 593)	(14 828)
	<u>1 086 125</u>	<u>1 056 257</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)		
Kladné precenenie finančného majetku na predaj *	44 084	64 799
Zvýšenie o očakávanú stratu z IRB	26 764	5 110
	<u>70 848</u>	<u>69 909</u>
Regulatórna úprava		
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	(14 316)	(7 553)
Očakávaná strata (vrátane kapitálových pohľadávok)	(15)	(15)
	<u>(14 331)</u>	<u>(7 568)</u>
Celkový regulatórny kapitál	<u>1 142 642</u>	<u>1 118 598</u>

* Na základe požiadavky NBS.

26. Vlastné imanie (pokračovanie)

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 regulátórneho kapitálu sa tiež odpočítava položka predstavujúca rozdiel medzi očakávanou stratou a opravnými položkami voči pohľadávkam podliehajúcim štandardizovanému prístupu. Metodiku a detaily ocenenia pozícií bankovej knihy vrátane periodicity týchto ocenení určuje opatrenie NBS 11/2010. Skupina VÚB je povinná odpočítavať aj rozdiel medzi očakávanou stratou a opravnými položkami v prípade, keď je tento rozdiel kladný pre IRB portfólio (korporátny segment), a očakávanú stratu pre kapitálové pohľadávky (jednoduchý IRB prístup). Suma, o ktorú opravné položky prevyšujú hodnotu očakávanej straty z majetku podliehajúceho IRB prístupu, je súčasťou dodatkového kapitálu Tier 2. Skupina VÚB je ďalej povinná v zmysle novely opatrenia NBS 4/2007 (novela číslo 3/2011) znižovať hodnotu základných vlastných zdrojov o záporné oceňovacie rozdiely finančného majetku na predaj oceňovaného reálnou cenou. Kladné oceňovacie rozdiely po zdanení predstavujú dodatkový kapitál.

€ '000	2013	2012
Základný kapitál (Tier 1)	1 086 125	1 056 257
Dodatkový kapitál (Tier 2)	70 848	69 909
Regulatórna úprava	(14 331)	(7 568)
Celkový regulatórny kapitál	1 142 642	1 118 598
Rizikovo vážené aktíva spolu	6 817 865	7 014 769
Kapitálová primeranosť Tier 1	15,93 %	15,06 %
Celková kapitálová primeranosť	16,76 %	15,95 %

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

Okrem požiadavky zákona o bankách je skupina povinná dodržiavať aj dodatočné požiadavky v súvislosti so spoločným rozhodnutím orgánov dohľadu NBS a Banca d'Italia. Na základe rozhodnutí týchto orgánov musela mať skupina VÚB k 31. decembru 2012 úroveň primeranosti vlastných zdrojov minimálne vo výške 10,05 % a k 31. decembru 2013 minimálne vo výške 10,37 % na individuálnej aj na konsolidovanej úrovni. Skupina VÚB k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012 tieto požiadavky splnila.

27. Podsúvahové položky

€ '000	2013	2012
Vydané záruky	637 591	624 260
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 195 905	2 058 440
	2 833 496	2 682 700

27. Podsúvahové položky (pokračovanie)

(a) Vydané záruky

Závazky 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) Závazky z lízingu

Skupina VÚB uzatvára zmluvy o operatívnom lízingu priestorov pre svoje pobočky a dopravných prostriedkov pre zamestnancov. K 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledovná:

€ '000	2013	2012
Do 1 roka	241	240
1 až 5 rokov	190	186
Nad 5 rokov	-	-
	<u>431</u>	<u>426</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 2013 a 31. decembru 2012 bola nasledovná:

€ '000	2013	2012
Do 1 roka	2 186	1 672
1 až 5 rokov	2 556	2 342
Nad 5 rokov	11	-
	<u>4 753</u>	<u>4 014</u>

(e) Súdne spory

Skupina VÚB má niekoľko súdnych sporov. Skupina VÚB preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2013 a následne vykázala rezervy vo výške 21 501 tisíc € (31. december 2012: 24 607 tisíc €) (pozri aj pozn. 24). 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 2013 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 9 417 tisíc € (31. december 2012: 5 219 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči skupine VÚB, ktoré pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany skupiny VÚB.

28. Čisté úrokové výnosy

€ '000	2013	Upravený 2012
Úrokové a obdobné výnosy		
Pohľadávky voči bankám	12 276	17 004
Úvery poskytnuté klientom	435 060	430 889
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	2 471	6 216
Finančný majetok na predaj	36 720	45 323
Investície držané do splatnosti	41 964	43 699
	<u>528 491</u>	<u>543 131</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Závazky voči bankám	(7 842)	(11 239)
Vklady a úvery od klientov	(67 424)	(86 287)
Emitované dlhové cenné papiere	(40 503)	(54 369)
	<u>(115 769)</u>	<u>(151 895)</u>
	<u>412 722</u>	<u>391 236</u>

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov poskytnutých klientom za rok 2013 dosiahli výšku 24 410 tisíc € (2012: 21 434 tisíc €).

29. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

€ '000	2013	Upravený 2012
Výnosy z poplatkov a provízií		
Prijaté od bánk	7 182	6 534
Prijaté od klientov:		
Bežné účty	47 844	48 620
Úvery a záruky	33 455	38 032
Transakcie a platby	23 610	24 405
Sprostredkovanie poistenia	11 301	12 957
Cenné papiere	5 481	273
Kontokorenty	3 049	1 589
Cenné papiere – úschova, správa a investovanie v mene klientov	1 007	983
Termínované vklady	841	926
Podielové listy	-	5 564
Ostatné	2 986	2 411
	<u>136 756</u>	<u>142 294</u>
Náklady na poplatky a provízie		
Platené bankám	(15 807)	(15 046)
Platené sprostredkovateľom:		
Kreditné karty	(8 571)	(8 389)
Cenné papiere	(513)	(485)
Služby	(10 086)	(7 142)
Ostatné	(1 455)	(1 608)
	<u>(36 432)</u>	<u>(32 670)</u>
	<u>100 324</u>	<u>109 624</u>

30. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

€ '000	2013	2012
Menové deriváty a transakcie	4 319	2 119
Marže z menových konverzií s klientmi	5 080	5 173
Krížové menové swapy	(2 547)	1 340
Akciové deriváty	57	238
Ostatné deriváty	11	5
Úrokové deriváty *	(1 405)	5 499
Dividendy z akcií držaných v portfóliu finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	13	-
Cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		
Na obchodovanie	(318)	757
Klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní	130	81
Finančný majetok na predaj *	(1 652)	(36 258)
Investície držané do splatnosti	-	1 059
Emitované dlhové cenné papiere *	5 967	(5 498)
	<u>9 655</u>	<u>(25 485)</u>

* Zahŕňa aj precenenie finančných nástrojov, ktoré sú súčasťou zabezpečovacieho vzťahu. Ide o zabezpečenie reálnej hodnoty súvisiacej s rizikom úrokových sadzieb (pozri pozn. 10).

K 31. decembru 2013 predstavovala hodnota zisku prvého dňa, ktorá ešte nebola vykázaná vo výnosoch, 4 tisíc € (31. december 2012: 10 tisíc €). Celá suma 4 tisíc € bude vykázaná vo výnosoch v horizonte jedného roka (31. december 2012: 5 tisíc € v horizonte jedného roka a 5 tisíc € v období 1 až 5 rokov).

31. Ostatné prevádzkové výnosy

€ '000	2013	2012
Výnosy z lízingu	3 963	2 428
Nájomné	1 084	939
Zisk/(strata) z predaja hmotného majetku	423	(109)
Služby	241	408
Finančné výnosy	84	263
Predaj spotrebiteľského tovaru	77	-
Ostatné	2 261	2 409
	<u>8 133</u>	<u>6 338</u>

32. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	Pozn.	2013	2012
Mzdy		(77 912)	(67 808)
Náklady na sociálne zabezpečenie		(29 624)	(26 416)
Sociálny fond	25	(935)	(1 207)
Program stabilizácie zamestnancov	25	265	206
Rezerva na odstupné a na pracovné jubileá	25	(58)	(1 203)
Rezerva na reštrukturalizáciu	24	468	(1 000)
		<u>(107 796)</u>	<u>(97 428)</u>

Celkový počet zamestnancov skupiny VÚB k 31. decembru 2013 bol 3 959 (31. december 2012: 4 003). Priemerný počet zamestnancov skupiny počas roka 2013 bol 3 965 (2012: 4 032).

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 náklady toho obdobia, v ktorom zamestnanec dostal príslušnú mzdu. Skupine VÚB nevznikajú z titulu vyplácania dôchodkov v budúcnosti žiadne záväzky voči zamestnancom.

33. Ostatné prevádzkové náklady a Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

€ '000	Pozn.	2013	Upravený 2012
Služby vzťahujúce sa na budovy		(20 063)	(18 814)
Údržba IT systémov		(19 114)	(15 929)
Poštovné a telekomunikačné služby		(13 238)	(13 138)
Reklama		(10 148)	(12 713)
Služby vzťahujúce sa na zariadenia		(5 214)	(6 145)
Kancelárske potreby		(4 405)	(4 324)
Zaplatené súdne spory		(4 260)	(366)
Bezpečnostné služby		(3 877)	(3 747)
Poistenie		(1 809)	(1 652)
Služby tretích strán		(1 349)	(716)
DPH a ostatné dane		(1 250)	(2 949)
Odborné služby		(1 185)	(2 189)
Manká a škody		(1 138)	(485)
Prepravné		(869)	(917)
Školenia		(801)	(739)
Cestovné		(754)	(819)
Audit *		(753)	(672)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov		-	(4 556)
Rezerva na súdne spory	24	3 106	2 025
Ostatné prevádzkové náklady		(4 033)	(2 921)
		<u>(91 154)</u>	<u>(91 766)</u>

* K 31. decembru 2013 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 302 tisíc € (31. december 2012: 302 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 302 tisíc € (31. december 2012: 302 tisíc €) a na iné výkazníctvo vo výške 149 tisíc € (31. december 2012: 68 tisíc €).

V januári 2013 došlo k zmene vykazovania súvisiacej s DPH. Porovnateľné údaje boli upravené tak, aby zohľadňovali túto zmenu a zabezpečila sa lepšia porovnateľnosť jednotlivých kategórií prezentovaných v „Ostatných prevádzkových nákladoch“.

33. Ostatné prevádzkové náklady a Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií (pokračovanie)

K 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 banka vykázala osobitný odvod nasledovne:

€ '000	2013	2012
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(38 480)	(35 151)

Od 1. januára 2012 sú banky pôsobiace na Slovensku povinné odvádzať bankový odvod vo výške 0,4 % p. a. stavu vybraných záväzkov. V súlade s novelou zákona o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií účinnou od 1. septembra 2012 sa základňa na výpočet odvodu rozšírila o hodnotu vkladov chránených podľa osobitného predpisu. Bankový odvod sa časovo rozlišuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku a je splatný na začiatku kvartálu.

34. Opravné položky

€ '000	Pozn.	2013	Upravený 2012
Tvorba opravných položiek	13	(203 676)	(198 293)
Rozpustenie opravných položiek	13	107 529	125 982
Čistá tvorba opravných položiek		(96 147)	(72 311)
Tvorba záväzkov na finančné záruky a záväzky		(8 607)	(10 527)
Rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky		10 259	7 383
Čisté rozpustenie/(tvorba) záväzkov na finančné záruky a záväzky	25	1 652	(3 144)
Nominálna hodnota odpísaného/predaného majetku		(80 464)	(96 207)
Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku	13	68 318	70 834
		(12 146)	(25 373)
Príjmy z odpísaného majetku		11 914	7 683
Príjmy z predaného majetku		6 847	13 150
		(87 880)	(79 995)

35. Daň z príjmov

€ '000	Pozn.	2013	2012
Splatná daň z príjmov		(38 255)	(29 256)
Odložená daň z príjmov	19	(6 359)	1 120
		(44 614)	(28 136)

35. Daň z príjmov (pokračovanie)

Pohyb vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku z titulu odložených daní bol nasledovný:

€ '000	2013	2012
Pohľadávky voči bankám	(3)	(30)
Finančný majetok na predaj	126	-
Úvery poskytnuté klientom	(6 750)	2 677
Investície držané do splatnosti	(11)	78
Nehmotný majetok identifikovaný pri akvizícii	82	419
Hmotný majetok	(1 144)	(6)
Rezervy	(113)	230
Ostatné záväzky	912	(1 949)
Ostatné	542	(299)
	(6 359)	1 120

Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2013 a 2012. Odsúhlasenie zisku skupiny VÚB pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledovné:

€ '000	Pozn.	2013		2012	
		Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (23%)	Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (19%)
Zisk pred zdanením		179 710	(41 333)	147 840	(28 090)
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku					
Tvorba rezerv a podobných položiek		16 849	(3 875)	22 140	(4 207)
Tvorba opravných položiek		185 048	(42 561)	144 647	(27 483)
Odpis a predaj majetku		7 133	(1 641)	8 983	(1 707)
Ostatné		14 832	(3 411)	13 323	(2 531)
		223 862	(51 488)	189 093	(35 928)
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku					
Rozpustenie rezerv a podobných položiek		(24 337)	5 598	(16 517)	3 138
Rozpustenie opravných položiek		(193 718)	44 555	(145 188)	27 586
Ostatné		(11 595)	2 667	(20 463)	3 888
		(229 650)	52 820	(182 168)	34 612
Úprava splatnej dane minulých období		(7 574)	1 742	(747)	142
Zrážková daň platená do zahraničia – zúčtovanie preddavkov		(17)	4	(42)	8
		166 331	(38 255)	153 976	(29 256)
Odložená daň z príjmov s použitím sadzby 22 % v roku 2013 (23 % v roku 2012)	19		(6 359)		1 120
Daň z príjmov			(44 614)		(28 136)
Efektívna daňová sadzba			24,83 %		19,03 %

36. Ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2013	2012
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(6)	152
Finančný majetok na predaj: (Straty)/zisky, ktoré vznikli počas roka	(17 229)	128 470
Reklasifikačná úprava (zisku)/straty z predaja cenných papierov z AFS portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia	(2 533)	36 283
	(19 762)	164 753
Zabezpečovanie peňažných tokov: Zisky, ktoré vznikli počas roka	2 200	3 757
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	(17 568)	168 662
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku *	4 592	(34 936)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok	(12 976)	133 726

* Daň z príjmov sa vzťahuje na ostatné súčasti komplexného výsledku, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výsledku hospodárenia.

37. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2013			2012		
	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit/(náklad)	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový náklad	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(6)	-	(6)	152	-	152
Finančný majetok na predaj	(19 762)	5 095	(14 667)	164 753	(34 295)	130 458
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	2 200	(503)	1 697	3 757	(641)	3 116
	(17 568)	4 592	(12 976)	168 662	(34 936)	133 726

38. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

- (a) Spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých medzistupňov kontrolujú, alebo sú kontrolované, majú významný vplyv, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti;
- (b) Pridružené podniky, v ktorých má materská spoločnosť podstatný vplyv a ktoré nie sú dcérskym podnikom ani spoločným podnikom;
- (c) Jednotlivci vlastníci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve skupiny VÚB, čo im dáva podstatný 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;
- (d) Kľúčoví riadiaci pracovníci, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti skupiny VÚB, vrátane riaditeľov, vedúcich pracovníkov skupiny VÚB a blízkych členov rodiny takýchto jednotlivcov;
- (e) Podniky, v ktorých podstatný podiel na hlasovacích právach vlastní priamo alebo nepriamo ktorákoľvek osoba opísaná v bode (c) alebo (d) alebo na ktorú môže mať takáto osoba podstatný vplyv. Sem patria podniky vlastnené riaditeľmi alebo hlavnými akcionármi skupiny VÚB a podniky, ktoré majú so skupinou VÚB spoločného člena kľúčového manažmentu.

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

Celková výška odmien vyplatených členom dozornej rady a predstavenstvu v roku 2013 bola 3 672 tisíc € (2012: 4 451 tisíc €).

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2013:

€ '000	KRP *	Osoby blízke KRP	Spoločne kontrolované podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok							
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	542 306	71 457	613 763
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	8 283	8 283
Úvery poskytnuté klientom	528	-	-	-	-	-	528
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	673	-	673
Ostatný majetok	-	-	7	556	-	-	563
	<u>528</u>	<u>-</u>	<u>7</u>	<u>556</u>	<u>542 979</u>	<u>79 740</u>	<u>623 810</u>
Závazky							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	-	367 301	3 510	370 811
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	39	4 490	4 529
Vklady a úvery od klientov	2 126	-	-	1 722	-	107	3 955
Emitované dlhové cenné papiere Hypotekárne záložné listy	-	-	629	-	-	684 905	685 534
Ostatné záväzky	673	-	-	4	-	24	701
	<u>2 799</u>	<u>-</u>	<u>629</u>	<u>1 726</u>	<u>367 340</u>	<u>693 036</u>	<u>1 065 530</u>
Vydané záruky	-	-	-	-	-	44 779	44 779
Prijaté záruky	-	-	-	-	-	219 999	219 999
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	-	-	-	-	-	446 778	446 778
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	-	-	-	-	57 757	157 705	215 462

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

€ '000	KRP *	Osoby blízke KRP	Spoločne kontrolované podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Výnosy a náklady							
Úrokové a obdobné výnosy	25	-	-	-	6 678	2 540	9 243
Úrokové a obdobné náklady	(40)	-	(7)	(2)	(4 288)	(15 334)	(19 671)
Výnosy z poplatkov a provízií	3	-	-	4 794	-	-	4 797
Náklady na poplatky a provízie	-	-	-	(22)	-	(7 605)	(7 627)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	-	(4 079)	1 225	(2 854)
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	114	250	162	28	554
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	-	(30)	(1 241)	(1 271)
	(12)	-	107	5 020	(1 557)	(20 387)	(16 829)

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2012:

€ '000	KRP	Osoby blízke KRP	Spoločne kontrolované podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok							
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	464 937	50 801	515 738
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	75	12 479	12 554
Úvery poskytnuté klientom	631	-	-	-	-	-	631
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	330	-	330
Ostatný majetok	-	-	6	-	6	1	13
	<u>631</u>	<u>-</u>	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>465 348</u>	<u>63 281</u>	<u>529 266</u>
Závazky							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	-	253 527	6 817	260 344
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	4	7 003	7 007
Vklady a úvery od klientov	1 363	-	-	126	-	9	1 498
Emitované dlhové cenné papiere Hypotekárne záložné listy	-	-	612	-	-	711 369	711 981
Ostatné záväzky	330	-	-	-	-	7	337
	<u>1 693</u>	<u>-</u>	<u>612</u>	<u>126</u>	<u>253 531</u>	<u>725 205</u>	<u>981 167</u>
Vydané záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17 155</u>	<u>-</u>	<u>17 155</u>
Prijaté záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17 155</u>	<u>132 075</u>	<u>149 230</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>470 200</u>	<u>470 200</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 135</u>	<u>148 866</u>	<u>150 001</u>

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

€ '000	KRP	Osoby blízke KRP	Spoločne kontrolované podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Výnosy a náklady							
Úrokové a obdobné výnosy	46	-	-	-	9 217	4 947	14 210
Úrokové a obdobné náklady	(47)	-	(106)	-	(6 291)	(27 879)	(34 323)
Výnosy z poplatkov a provízií	2	-	-	-	-	4	6
Náklady na poplatky a provízie	-	-	-	-	(51)	(7 072)	(7 123)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	-	1 589	(3 342)	(1 753)
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	103	-	81	115	299
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	-	(22)	(713)	(735)
	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>(3)</u>	<u>-</u>	<u>4 523</u>	<u>(33 940)</u>	<u>(29 419)</u>

39. Udalosti po dátume, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje

Dňa 31. decembra 2013 banka predala svoju dcérsku spoločnosť Recovery, a.s., spoločnosti VÚB Factoring, a.s. Kontrola nad spoločnosťou bola odovzdaná zároveň s registráciou tejto zmeny v Centrálnom depozitári cenných papierov dňa 2. januára 2014. Dňa 31. januára 2014 došlo k zlúčeniu spoločností Recovery, a.s., a VÚB Factoring, a.s.

Od 31. decembra 2013 až do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky predstavenstvom neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.