



**Konsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania
v znení prijatom Európskou úniou
a Správa nezávislého audítora**

za rok končiaci sa 31. decembra 2014

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	4
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	5
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch	7
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke	8

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s. a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2014, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom banky, ako aj zhodnotenie prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2014, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2014 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

17. február 2015
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96




Zodpovedný audítor:
Ing. Michal Maxim, FCCA
Licencia UDVA č. 1093

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014
(v tisícoch eur)

	Pozn.	2014	2013
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	405 149	96 820
Pohľadávky voči bankám	8	611 003	771 638
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	1 055	207 674
Derivátové finančné nástroje	10	49 937	29 221
Finančný majetok na predaj	11	1 523 939	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	12	8 282 781	7 574 317
Investície držané do splatnosti	14	533 456	995 831
Pridružené a spoločné podniky	15	17 757	14 362
Nehmotný majetok	16	58 577	54 807
Goodwill	17	29 305	29 305
Hmotný majetok	18	111 412	122 108
Odložené daňové pohľadávky	19	49 822	41 895
Ostatný majetok	20	24 762	30 121
		<u>11 698 955</u>	<u>11 556 423</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	21	743 916	781 504
Derivátové finančné nástroje	10	62 059	42 884
Vklady a úvery od klientov	22	7 859 303	7 838 211
Emitované dlhové cenné papiere	23	1 469 465	1 404 607
Splatné daňové záväzky	19	8 137	1 166
Rezervy	24	27 709	22 033
Ostatné záväzky	25	100 220	86 629
		<u>10 270 809</u>	<u>10 177 034</u>
Vlastné imanie			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	26	1 282 387	1 244 293
Čistý zisk za rok		145 759	135 096
		<u>1 428 146</u>	<u>1 379 389</u>
		<u>11 698 955</u>	<u>11 556 423</u>
Podsúvahové položky	27	<u>3 137 617</u>	<u>2 833 496</u>

Poznámky na stranách 8 až 96 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo predstavenstvo banky dňa 17. februára 2015.



Alexander Resch
predseda predstavenstva



Antonio Bergaglio
člen predstavenstva

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za rok končiaci sa 31. decembra 2014
(v tisícoch eur)

	Pozn.	2014	2013
Úrokové a obdobné výnosy		513 896	528 491
Úrokové a obdobné náklady		(92 152)	(115 769)
Čisté úrokové výnosy	28	421 744	412 722
Výnosy z poplatkov a provízií		142 754	136 756
Náklady na poplatky a provízie		(40 824)	(36 432)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	29	101 930	100 324
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	30	11 621	9 655
Ostatné prevádzkové výnosy	31	8 410	8 133
Prevádzkové výnosy		543 705	530 834
Mzdy a odmeny zamestnancom	32	(111 196)	(107 796)
Ostatné prevádzkové náklady	33	(103 124)	(91 154)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	33	(29 413)	(38 480)
Odpisy nehmotného majetku	16	(13 255)	(11 216)
Odpisy hmotného majetku	18	(15 573)	(16 630)
Prevádzkové náklady		(272 561)	(265 276)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		271 144	265 558
Opravné položky	34	(86 301)	(87 880)
Prevádzkový zisk		184 843	177 678
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov	15	4 759	2 032
Zisk pred zdanením		189 602	179 710
Daň z príjmov	35	(43 843)	(44 614)
ČISTÝ ZISK ZA ROK		145 759	135 096
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:			
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		(9)	(6)
Finančný majetok na predaj		(11 624)	(14 667)
Zabezpečenie peňažných tokov		(1 157)	1 697
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	36, 37	(12 790)	(12 976)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK		132 969	122 120

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

Poznámky na stranách 8 až 96 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2014
(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdeľený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2013	430 819	13 368	97 743	723 261	-	57 828	(1 425)	1 321 594
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	135 096	(6)	(14 667)	1 697	122 120
Dividendy akcionárom	-	-	-	(64 623)	-	-	-	(64 623)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	166	-	-	-	166
Zákonný rezervný fond	-	-	1 764	(1 764)	-	-	-	-
Ostatné	-	-	-	(15)	14	-	-	(1)
Predaj vlastných akcií	-	133	-	-	-	-	-	133
31. december 2013	<u>430 819</u>	<u>13 501</u>	<u>99 507</u>	<u>792 121</u>	<u>8</u>	<u>43 161</u>	<u>272</u>	<u>1 379 389</u>
1. január 2014	430 819	13 501	99 507	792 121	8	43 161	272	1 379 389
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	145 759	(9)	(11 624)	(1 157)	132 969
Dividendy akcionárom	-	-	-	(84 347)	-	-	-	(84 347)
Zákonný rezervný fond	-	-	213	(213)	-	-	-	-
Predaj spoločnosti Recovery, a.s.	-	-	(87)	87	-	-	-	-
Ostatné	-	-	-	8	(8)	-	-	-
Predaj vlastných akcií	-	135	-	-	-	-	-	135
31. december 2014	<u>430 819</u>	<u>13 636</u>	<u>99 633</u>	<u>853 415</u>	<u>(9)</u>	<u>31 537</u>	<u>(885)</u>	<u>1 428 146</u>

Poznámky na stranách 8 až 96 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2014
(v tisícoch eur)

	Pozn.	2014	2013
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		189 602	179 710
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		13 255	11 216
Odpisy hmotného majetku		15 573	16 630
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely		21 615	(17 186)
Položky súvisiace s podielom na zisku pridružených a spoločných podnikov		(3 394)	(2 018)
Úrokové výnosy		(513 896)	(528 491)
Úrokové náklady		92 152	115 769
Predaj hmotného majetku		(100)	(423)
Opravné položky a podobné položky		113 965	101 518
Prijaté úroky		544 416	535 582
Zaplatené úroky		(98 517)	(120 042)
Uhradená daň		(44 799)	(25 231)
Pohľadávky voči bankám		3 981	(30 339)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		204 409	(137 334)
Derivátové finančné nástroje (majetok)		(21 873)	15 095
Finančný majetok na predaj		40 892	(125 243)
Úvery poskytnuté klientom		(808 486)	(148 783)
Ostatný majetok		6 037	8 484
Závazky voči centrálnym a iným bankám		(37 401)	113 233
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		19 175	(10 310)
Vklady a úvery od klientov		26 925	211 360
Ostatné záväzky		8 815	(9 116)
Čisté peňažné prostriedky (na)/z prevádzkových činností		(227 654)	154 081
Peňažné toky z investičných činností			
Splatenie investícií držaných do splatnosti		445 220	43 152
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(26 767)	(26 135)
Predaj hmotného majetku		1 437	1 223
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností		419 890	18 240
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		239 751	122 359
Splatenie dlhových cenných papierov		(194 862)	(119 885)
Predaj vlastných akcií		135	133
Vyplatené dividendy		(84 347)	(64 623)
Čisté peňažné prostriedky na finančné činnosti		(39 323)	(62 016)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		152 913	110 305
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	6	276 274	165 969
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	6	429 187	276 274

Poznámky na stranách 8 až 96 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

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 a jej daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020411811.

K 31. decembru 2014 mala banka 239 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2013: 244). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

Členovia predstavenstva k 31. decembru 2014 sú: Alexander Resch (predseda), Antonio Bergalio (od 1. októbra 2014), Jiří Huml, Jozef Kausich, Elena Kohútiková, Peter Magala a Peter Novák (od 1. októbra 2014).

Ďalšími členmi predstavenstva počas roka 2014 boli: Andrea De Michelis (do 30. júna 2014), Stanislav Hodek (do 31. marca 2014) a Silvia Púchovská (do 2. februára 2014).

Členovia dozornej rady k 31. decembru 2014 sú: Ezio Salvai (predseda od 25. marca 2014), Ignacio Jaquotot (podpredseda), Ján Gallo (od 22. januára 2014), Massimo Malagoli, Paolo Sarcinelli, Christian Schaack a Andrej Straka.

Ďalším členom dozornej rady počas roka 2014 bol György Surányi (predseda do 25. marca 2014).

1.2 Skupina VÚB

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

	Podiel 2014	Podiel 2013	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 Factoring, a.s.	100 %	100 %	Faktoring pohľadávok
Recovery, a.s.	-	100 %	Finančný lízing
Pridružené spoločnosti			
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	40,55 %	40,55 %	Správa majetku
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33 %	33,33 %	Správa úverových databáz
Spoločné podniky			
VÚB Generali DSS, a.s.	50 %	50 %	Správa dôchodkových fondov

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. Keďže šlo o transakciu v rámci skupiny, dané zmeny nemali žiadny vplyv na finančnú pozíciu skupiny ani na jej peňažné toky.

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.

Konsolidovanú účtovnú závierku skupiny VÚB za rok končiaci sa 31. decembra 2013 schválilo predstavenstvo banky dňa 17. februára 2014.

Individuálna účtovná závierka VÚB banky za rok končiaci sa 31. decembra 2014 bola vydaná 17. februára 2015 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 na riziko 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

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 alebo od dátumu ich prijatia v EÚ.

Doplnenia k IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Zamestnanecké príspevky

Doplnenia sú relevantné iba pre tie programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán a ktoré spĺňajú určité kritériá, konkrétne, že sú:

- uvedené vo formálnych podmienkach programu;
- vzťahujú sa na službu, a
- sú nezávislé od počtu rokov, počas ktorých sa služba poskytuje.

Keď sú tieto kritériá splnené, spoločnosť ich môže (ale nemusí) vykázať ako zníženie nákladov na služby v tom období, v ktorom je súvisiaca služba poskytnutá. Skupina VÚB neočakáva, že doplnenia k štandardu budú mať významný vplyv na účtovnú závierku, keďže nemá žiadne programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán.

IFRIC 21 Poplatky

Interpretácia poskytuje návod, ako identifikovať zaväzujúcu udalosť, na základe ktorej vzniká záväzok, a obdobie, v ktorom sa má vykázať záväzok zaplatiť poplatok vyrubený orgánmi štátnej správy. Podľa interpretácie zaväzujúca udalosť je činnosť, ktorá má za následok platbu poplatku, je identifikovaná v príslušnej legislatíve a v dôsledku ktorej sa záväzok zaplatiť poplatok vykáže v tom období, kedy táto udalosť nastane.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Závazok zaplatiť poplatok sa vykáže postupne, ak zaväzujúca udalosť nastáva postupne počas určitého obdobia. Ak zaväzujúcou udalosťou je dosiahnutie minimálnej hranice aktivít, súvisiaci záväzok sa vykáže vtedy, keď sa táto minimálna hranica dosiahne. Interpretácia vysvetľuje, že spoločnosť nemôže mať konštruktívny záväzok zaplatiť poplatok, ktorý vznikne z jej fungovania v budúcich obdobiach ako výsledok toho, že spoločnosť je nútená pokračovať vo svojej činnosti v budúcich obdobiach.

Skupina VÚB neočakáva, že interpretácia pri jej prvej aplikácii bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože nemá za následok zmenu v účtovných metódach skupiny ohľadom poplatkov vyrubených orgánmi štátnej správy.

Ročné zlepšenia IFRS

Zlepšenia prinášajú jedenásť doplnení deviatich štandardov a nadväzujúce doplnenia k iným štandardom a interpretáciám. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. februára 2015 alebo neskôr, pričom skoršia aplikácia je dovoľená. Ďalšie štyri doplnenia štyroch štandardov sú aplikovateľné na účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2015 alebo neskôr, skoršia aplikácia je dovoľená. Očakáva sa, že žiadne z týchto doplnení nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku skupiny VÚB.

2.3 Princípy konsolidácie

(a) Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú podniky kontrolované bankou. Kontrola existuje vtedy, keď má banka právomoci nad subjektom, do ktorého investuje, a je angažovaná na variabilných výnosoch zo svojho podielu v tomto subjekte alebo má na tieto výnosy právo a je schopná využiť svoje právomoci nad podnikom na ovplyvnenie výšky týchto výnosov. 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. Obstarávací 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) Spoločné podniky

Spoločné podniky sú spoločné dohody, pri ktorých strany, ktoré dohodu spoluovládajú, majú práva na aktíva a povinnosti spojené so záväzkami súvisiacimi s dohodou. Spoločné podniky sa zahŕňajú do účtovnej závierky použitím metódy vlastného imania od momentu získania spoločnej kontroly do momentu skončenia tejto kontroly.

Pri rozhodovaní o type podielu v inej účtovnej jednotke posudzuje manažment skupiny VÚB kontrolné indikátory popísané vyššie, a to s využitím určitej miery úsudku.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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.

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

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

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

2.5 Prepočet cudzej meny

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

Rozdiel medzi zmluvným kurzom transakcie a kurzom ECB alebo NBS platným k dátumu uskutočnenia transakcie sa vykazuje v položke „Čistý zisk/(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 peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú 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. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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:

- (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 týchto 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“.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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.

(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 trhová cena nie je k dispozícii, reálna hodnota sa určí odhadom pomocou súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Podielové cenné papiere, pri ktorých nie je možné spoľahlivo určiť reálnu hodnotu, sú vykazované v obstarávacej cene zníženej o opravné položky. Pri finančných investíciách na predaj banka ku 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 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“.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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“.

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

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

2.13 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 z modelov oceňovania opcií. Výpočet reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov sa robí pomocou štandardných vzorcov a úrokových sadzieb platných pre príslušné meny, dostupných na trhu k dátumu, 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“):

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

- (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 nákladom 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.

Vložené derivátové nástroje

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

Skupina VÚB účtuje o vložených derivátoch oddelene od hostiteľskej zmluvy, 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, riziku inflácie 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 zaúčtuje priamo vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“.

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 zabezpečovaným 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“.

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 je majetok, pri ktorom bude účtovná hodnota realizovaná prostredníctvom jeho predaja, a nie jeho používaním. Predstavuje majetok, ktorý je určený na predaj v jeho 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 ziskateľná hodnota. Spätné ziskateľná hodnota je súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov vrátane súm spätne ziskateľných 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. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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:

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, 30, 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. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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.

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 rozdelené medzi finančné poplatky a znižovanie lízingového záväzku tak, aby sa dosiahla konštantná úroková sadzba na zostatkovom objeme záväzku. Finančné poplatky sú vykazované v položke „Úrokové a obdobné náklady“.

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

Platby týkajúce sa operatívneho lízingu nie sú vykazované 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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	2,05 %	2,05 %
Rast miezd v roku 2015	n/a	1,50 %
Budúci rast miezd po roku 2015	n/a	1,00 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	6 – 21 %	6 – 21 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy	
Úmrtnosť	Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR	

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“.

2.23 Finančné záruky

Finančné záruky sú zmluvy, ktoré zaväzujú skupinu VÚB zaplatiť určitú platbu ako úhradu straty držiteľa záruky z neplnenia záväzkov konkrétného 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 zákoný 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. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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.

2.30 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 hodnotí 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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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.

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 dlhodobejšie 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 zmenia, 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 previerky kontrolných mechanizmov a postupov na riadenie rizika.

(a) Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že klient alebo protistrana finančného nástroja nedodrží svoje zmluvné záväzky, z čoho 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 sa 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 oddelenie 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	2014			2013		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Expozície posudzované na portfóliovej báze						
Banky	611 009	(6)	611 003	771 662	(24)	771 638
Klienti						
Vládny sektor	147 192	(350)	146 842	144 603	(313)	144 290
Korporátni klienti	3 165 054	(38 004)	3 127 050	2 798 941	(29 598)	2 769 343
Retailoví klienti	5 093 739	(221 261)	4 872 478	4 674 900	(202 415)	4 472 485
	<u>8 405 985</u>	<u>(259 615)</u>	<u>8 146 370</u>	<u>7 618 444</u>	<u>(232 326)</u>	<u>7 386 118</u>
Cenné papiere						
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	1 055	-	1 055	207 674	-	207 674
Na predaj	1 523 939	-	1 523 939	1 588 324	-	1 588 324
Do splatnosti	533 456	-	533 456	996 428	(597)	995 831
	<u>2 058 450</u>	<u>-</u>	<u>2 058 450</u>	<u>2 792 426</u>	<u>(597)</u>	<u>2 791 829</u>
Expozície posudzované na individuálnej báze						
Klienti						
Vládny sektor	-	-	-	305	(75)	230
Korporátni klienti	216 231	(94 864)	121 367	271 511	(98 493)	173 018
Retailoví klienti	23 402	(8 358)	15 044	23 192	(8 241)	14 951
	<u>239 633</u>	<u>(103 222)</u>	<u>136 411</u>	<u>295 008</u>	<u>(106 809)</u>	<u>188 199</u>
Cenné papiere						
Na predaj	574	(574)	-	574	(574)	-
	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>-</u>	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>-</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Skupina VÚB používa 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 od 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 omeškaní.

Výpočet kapitálovej požiadavky

VÚB banka vo všeobecnosti používa štandardizovaný prístup na výpočet kapitálovej požiadavky. Na výpočet kapitálovej požiadavky pre úverové riziko a riziko protistrany však banka začala na základe povolenia dohliadacieho orgánu NBS od júla 2012 používať „Advanced IRB“ prístup pre portfólio rezidenčných hypoték a od júna 2014 aj pre regulatórny segment právnické osoby podnikatelia a retail malí podnikatelia. „Foundation IRB“ prístup sa používa pre korporátne expozície, pre ktoré nie je k dispozícii parameter LGD. 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 súlade s plánom prechodu na pokročilé prístupy, ktorý bol prezentovaný dohliadaciemu orgánu.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Portfólio skupiny VÚB podľa kategórií:

€ '000	Kategória	2014			2013		
		Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám							
	Štandardné	611 009	(6)	611 003	771 662	(24)	771 638
		611 009	(6)	611 003	771 662	(24)	771 638
Vládny sektor							
	Štandardné	147 156	(350)	146 806	144 584	(313)	144 271
	Neštandardné	36	-	36	324	(75)	249
		147 192	(350)	146 842	144 908	(388)	144 520
Úvery poskytnuté korporátnym klientom							
	Štandardné	3 172 076	(35 028)	3 137 048	2 874 275	(34 785)	2 839 490
	Po splatnosti	589	(250)	339	189	(67)	122
	Reštrukturalizované	3 466	(174)	3 292	3 881	(3 785)	96
	Neštandardné	72 150	(12 199)	59 951	74 098	(13 390)	60 708
	Sporné	133 004	(85 217)	47 787	118 009	(76 064)	41 945
		3 381 285	(132 868)	3 248 417	3 070 452	(128 091)	2 942 361
Úvery poskytnuté retailovým klientom							
	Štandardné	4 838 367	(63 351)	4 775 016	4 431 784	(59 663)	4 372 121
	Po splatnosti	29 863	(16 189)	13 674	28 566	(13 409)	15 157
	Neštandardné	33 616	(16 392)	17 224	24 510	(10 460)	14 050
	Sporné	215 295	(133 687)	81 608	213 232	(127 124)	86 108
		5 117 141	(229 619)	4 887 522	4 698 092	(210 656)	4 487 436
Cenné papiere							
	Štandardné	2 058 450	-	2 058 450	2 792 426	(597)	2 791 829
	Sporné	574	(574)	-	574	(574)	-
		2 059 024	(574)	2 058 450	2 793 000	(1 171)	2 791 829

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. Úverové riziko ostatného finančného majetku, ktorý nie je vykázaný v tabuľke, sa blíži k jeho účtovnej hodnote.

€ '000	2014	2013
Finančný majetok		
Derivátové finančné nástroje	67 097	52 866
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	739 626	637 591
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 397 991	2 195 905
	3 137 617	2 833 496

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	2014			2013		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	611 009	(6)	611 003	766 704	(22)	766 682
1 – 30 dní	-	-	-	4 958	(2)	4 956
	611 009	(6)	611 003	771 662	(24)	771 638
Vládny sektor						
Bez omeškania	146 818	(349)	146 469	144 298	(384)	143 914
1 – 30 dní	338	(1)	337	525	(1)	524
91 – 180 dní	-	-	-	66	(3)	63
Nad 181 dní	36	-	36	19	-	19
	147 192	(350)	146 842	144 908	(388)	144 520
Korporátni klienti						
Bez omeškania	3 196 008	(51 519)	3 144 489	2 881 650	(55 174)	2 826 476
1 – 30 dní	60 054	(6 137)	53 917	74 912	(17 705)	57 207
31 – 60 dní	16 812	(1 262)	15 550	19 811	(4 642)	15 169
61 – 90 dní	5 378	(1 436)	3 942	10 708	(3 198)	7 510
91 – 180 dní	3 388	(903)	2 485	13 674	(1 801)	11 873
Nad 181 dní	99 645	(71 611)	28 034	69 697	(45 571)	24 126
	3 381 285	(132 868)	3 248 417	3 070 452	(128 091)	2 942 361

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

€ '000	2014			2013		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti						
Bez omeškania	4 582 644	(36 022)	4 546 622	4 167 741	(33 869)	4 133 872
1 – 30 dní	182 284	(13 944)	168 340	195 873	(13 165)	182 708
31 – 60 dní	53 518	(7 935)	45 583	52 038	(7 005)	45 033
61 – 90 dní	34 837	(6 629)	28 208	30 485	(5 621)	24 864
91 – 180 dní	44 055	(21 567)	22 488	42 438	(17 840)	24 598
Nad 181 dní	219 803	(143 522)	76 281	209 517	(133 156)	76 361
	<u>5 117 141</u>	<u>(229 619)</u>	<u>4 887 522</u>	<u>4 698 092</u>	<u>(210 656)</u>	<u>4 487 436</u>
Cenné papiere						
Bez omeškania	2 059 024	(574)	2 058 450	2 793 000	(1 171)	2 791 829
	<u>2 059 024</u>	<u>(574)</u>	<u>2 058 450</u>	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>

Úvery s upravenými zmluvnými podmienkami a politika úverov s odloženou splatnosťou (forbearance)

Úvery s upravenými zmluvnými podmienkami sú úvery, ktoré boli reštrukturalizované v dôsledku zhoršenia finančnej situácie dlžníka a pri ktorých skupina urobila určité úľavy a súhlasila s výhodnejšími podmienkami pre dlžníka, než boli pôvodne poskytnuté podmienky. Upravené podmienky zvyčajne zahŕňajú predĺženie splatnosti, zmenu načasovania splácania úrokov a iné úpravy zmluvných podmienok. Skupina VÚB uplatňuje politiku odloženej splatnosti s cieľom maximalizovať príležitosti na inkasovanie pohľadávok a minimalizovať riziko zlyhania. Podľa forbearance politiky skupiny sa úver pokladá za úver s odloženou splatnosťou, ak sú splnené obidve z týchto podmienok:

- Skupina musí identifikovať finančné ťažkosti, ktorým dlžník čelí alebo sa chystá čeliť;
- Expozícia musí byť predmetom zmeny zmluvných podmienok alebo refinancovania, poskytovaných v prípade súčasných finančných ťažkostí dlžníka alebo v prípade, kedy by finančné ťažkosti nastali, ak by nedošlo k zmene zmluvných podmienok alebo k refinancovaniu.

Predmetom forbearance politiky sú expozície retailových aj korporátnych klientov:

31. december 2014 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Znehodnotené s odloženou splatnosťou		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Korporátni klienti	32 024	(1 019)	31 005	143 816	(53 671)	90 145
Retailoví klienti	88 862	(2 719)	86 143	8 870	(3 511)	5 359
	<u>120 886</u>	<u>(3 738)</u>	<u>117 148</u>	<u>152 686</u>	<u>(57 182)</u>	<u>95 504</u>

Porovnateľné údaje za rok 2013 nie sú vykázané vzhľadom na to, že nie sú k dispozícii a ich získanie by predstavovalo neprimerané úsilie.

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 nesplňajú 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.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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 oddelením vymáhania pohľadávok z dôvodu vyhodnotenia efektívnosti politiky zabezpečenia ako nástroja na zmiernenie rizika.

Rozhodovanie skupiny VÚB pri realizácii zabezpečenia je individuálne a závisí od faktorov, akými sú 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,
- Odpredaj pohľadávok vrátane zabezpečenia.

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 zmierňuje 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	2014		2013	
	Klienti	Banky	Klienti	Banky
Dlhové cenné papiere	48 697	501 458	46 699	470 431
Ostatné	829 879	18 421	960 268	56 316
Hmotný majetok	4 206 787	-	3 789 899	-
	<u>5 085 363</u>	<u>519 879</u>	<u>4 796 866</u>	<u>526 747</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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.

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:

		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 a nepeňaž- né zabez- pečenie	(Prijaté)/ poskytnuté peňažné zabez- pečenie	Čistá hodnota
31. december 2014						
€ '000						
Finančný majetok						
Pohľadávky voči bankám (reverzné repo)	501 458	-	501 458	(521 912)	21 800	1 346
Derivátové finančné nástroje	41 446	-	41 446	-	(4 821)	36 625
	<u>542 904</u>	<u>-</u>	<u>542 904</u>	<u>(521 912)</u>	<u>16 979</u>	<u>37 971</u>
Finančné záväzky						
Derivátové finančné nástroje	(54 330)	-	(54 330)	-	28 220	(26 110)
	<u>(54 330)</u>	<u>-</u>	<u>(54 330)</u>	<u>-</u>	<u>28 220</u>	<u>(26 110)</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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 a nepeňaž- né zabez- pečenie	(Prijaté)/ poskytnuté peňažné zabez- pečenie	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>

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

€ '000	Pozn.	2014			2013		
		Celková účtovná hodnota vo výkaze o fin. situácii	Je predmetom zverejnenia o započítaní	Nie je predmetom zverejnenia o započítaní	Celková účtovná hodnota vo výkaze o fin. situácii	Je predmetom zverejnenia o započítaní	Nie je predmetom zverejnenia o započítaní
Finančný majetok							
Pohľadávky voči bankám	8	611 003	501 458	109 545	771 638	501 731	269 907
Derivátové finančné nástroje	10	49 937	41 446	8 491	29 221	17 305	11 916
Finančné záväzky							
Derivátové finančné nástroje	10	(62 059)	(54 330)	(7 729)	(42 884)	(28 586)	(14 298)

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	2014			2013		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Banky	602 381	(3)	602 378	763 811	(21)	763 790
Vládny sektor	147 192	(350)	146 842	144 908	(388)	144 520
Korporátni klienti	3 381 285	(132 868)	3 248 417	3 070 279	(128 066)	2 942 213
Retailoví klienti	5 115 310	(229 572)	4 885 738	4 696 288	(210 625)	4 485 663
Cenné papiere	2 059 024	(574)	2 058 450	2 793 000	(1 171)	2 791 829
	<u>11 305 192</u>	<u>(363 367)</u>	<u>10 941 825</u>	<u>11 468 286</u>	<u>(340 271)</u>	<u>11 128 015</u>
Amerika						
Banky	8 275	(3)	8 272	7 742	(3)	7 739
Retailoví klienti	169	(3)	166	249	(4)	245
	<u>8 444</u>	<u>(6)</u>	<u>8 438</u>	<u>7 991</u>	<u>(7)</u>	<u>7 984</u>
Ázia						
Banky	320	-	320	95	-	95
Korporátni klienti	-	-	-	173	(25)	148
Retailoví klienti	1 166	(25)	1 141	994	(20)	974
	<u>1 486</u>	<u>(25)</u>	<u>1 461</u>	<u>1 262</u>	<u>(45)</u>	<u>1 217</u>
Zvyšok sveta						
Banky	33	-	33	14	-	14
Retailoví klienti	496	(19)	477	561	(7)	554
	<u>529</u>	<u>(19)</u>	<u>510</u>	<u>575</u>	<u>(7)</u>	<u>568</u>

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

€ '000	2014			2013		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Slovensko	1 666 929	(574)	1 666 355	2 355 031	(1 171)	2 353 860
Taliansko	382 010	-	382 010	401 688	-	401 688
Poľsko	-	-	-	36 281	-	36 281
Iné	10 085	-	10 085	-	-	-
	<u>2 059 024</u>	<u>(574)</u>	<u>2 058 450</u>	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

31. december 2014
€ '000

	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	81 541	22 081	-
Stavebníctvo	-	-	129 313	14 791	-
Spotrebitelia	-	-	13 562	4 676 665	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	528 536	1 776	-
Finančné služby	611 003	-	113 269	285	210 699
Verejná správa	-	137 746	-	-	1 847 751
Priemysel	-	-	622 975	26 626	-
Odborné služby	-	-	130 010	12 586	-
Nehnutelnosti	-	-	466 436	28 304	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	611 413	63 010	-
Služby	-	-	188 603	14 282	-
Doprava	-	9 096	307 921	12 146	-
Iné	-	-	54 838	14 970	-
	611 003	146 842	3 248 417	4 887 522	2 058 450

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

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.

	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškaní, bez znehodnotenia		
31. december 2014 € '000	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	611 009	(6)	611 003	-	-	-	-	-	-
Vládny sektor									
Samospráva	146 604	(348)	146 256	36	-	36	338	(1)	337
Samospráva – lízing	214	(1)	213	-	-	-	-	-	-
	146 818	(349)	146 469	36	-	36	338	(1)	337
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	1 108 045	(5 588)	1 102 457	22 863	(11 721)	11 142	-	-	-
Špecializ. financovanie	753 016	(13 334)	739 682	82 716	(20 594)	62 122	7 027	(210)	6 817
SME	790 286	(11 702)	778 584	71 622	(46 199)	25 423	16 521	(935)	15 586
Ostatné finančné inštitúcie	82 975	(115)	82 860	7	(2)	5	4	-	4
Spoločnosti verej. sektora	1 555	(15)	1 540	97	(18)	79	2	-	2
Lízing	206 675	(1 707)	204 968	28 512	(16 389)	12 123	20 218	(665)	19 553
Faktoring	164 584	(732)	163 852	3 392	(2 917)	475	21 168	(25)	21 143
	3 107 136	(33 193)	3 073 943	209 209	(97 840)	111 369	64 940	(1 835)	63 105
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	173 818	(3 079)	170 739	14 161	(10 930)	3 231	5 350	(518)	4 832
Malí podnikatelia – lízing	5 744	(42)	5 702	2 760	(792)	1 968	1 235	(76)	1 159
Spotrebné úvery	1 063 602	(17 454)	1 046 148	149 235	(99 105)	50 130	127 214	(16 402)	110 812
Hypotéky	3 051 350	(7 775)	3 043 575	61 440	(19 283)	42 157	94 995	(6 726)	88 269
Kreditné karty	162 466	(3 339)	159 127	37 718	(26 211)	11 507	20 406	(5 122)	15 284
Kontokorenty	80 523	(1 024)	79 499	13 087	(9 710)	3 377	18 587	(1 455)	17 132
Lízing	2 872	(16)	2 856	330	(237)	93	385	(19)	366
Spoločenstvá vlastníkov bytov	23 195	(303)	22 892	-	-	-	-	-	-
Ostatní	6 625	(1)	6 624	43	-	43	-	-	-
	4 570 195	(33 033)	4 537 162	278 774	(166 268)	112 506	268 172	(30 318)	237 854
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	1 055	-	1 055	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 523 939	-	1 523 939	574	(574)	-	-	-	-
Do splatnosti	533 456	-	533 456	-	-	-	-	-	-
	2 058 450	-	2 058 450	574	(574)	-	-	-	-

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškaní, bez znehodnotenia		
31. december 2013 € '000	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná 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)

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

€ '000	2014			2013		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
1 – 30 dní	-	-	-	4 958	(2)	4 956
	-	-	-	4 958	(2)	4 956
Vládny sektor						
1 – 30 dní	338	(1)	337	525	(1)	524
	338	(1)	337	525	(1)	524
Korporátni klienti						
1 – 30 dní	49 195	(1 083)	48 112	47 313	(756)	46 557
31 – 60 dní	13 816	(482)	13 334	10 382	(372)	10 010
61 – 90 dní	1 892	(263)	1 629	1 681	(176)	1 505
91 – 180 dní	18	-	18	-	-	-
Nad 181 dní	19	(7)	12	-	-	-
	64 940	(1 835)	63 105	59 376	(1 304)	58 072
Retailoví klienti						
1 – 30 dní	174 931	(12 450)	162 481	188 964	(11 884)	177 080
31 – 60 dní	47 821	(6 674)	41 147	46 277	(6 021)	40 256
61 – 90 dní	28 012	(5 175)	22 837	25 424	(4 584)	20 840
91 – 180 dní	15 179	(4 694)	10 485	10 939	(3 870)	7 069
Nad 181 dní	2 229	(1 325)	904	2 518	(1 426)	1 092
	268 172	(30 318)	237 854	274 122	(27 785)	246 337

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Veľkí korporátni klienti, SME	Retail Malí podnikatelia a Spoločenstvá vlastníkov bytov	Rizikový profil	Popis
I1 - I4	I3 - 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 nezanedbateľným 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 črt platných pre škálu R1 – R3 expozície vykazujú očividné ťažkosti, rovnako ako aj problém s riadením dlhu.
D	D	Default	Za vznik zlyhania (defaultu) v súvislosti s konkrétnym dlžníkom sa považuje, ak nastala aspoň jedna z dvoch nasledovných udalostí: - dlžník je v omeškaní v súvislosti s plnením svojím rozsahom významného záväzku voči skupine, prípadne materskej spoločnosti, viac ako 90 dní; - skupina VÚB usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči bankovej skupine bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.

Pre špecializované financovanie, ktoré zahŕňa ratingové segmenty špecializované podniky („Special Purpose Vehicles“ alebo „SPV“), projektové financovanie („PF“) a financovanie nehnuteľností („Real Estate Development“ alebo „RED“), skupina VÚB používa takzvaný „slotting“ prístup. 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 nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 („nariadenie CRR“) 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	Nížší - stredný
W1	U6 - U7	Stredný
W2	U8 - U10	Vyšší - stredný
W3	U11 - U12	Vysoký
D	D	Default

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

31. december 2014 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	611 009	(6)	611 003
Vládny sektor Samospráva, Samospráva – lízing	Bez ratingu	147 192	(350)	146 842
		147 192	(350)	146 842
Korporátni klienti Veľkí korporátni klienti, SME	I1 - I6 M1 - M4 R1 - R5 D (default) Bez ratingu	837 751 681 386 333 695 75 098 81 407	(990) (5 459) (14 266) (52 925) (2 505)	836 761 675 927 319 429 22 173 78 902
Špecializ. financovanie – SPV, PF a RED	Strong Good Satisfactory Weak D (default)	104 043 312 348 352 135 70 769 3 464	(211) (2 145) (22 342) (9 266) (174)	103 832 310 203 329 793 61 503 3 290
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu - PPU prístup *	84 640	(150)	84 490
Lízing, Faktoring	Bez ratingu	444 549	(22 435)	422 114
		<u>3 381 285</u>	<u>(132 868)</u>	<u>3 248 417</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 2014
€ '000

Retailoví klienti

Malí podnikatelia,
Spoločenstvá vlastníkov bytov

Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
I3 - I6	23 136	(41)	23 095
M1 - M4	96 520	(960)	95 560
R1 - R5	54 744	(2 622)	52 122
D (default)	12 893	(10 841)	2 052
Bez ratingu	29 231	(366)	28 865
Hypotéky			
L1 - L4	2 367 367	(420)	2 366 947
N1 - N3	509 463	(1 008)	508 455
W1 - W3	268 547	(10 601)	257 946
D (default)	62 408	(21 755)	40 653
Nezabezpečený retail			
U1	239 255	(180)	239 075
U2 - U3	155 677	(332)	155 345
U4 - U5	167 547	(801)	166 746
U6 - U7	111 725	(1 276)	110 449
U8 - U10	108 947	(3 512)	105 435
U11 - U12	70 865	(10 118)	60 747
D (default)	64 422	(46 610)	17 812
Bez ratingu	754 400	(116 993)	637 407
Malí podnikatelia – lízing, Lízing			
Bez ratingu	13 326	(1 182)	12 144
Ostatní			
Bez ratingu	6 668	(1)	6 667
	<u>5 117 141</u>	<u>(229 619)</u>	<u>4 887 522</u>
Cenné papiere			
Bez ratingu	<u>2 059 024</u>	<u>(574)</u>	<u>2 058 450</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2013 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná 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
		144 908	(388)	144 520
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
		3 070 452	(128 091)	2 942 361
Retailoví klienti Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov	I3 - I6 M1 - M4 R1 - R5 D (default) Bez ratingu	23 117 90 798 57 688 12 941 26 439	(41) (938) (2 767) (11 195) (359)	23 076 89 860 54 921 1 746 26 080
Hypotéky	L1 - L4 N1 - N3 W1 - W3 D (default)	2 067 309 475 183 289 071 67 531	(391) (933) (11 625) (24 378)	2 066 918 474 250 277 446 43 153
Nezabezpečený retail	U1 U2 - U3 U4 - U5 U6 - U7 U8 - U10 U11 - U12 D (default) Bez ratingu	175 223 151 426 162 199 108 716 106 577 73 294 64 714 726 652	(99) (263) (675) (990) (2 794) (7 558) (47 943) (96 180)	175 124 151 163 161 524 107 726 103 783 65 736 16 771 630 472
Malí podnikatelia – lízing, Lízing	Bez ratingu	15 044	(1 192)	13 852
Ostatní	Bez ratingu	4 170	(335)	3 835
		4 698 092	(210 656)	4 487 436
Cenné papiere	Bez ratingu	2 793 000	(1 171)	2 791 829

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 oddelením riadenia bilancie zahŕňa pozície, ktoré nie sú obchodného charakteru.

Celková zodpovednosť za trhové riziká je na strane výboru ALCO. Oddelenie riadenia podnikových rizík je zodpovedné 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 oddelenia finančných a kapitálových trhov. Pravidelné zhrnutia sa predkladajú Intesa Sanpaolo a ALCO.

Zhrnutie pozície VaR a sVaR obchodných portfólií banky:

€ '000	2014				2013			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	16	82	148	6	108	69	148	17
Úrokové riziko	10	88	300	10	16	97	205	15
Spolu	19	135	313	12	109	133	223	53
sVaR	111	310	937	27	281	251	439	142

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 vplýva 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 súlade s metodikou skupiny Intesa Sanpaolo sa úrokové riziko meria na základe posunu kriviek o +100 (predtým +1) a +/-200 bázičných 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 bázičných bodov počas nasledujúcich 12 mesiacov a pre všetky nasledujúce obdobia. Je nutné zdôrazniť, že táto miera znázorňuje efekt pohybu výnosových kriviek na súčasné portfólio, čiže neobsahuje predpoklady budúcich zmien v štruktúre aktív a pasív skupiny VÚB, a preto nemôže slúžiť ako nástroj na predpovedanie budúcich úrovní úrokových marží.

Celkové neobchodné pozície podliehajúce riziku úrokových sadzieb sú spravované oddelením riadenia bilancie, ktoré 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 môžu sa vyskytnúť predčasné splátky v prípade hypoték a spotrebných úverov). V tomto prípade je nutné vytvoriť isté predpoklady pravdepodobného správania 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 bázičných bodov, dosiahla k 31. decembru 2014 hodnotu 11 052 tisíc € (31. december 2013: 5 874 tisíc €).

K 31. decembru 2014 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, zaznamenalo hodnotu - 41 008 tisíc € (31. december 2013: - 42 224 tisíc €).

€ '000	2014	2013
EUR	(42 044)	(42 216)
Ostatné	1 036	(8)
	<u>(41 008)</u>	<u>(42 224)</u>

Senzitivita rezervy Finančný majetok na predaj vykázanéj vo vlastnom imaní, vzťahujúca sa na nezabezpečenú časť portfólia, na nárast výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, dosiahla k 31. decembru 2014 hodnotu - 6 735 tisíc € (31. december 2013: rezerva Finančný majetok na predaj nebola citlivá na pohyby úrokových sadzieb, keďže úrokové riziko väčšiny dlhopisov v portfóliu AFS bolo zabezpečené). Senzitivita rezervy Zabezpečenie peňažných tokov vykázanéj vo vlastnom imaní na nárast výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, dosiahla k 31. decembru 2014 hodnotu 4 368 tisíc € (31. december 2013: - 3 238 tisíc €).

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

31. december 2014 € '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	405 149	-	-	-	-	405 149
Pohľadávky voči bankám	138 160	50 790	501 500	1 418	14	691 882
Finančný majetok na predaj	129 989	25 625	255 031	1 129 919	-	1 540 564
Úvery poskytnuté klientom	1 797 782	1 192 094	1 951 297	3 442 154	496 417	8 879 744
Investície držané do splatnosti	-	-	24 583	495 806	130 950	651 339
	<u>2 471 080</u>	<u>1 268 509</u>	<u>2 732 411</u>	<u>5 069 297</u>	<u>627 381</u>	<u>12 168 678</u>
Záväzky						
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(349 350)	(146 306)	(127 394)	(127 507)	(691)	(751 248)
Vklady a úvery od klientov	(3 525 442)	(718 493)	(1 795 701)	(1 567 751)	(282 575)	(7 889 962)
Emitované dlhové cenné papiere	(201 349)	(320 602)	(185 491)	(448 826)	(502 877)	(1 659 145)
	<u>(4 076 141)</u>	<u>(1 185 401)</u>	<u>(2 108 586)</u>	<u>(2 144 084)</u>	<u>(786 143)</u>	<u>(10 300 355)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(1 605 061)</u>	<u>83 108</u>	<u>623 825</u>	<u>2 925 213</u>	<u>(158 762)</u>	<u>1 868 323</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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	250 227	2 826	521 216	3 400	54	777 723
Finančný majetok na predaj	305 118	17 850	52 049	1 182 626	70 941	1 628 584
Úvery poskytnuté klientom	1 976 277	1 188 596	1 584 575	3 273 477	378 278	8 401 203
Investície držané do splatnosti	-	394 419	93 527	239 284	411 665	1 138 895
	<u>2 628 442</u>	<u>1 603 691</u>	<u>2 251 367</u>	<u>4 698 787</u>	<u>860 938</u>	<u>12 043 225</u>
Závazky						
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(441 020)	(159 486)	(183 686)	(14 696)	(3 937)	(802 825)
Vklady a úvery od klientov	(3 239 899)	(784 631)	(1 624 601)	(1 951 077)	(288 681)	(7 888 889)
Emitované dlhové cenné papiere	(222 446)	(301 507)	(306 769)	(394 291)	(389 013)	(1 614 026)
	<u>(3 903 365)</u>	<u>(1 245 624)</u>	<u>(2 115 056)</u>	<u>(2 360 064)</u>	<u>(681 631)</u>	<u>(10 305 740)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(1 274 923)</u>	<u>358 067</u>	<u>136 311</u>	<u>2 338 723</u>	<u>179 307</u>	<u>1 737 485</u>

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	2014 %	2013 %
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,20	0,29
Pohľadávky voči bankám	0,68	1,44
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	2,04	1,62
Finančný majetok na predaj	2,24	2,57
Úvery poskytnuté klientom	5,39	5,58
Investície držané do splatnosti	4,33	4,17
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	1,10	1,09
Vklady a úvery od klientov	0,63	0,86
Emitované dlhové cenné papiere	2,43	2,67

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 2014
€ '000

Majetok

	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Peniaze a zostatky na účtoch					
v centrálnych bankách	144 027	1 342	256 720	3 060	405 149
Pohľadávky voči bankám	593 016	5 592	95	12 300	611 003
Finančný majetok v reálnej hodnote					
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	1 055	-	-	-	1 055
Derivátové finančné nástroje	49 305	-	632	-	49 937
Finančný majetok na predaj	1 523 939	-	-	-	1 523 939
Úvery poskytnuté klientom	7 933 655	188 279	155 765	5 082	8 282 781
Investície držané do splatnosti	533 456	-	-	-	533 456
	<u>10 778 453</u>	<u>195 213</u>	<u>413 212</u>	<u>20 442</u>	<u>11 407 320</u>

Záväzky

Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(657 759)	(26 417)	(59 144)	(596)	(743 916)
Derivátové finančné nástroje	(61 884)	-	(175)	-	(62 059)
Vklady a úvery od klientov	(7 454 525)	(151 966)	(165 902)	(86 910)	(7 859 303)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 395 959)	-	(73 506)	-	(1 469 465)
	<u>(9 570 127)</u>	<u>(178 383)</u>	<u>(298 727)</u>	<u>(87 506)</u>	<u>(10 134 743)</u>
Čistá pozícia	<u>1 208 326</u>	<u>16 830</u>	<u>114 485</u>	<u>(67 064)</u>	<u>1 272 577</u>

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>

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: útvar finančných a kapitálových trhov zodpovedný za riadenie krátkodobej likvidity, oddelenie riadenia bilancie zodpovedné 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 nesúladu strednodobých a dlhodobých aktív a pasív, nevyhnutného pre strategické plánovanie. To obsahuje prijatie interných limitov zameraných na zabránenie vzniku nerovnováhy spôsobenej nadmerným financovaním strednodobých a dlhodobých aktív krátkodobými pasívami.

Smernica spolu s politikou riadenia krátkodobej a štrukturálnej likvidity zabezpečuje aj metódy na prekonanie potenciálnej 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 kontinuity činností, zaisťuje identifikáciu signálov včasného varovania a ich nepretržité sledovanie, ako aj definíciu procedúr a činností implementovaných v prípade likvidnej krízy na jej prekonanie. Ukazovatele včasného varovania zamerané na odhalenie príznakov blížiacej sa likvidnej krízy (systémovej aj špecifickej) sú neustále zaznamenávané a reportované útvarom zabezpečujúcim riadenie likvidity.

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 2014
€ '000

Majetok

Peniaze a zostatky na účtoch

v centrálnych bankách

Pohľadávky voči bankám

Finančný majetok v reálnej

hodnote preceňovaný

cez výkaz ziskov a strát

Finančný majetok na predaj

Úvery poskytnuté klientom

Investície držané do splatnosti

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpeci- fikované	Spolu
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	405 149	-	-	-	-	-	405 149
Pohľadávky voči bankám	52 837	77	550 284	10 177	-	-	613 375
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	50	2	348	30	-	625	1 055
Finančný majetok na predaj	89 381	19 862	67 815	1 414 604	-	48	1 591 710
Úvery poskytnuté klientom	473 327	435 752	1 690 997	3 663 365	4 814 040	8 403	11 085 884
Investície držané do splatnosti	-	-	24 583	495 806	130 950	-	651 339
	1 020 744	455 693	2 334 027	5 583 982	4 944 990	9 076	14 348 512
Záväzky							
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(292 199)	(67 377)	(82 349)	(263 745)	(61 741)	-	(767 411)
Vklady a úvery od klientov	(5 629 727)	(454 701)	(1 385 192)	(420 289)	(2 135)	(36)	(7 892 080)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 349)	(34 303)	(263 934)	(859 300)	(502 877)	-	(1 661 763)
	(5 923 275)	(556 381)	(1 731 475)	(1 543 334)	(566 753)	(36)	(10 321 254)
Čistá pozícia finančných nástrojov	(4 902 531)	(100 688)	602 552	4 040 648	4 378 237	9 040	4 027 258
Prírastok peňažných tokov z derivátov	339 774	83 168	75 867	61 258	23 922	-	583 989
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(329 897)	(82 181)	(76 605)	(63 213)	(18 292)	-	(570 188)
Čistá pozícia z derivátov	9 877	987	(738)	(1 955)	5 630	-	13 801
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 397 991	-	-	-	-	-	2 397 991
Vydané záruky	739 626	-	-	-	-	-	739 626
Čistá pozícia z podsúvahových položiek	3 137 617	-	-	-	-	-	3 137 617

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2013 € '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	96 820	-	-	-	-	-	96 820
Pohľadávky voči bankám	189 532	243	518 722	66 636	1 216	-	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	18 677	1 570 056	85 951	40	1 697 764
Úvery poskytnuté klientom	510 752	325 955	1 758 216	3 297 673	4 758 592	10 622	10 661 810
Investície držané do splatnosti	-	394 419	93 527	239 284	411 665	-	1 138 895
	986 423	745 869	2 392 169	5 186 737	5 257 424	11 335	14 579 957
Závazky							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(349 064)	(46 341)	(148 790)	(159 501)	(115 924)	-	(819 620)
Vklady a úvery od klientov	(5 361 683)	(522 263)	(1 218 333)	(803 659)	(8 277)	(39)	(7 914 254)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 446)	(15 808)	(216 170)	(926 984)	(471 666)	-	(1 632 074)
	(5 712 193)	(584 412)	(1 583 293)	(1 890 144)	(595 867)	(39)	(10 365 948)
Čistá pozícia finančných nástrojov	(4 725 770)	161 457	808 876	3 296 593	4 661 557	11 296	4 214 009
Prírastok peňažných tokov z derivátov	627 853	142 465	175 006	79 495	15 738	-	1 040 557
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(635 762)	(143 150)	(176 815)	(78 157)	(22 784)	-	(1 056 668)
Čistá pozícia z derivátov	(7 909)	(685)	(1 809)	1 338	(7 046)	-	(16 111)
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 195 905	-	-	-	-	-	2 195 905
Vydané záruky	637 591	-	-	-	-	-	637 591
Čistá pozícia z podsúvahových položiek	2 833 496	-	-	-	-	-	2 833 496

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

31. december 2014
€ '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 spoločné podniky
Nehmotný majetok
Goodwill
Hmotný majetok
Odložené daňové pohľadávky
Ostatný majetok

	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	405 149	-	405 149
Pohľadávky voči bankám	601 541	9 462	611 003
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	400	655	1 055
Derivátové finančné nástroje	19 998	29 939	49 937
Finančný majetok na predaj	163 564	1 360 375	1 523 939
Úvery poskytnuté klientom	2 235 574	6 047 207	8 282 781
Investície držané do splatnosti	16 359	517 097	533 456
Pridružené a spoločné podniky	-	17 757	17 757
Nehmotný majetok	-	58 577	58 577
Goodwill	-	29 305	29 305
Hmotný majetok	-	111 412	111 412
Odložené daňové pohľadávky	-	49 822	49 822
Ostatný majetok	24 762	-	24 762
	3 467 347	8 231 608	11 698 955
Záväzky			
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(430 991)	(312 925)	(743 916)
Derivátové finančné nástroje	(9 481)	(52 578)	(62 059)
Vklady a úvery od klientov	(7 446 637)	(412 666)	(7 859 303)
Emitované dlhové cenné papiere	(282 549)	(1 186 916)	(1 469 465)
Splatné daňové záväzky	(8 137)	-	(8 137)
Rezervy	-	(27 709)	(27 709)
Ostatné záväzky	(97 024)	(3 196)	(100 220)
	(8 274 819)	(1 995 990)	(10 270 809)
	(4 807 472)	6 235 618	1 428 146

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2013
€ '000
Majetok

	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	96 820	-	96 820
Pohľadávky voči bankám	705 991	65 647	771 638
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	194 439	13 235	207 674
Derivátové finančné nástroje	9 442	19 779	29 221
Finančný majetok na predaj	28 589	1 559 735	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	2 225 924	5 348 393	7 574 317
Investície držané do splatnosti	477 691	518 140	995 831
Pridružené a spoločné podniky	-	14 362	14 362
Nehmotný majetok	-	54 807	54 807
Goodwill	-	29 305	29 305
Hmotný majetok	-	122 108	122 108
Odložené daňové pohľadávky	-	41 895	41 895
Ostatný majetok	30 121	-	30 121
	<u>3 769 017</u>	<u>7 787 406</u>	<u>11 556 423</u>

Záväzky

Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(512 129)	(269 375)	(781 504)
Derivátové finančné nástroje	(21 576)	(21 308)	(42 884)
Vklady a úvery od klientov	(7 056 739)	(781 472)	(7 838 211)
Emitované dlhové cenné papiere	(211 876)	(1 192 731)	(1 404 607)
Splatné daňové záväzky	(1 166)	-	(1 166)
Rezervy	-	(22 033)	(22 033)
Ostatné záväzky	(83 473)	(3 156)	(86 629)
	<u>(7 886 959)</u>	<u>(2 290 075)</u>	<u>(10 177 034)</u>
	<u>(4 117 942)</u>	<u>5 497 331</u>	<u>1 379 389</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 VÚB 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 VÚB Leasing a Štandardizovaného prístupu („TSA“) pre VÚB Factoring.

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 oddelením Interný audit a kontrola a postúpený príslušnej komisii 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 účastníci trhu použili 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 prirážky aplikovanej na výnos dlhopisov, ktorá predstavuje rizikovú prirážku 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 pri 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 (pokračovanie)

(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 2014 € '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	405 149	-	405 149	-	405 149	-	405 149
Pohľadávky voči bankám	8	611 003	-	611 003	-	611 888	-	611 888
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	-	1 055	1 055	625	430	-	1 055
Derivátové finančné nástroje	10	-	49 937	49 937	-	49 937	-	49 937
Finančný majetok na predaj	11	-	1 523 939	1 523 939	480 098	1 043 841	-	1 523 939
Úvery poskytnuté klientom	12	8 282 781	-	8 282 781	-	-	9 886 486	9 886 486
Investície držané do splatnosti	14	533 456	-	533 456	-	622 803	-	622 803
		<u>9 832 389</u>	<u>1 574 931</u>	<u>11 407 320</u>	<u>480 723</u>	<u>2 734 048</u>	<u>9 886 486</u>	<u>13 101 257</u>
Finančné záväzky								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	21	(743 916)	-	(743 916)	-	(743 916)	-	(743 916)
Derivátové finančné nástroje	10	-	(62 059)	(62 059)	-	(62 059)	-	(62 059)
Vklady a úvery od klientov	22	(7 859 303)	-	(7 859 303)	-	(7 839 394)	-	(7 839 394)
Emitované dlhové cenné papiere	23	(1 469 465)	-	(1 469 465)	-	(1 540 516)	-	(1 540 516)
		<u>(10 072 684)</u>	<u>(62 059)</u>	<u>(10 134 743)</u>	<u>-</u>	<u>(10 185 885)</u>	<u>-</u>	<u>(10 185 885)</u>

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

31. december 2013 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			Celková reálna hodnota
		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	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
		9 438 606	1 825 219	11 263 825	509 382	3 250 272	8 765 362	12 525 016
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)
		(10 024 322)	(42 884)	(10 067 206)	-	(9 936 025)	-	(9 936 025)

Počas roka 2014 a 2013 nenastali žiadne 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 2014
€ '000

Externé výnosy

Úrokové a obdobné výnosy

Úrokové a obdobné 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

Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu

Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
339 210	91 724	10 814	72 148	513 896
(40 333)	(7 264)	(5 728)	(38 827)	(92 152)
(24 562)	(16 130)	(5 527)	46 219	-
274 315	68 330	(441)	79 540	421 744
47 088	55 903	3 333	(4 394)	101 930
3 124	3 649	8 913	(4 065)	11 621
7 504	4 770	7	(3 871)	8 410
332 031	132 652	11 812	67 210	543 705
(17 571)	(3 441)	(24)	(7 792)	(28 828)
				(243 733)
				271 144
(58 798)	(24 641)	709	(3 571)	(86 301)
				4 759
				(43 843)
				145 759
4 912 932	3 645 362	350 155	2 790 506	11 698 955
5 109 189	2 314 653	1 286 363	2 988 750	11 698 955

5. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

31. december 2013
€ '000

	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové a obdobné výnosy	338 929	86 280	16 294	86 988	528 491
Úrokové a obdobné 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
Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu	4 929 975	2 439 649	1 335 811	2 850 988	11 556 423

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

€' 000	Pozn.	2014	2013
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	405 149	96 820
Bežné účty v iných bankách	8	19 769	16 316
Termínované vklady v iných bankách	8	4 269	163 138
		<u>429 187</u>	<u>276 274</u>

7. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

€' 000	2014	2013
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	190 294	1 128
Bežné účty	-	112
Termínované vklady	119 892	-
	<u>310 186</u>	<u>1 240</u>
Pokladničná hotovosť	94 963	95 580
	<u>405 149</u>	<u>96 820</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 kolísať v závislosti od výšky prichádzajúcich a odchádzajúcich platieb. Možnosť skupiny VÚB čerpať tieto rezervy obmedzuje platná legislatíva.

8. Pohľadávky voči bankám

€' 000	Pozn.	2014	2013
Bežné účty	6	19 769	16 316
Termínované vklady			
so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní	6	4 269	163 138
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		20 066	20 071
Úvery			
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		516 885	562 058
Peňažný kolaterál		50 020	10 079
Opravné položky	13	(6)	(24)
		<u>611 003</u>	<u>771 638</u>

„Termínované vklady“ k 31. decembru 2014 zahŕňajú jeden termínovaný vklad v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v nominálnej hodnote 20 000 tisíc € a jeden vklad v spoločnosti CIB Bank v nominálnej hodnote 4 269 tisíc € (31. december 2013: niekoľko termínovaných vkladov v komerčných bankách v Českej republike a v iných európskych krajinách v celkovej nominálnej hodnote 183 131 tisíc €).

8. Pohľadávky voči bankám (pokračovanie)

K 31. decembru 2014 zahŕňa položka „Úvery“ dva krátkodobé reverzné repo obchody so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A. v celkovej nominálnej hodnote 499 719 tisíc € (31. december 2013: jeden repo obchod v nominálnej hodnote 499 494 tisíc €). Repo obchody sú zabezpečené štátnymi dlhopismi a peňažným kolaterálom.

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

€' 000	2014	2013
Finančný majetok na obchodovanie		
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	50	206 639
Bankové dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	380	362
	430	207 001
Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní		
Akcie	625	673
	1 055	207 674

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 zaviedla materská spoločnosť.

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 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	2014 Majetok	2013 Majetok	2014 Závazky	2013 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	29 576	24 341	18 160	33 754
Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	-	1 608	1 134	1 259
Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb a s inflačným rizikom	20 361	3 272	42 765	7 871
	49 937	29 221	62 059	42 884

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 2014 bola negatívna reálna hodnota tohto derivátu 1 627 tisíc € (31. december 2013: 1 307 tisíc €).

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

€' 000	2014 Majetok	2013 Majetok	2014 Závazky	2013 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	6 826	8 390	5 504	7 688
Opcie	1 674	2 534	1 711	2 551
	8 500	10 924	7 215	10 239
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	16 625	8 201	4 790	16 429
Krížové menové swapy	-	-	1 627	1 307
Opcie	1 407	1 822	1 508	2 385
	18 032	10 023	7 925	20 121
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	3 044	3 394	3 020	3 394
	29 576	24 341	18 160	33 754
€' 000	2014 Aktíva	2013 Aktíva	2014 Pasíva	2013 Pasíva
Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	418 784	458 950	418 784	458 950
Opcie	169 598	163 897	169 598	163 897
	588 382	622 847	588 382	622 847
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	426 957	843 205	414 849	851 532
Krížové menové swapy	28 844	29 168	30 449	30 449
Opcie	68 644	74 264	68 606	74 123
	524 445	946 637	513 904	956 104
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	23 398	14 304	23 402	14 304
	1 136 225	1 583 788	1 125 688	1 593 255

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

K 31. decembru 2014 skupina VÚB používa dva úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii dvoch 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.

K 31. decembru 2013 skupina VÚB používala ďalšie dva úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii dvoch hypotekárnych záložných listov a jeden úrokový swap na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri jednom dlhospise s variabilnou úrokovou sadzbou z portfólia Finančný majetok na predaj („AFS“). Všetky tieto zabezpečovacie vzťahy boli ukončené v roku 2014.

V nasledujúcej tabuľke k 31. decembru 2014 a 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
2014			
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	(1 851)	(46 745)	-
2013			
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	(2 078)	(3 422)	-
AFS dlhopis – úrokové riziko	1 120	635	-

Čisté náklady na zabezpečovanie peňažných tokov, ktoré boli preúčtované z „Ostatných súčastí komplexného výsledku“ do „Čistých úrokových výnosov“, počas roka 2014 predstavovali 27 tisíc € (2013: čisté náklady 2 033 tisíc €).

Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb a s inflačným rizikom

Skupina VÚB používa jedenásť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri desiatich dlhopisoch s fixnou sadzbou 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.

Skupina VÚB tiež používa tri asset swapy na zabezpečenie inflačného rizika a rizika úrokových sadzieb pri jednom inflačnom dlhospise z portfólia AFS (dlhopis a swapy boli obstarané naraz ako kombinovaná transakcia). Zmeny v reálnych hodnotách asset swapov podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnej hodnoty AFS dlhopisu, pričom zmeny v reálnych hodnotách týchto nástrojov sú zapríčinené pohybom úrokových sadzieb a zmenou referenčného cenového indexu.

Okrem toho skupina VÚB používa pätnásť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri jedenástich 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 2014 skupina vykázala v súvislosti s hore uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistý zisk vo výške 12 712 tisíc € (2013: čistá strata 1 652 tisíc €). Čistá strata zo zabezpečovaných položiek, ktorá sa týkala zabezpečovaného rizika, predstavovala 13 523 tisíc € (2013: čistý zisk 1 782 tisíc €). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku/(strate) z finančných operácií“.

Počas roka 2014 boli úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených cenných papierov na predaj vo výške 22 360 tisíc € (2013: 11 154 tisíc €) kompenzované úrokovými nákladmi zo swapov úrokovej miery a z asset swapov, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 5 779 tisíc € (2013: 3 623 tisíc €).

K 31. decembru 2014 boli úrokové náklady zo zabezpečených hypotekárnych záložných listov vo výške 8 476 tisíc € (31. december 2013: 8 917 tisíc €) kompenzované úrokovými výnosmi zo swapov úrokovej miery, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 2 915 tisíc € (31. december 2013: 3 366 tisíc €).

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Počas roka 2014 používala zahraničná pobočka VÚB tri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokovej sadzby troch úverov s fixnou sadzbou poskytnutých v Českej republike. Zmeny v reálnej hodnote swapov úrokovej miery podstatným spôsobom kompenzovali zmeny reálnej hodnoty úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb. Všetky tri zabezpečovacie vzťahy boli skončené v roku 2014.

V roku 2014 skupina vykázala v súvislosti so zabezpečovacími nástrojmi zahraničnej pobočky VÚB čistý zisk vo výške 124 tisíc € (2013: čistý zisk 195 tisíc €). Čistá strata zo zabezpečovaných položiek, ktorá sa týkala zabezpečovaného rizika, predstavovala 123 tisíc € (2013: čistá strata 198 tisíc €). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku/(strate) z finančných operácií“.

V roku 2014 boli úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených úverov s fixnou sadzbou vo výške 263 tisíc € (2013: 459 tisíc €) kompenzované úrokovými nákladmi z úrokových swapov, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 131 tisíc € (2013: 186 tisíc €).

11. Finančný majetok na predaj

€' 000	Pozn.	Podiel 2014	Podiel 2013	2014	2013
Štátne dlhopisy krajín EÚ				1 314 245	1 428 327
Bankové dlhopisy				209 646	159 957
Akcie v obstarávacej cene					
RVS, a.s.		8,38 %	8,38 %	574	574
S.W.I.F.T.		0,01 %	0,01 %	48	40
Opravné položky k akciám v obstarávacej cene	13			(574)	(574)
				<u>1 523 939</u>	<u>1 588 324</u>

K 31. decembru 2014 použila skupina VÚB na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií dlhopisy z portfólia Finančný majetok na predaj v celkovej nominálnej hodnote 830 261 tisíc € (31. december 2013: 556 261 tisíc €). 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 2014

€' 000

Vládny sektor

Samosprávy
Samosprávy – lízing

Korporátni klienti

Veľkí korporátni klienti
Špecializované financovanie
Malé a stredné podniky („SME“)
Ostatné finančné inštitúcie
Spoločnosti verejného sektora
Lízing
Faktoring

Retailoví klienti

Malí podnikatelia
Malí podnikatelia – lízing
Spotrebné úvery
Hypotéky
Kreditné karty
Kontokorenty
Lízing
Spoločenstvá vlastníkov bytov
Ostatní

Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
146 978	(349)	146 629
214	(1)	213
147 192	(350)	146 842
1 130 908	(17 309)	1 113 599
842 759	(34 138)	808 621
878 429	(58 836)	819 593
82 986	(117)	82 869
1 654	(33)	1 621
255 405	(18 761)	236 644
189 144	(3 674)	185 470
3 381 285	(132 868)	3 248 417
193 329	(14 527)	178 802
9 739	(910)	8 829
1 340 051	(132 961)	1 207 090
3 207 785	(33 784)	3 174 001
220 590	(34 672)	185 918
112 197	(12 189)	100 008
3 587	(272)	3 315
23 195	(303)	22 892
6 668	(1)	6 667
5 117 141	(229 619)	4 887 522
8 645 618	(362 837)	8 282 781

12. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)

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>

K 31. decembru 2014 zostatky úverov 20 najväčších korporátnych klientov predstavovali sumu 854 191 tisíc € (2013: 785 785 tisíc €), respektíve 9,88 % (2013: 9,93 %) z celkovej brutto sumy úverového portfólia.

Splatnosti brutto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledovné:

€' 000	2014	2013
Do 1 roka	96 332	85 528
1 až 5 rokov	157 254	157 887
Nad 5 rokov	43 548	56 023
	<u>297 134</u>	<u>299 438</u>
Budúce finančné výnosy z finančného lízingu	(28 189)	(33 273)
Opravné položky	(19 944)	(15 921)
	<u>249 001</u>	<u>250 244</u>

12. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)

Splatnosti netto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledovné:

€' 000	2014	2013
Do 1 roka	87 204	75 510
1 až 5 rokov	141 605	139 708
Nad 5 rokov	40 136	50 947
	268 945	266 165
Opravné položky	(19 944)	(15 921)
	<u>249 001</u>	<u>250 244</u>

13. Opravné položky k majetku

€' 000	Pozn.	1. jan. 2014	Tvorba (pozn. 34)	Rozpus- tenie (pozn. 34)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 34)	Kurzové rozdiely	Ostatné *	31. dec. 2014
Pohľadávky voči bankám	8	24	5	(23)	-	-	-	6
Finančný majetok na predaj	11	574	-	-	-	-	-	574
Úvery poskytnuté klientom	12	339 135	199 262	(108 498)	(61 772)	44	(5 334)	362 837
Investície držané do splatnosti	14	597	-	(597)	-	-	-	-
Hmotný majetok	18	7 226	3 561	(33)	-	-	-	10 754
Ostatný majetok	20	14 191	2 609	(3 263)	(24)	-	(5 873)	7 640
		<u>361 747</u>	<u>205 437</u>	<u>(112 414)</u>	<u>(61 796)</u>	<u>44</u>	<u>(11 207)</u>	<u>381 811</u>

* Položka „Ostatné“ zahŕňa nasledovné pohyby:

- Úrokovú zložku (unwinding of interest) vo výške 10 717 tisíc €;
- Reklasifikáciu opravných položiek k pohľadávkam z ukončenia lízingu v hodnote 5 383 tisíc € z „Ostatného majetku“ do „Úverov poskytnutých klientom“ (pozri tiež pozn. 20);
- Použitie opravnej položky k predaným odobratým predmetom lízingu vo výške 490 tisíc €.

13. Opravné položky k majetku (pokračovanie)

€' 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.

14. Investície držané do splatnosti

€' 000	Pozn.	2014	2013
Štátne dlhopisy		533 456	996 428
Opravné položky	13	-	(597)
		<u>533 456</u>	<u>995 831</u>

K 31. decembru 2014 použila skupina na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 39 023 tisíc € (31. december 2013: 49 057 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 spoločné podniky

€' 000	Podiel %	Obstará- vacía cena	Precenenie	Účtovná hodnota
K 31. decembru 2014				
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	50	53
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	40,55	2 821	5 798	8 619
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	16 597	(7 512)	9 085
		<u>19 421</u>	<u>(1 664)</u>	<u>17 757</u>
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>

15. Pridružené a spoločné podniky (pokračovanie)

Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o. („SBCB“) a VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. („VÚB AM“) sú pridružené podniky skupiny VÚB konsolidované metódou vlastného imania.

VÚB Generali DSS, a.s., je spoločná dohoda, v ktorej má skupina spoločnú kontrolu a 50 % vlastnícky podiel. Spoločnosť bola založená v roku 2004 VÚB bankou a poisťovňou Generali Poistovňa, a. s., ako samostatný subjekt, pričom skupina VÚB má právo podieľať sa na čistých aktívach tejto spoločnosti. Skupina VÚB preto klasifikuje VÚB Generali DSS, a.s., ako spoločný podnik a na jeho konsolidáciu používa tiež metódu vlastného imania.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené vybrané finančné údaje pridružených a spoločných podnikov skupiny VÚB spolu s odsúhlasením na účtovnú hodnotu podielu skupiny na týchto podnikoch:

€ '000	2014			2013		
	SBCB	VÚB AM	VÚB Generali DSS	SBCB	VÚB AM	VÚB Generali DSS
Čistý zisk za rok *	22	6 044	4 601	8	795	2 612
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	158	-	-	(28)
Celkový komplexný výsledok za rok	22	6 044	4 759	8	795	2 584
Majetok **	858	16 292	19 317	656	10 508	16 330
Záväzky	(700)	(1 516)	(1 147)	(519)	(1 027)	(641)
Vlastné imanie	158	14 776	18 170	137	9 481	15 689
Podiel skupiny na vlastnom imaní k 1. januáru	46	6 471	7 845	43	-	7 553
Efekt zmeny vo vlastníckej štruktúre v dôsledku straty kontroly nad spoločnosťou VÚB AM	-	-	-	-	5 748	-
Podiel na zisku/(strate)	7	2 451	2 301	3	723	1 306
Podiel na ostatných súčastiach komplexného výsledku	-	-	79	-	-	(14)
Iné konsolidačné úpravy	-	1	-	-	-	-
Dividendy prijaté počas roka	-	(304)	(1 140)	-	-	(1 000)
Podiel skupiny na vlastnom imaní k 31. decembru	53	8 619	9 085	46	6 471	7 845
Účtovná hodnota k 31. decembru	53	8 619	9 085	46	6 471	7 845
* zahŕňa: Úrokové výnosy	-	3	366	-	2	384
Úrokové náklady	-	-	-	-	-	-
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-	(24)	(55)	-	(18)	(50)
Daň z príjmov	-	(401)	(1 294)	-	(219)	(784)
** zahŕňa: Peniaze a peňažné ekvivalenty	6	-	3	6	-	5

16. Nehmotný majetok

€' 000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januára 2014	192 565	54 194	9 337	256 096
Prírastky	27	-	17 009	17 036
Úbytky	-	-	(10)	(10)
Transfery	14 191	550	(14 741)	-
Kurzové rozdiely	(4)	-	-	(4)
K 31. decembru 2014	206 779	54 744	11 595	273 118
Oprávky				
K 1. januára 2014	(148 283)	(53 006)	-	(201 289)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(12 909)	(346)	-	(13 255)
Kurzové rozdiely	3	-	-	3
K 31. decembru 2014	(161 189)	(53 352)	-	(214 541)
Účtovná hodnota				
K 1. januára 2014	44 282	1 188	9 337	54 807
K 31. decembru 2014	45 590	1 392	11 595	58 577

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

€' 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	192 565	54 194	9 337	256 096
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	(148 283)	(53 006)	-	(201 289)
Účtovná hodnota				
K 1. januára 2013	24 964	2 744	20 133	47 841
K 31. decembru 2013	44 282	1 188	9 337	54 807

16. Nehmotný majetok (pokračovanie)

K 31. decembru 2014 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý skupina naďalej používa, 116 756 tisíc € (31. december 2013: 107 035 tisíc €).

K 31. decembru 2014 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie nehmotného majetku 1 294 tisíc € (31. december 2013: 808 tisíc €).

17. Goodwill

€' 000

VÚB Leasing, a. s.

Consumer Finance Holding, a.s.

2014	2013
10 434	10 434
18 871	18 871
29 305	29 305

Goodwill súvisiaci so spoločnosťou VÚB Leasing 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 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.

Skupina VÚB používa pre VÚB Leasing a CFH nasledovné sadzby:

	2014	2013
Diskontná sadzba	9,95 %	10,71 %
Projektovaná sadzba rastu	4,91 %	4,79 %

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

€' 000	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2014		200 109	71 221	45 736	2 593	319 659
Prírastky		-	4	-	9 311	9 315
Úbytky		(713)	(2 890)	(2 886)	-	(6 489)
Transfery		1 260	2 949	3 618	(7 827)	-
Kurzové rozdiely		(1)	(1)	(1)	-	(3)
K 31. decembru 2014		<u>200 655</u>	<u>71 283</u>	<u>46 467</u>	<u>4 077</u>	<u>322 482</u>
Oprávky						
K 1. januáru 2014		(96 589)	(59 582)	(34 154)	-	(190 325)
Odpisy hmotného majetku za rok		(6 131)	(5 997)	(3 445)	-	(15 573)
Úbytky		668	2 885	2 027	-	5 580
Kurzové rozdiely		1	1	-	-	2
K 31. decembru 2014		<u>(102 051)</u>	<u>(62 693)</u>	<u>(35 572)</u>	<u>-</u>	<u>(200 316)</u>
Opravné položky						
K 1. januáru 2014	13	(7 043)	-	(183)	-	(7 226)
Čistá tvorba		(3 500)	-	(28)	-	(3 528)
K 31. decembru 2014		<u>(10 543)</u>	<u>-</u>	<u>(211)</u>	<u>-</u>	<u>(10 754)</u>
Účtovná hodnota						
K 1. januáru 2014		<u>96 477</u>	<u>11 639</u>	<u>11 399</u>	<u>2 593</u>	<u>122 108</u>
K 31. decembru 2014		<u>88 061</u>	<u>8 590</u>	<u>10 684</u>	<u>4 077</u>	<u>111 412</u>

18. Hmotný majetok (pokračovanie)

€' 000	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena						
K 1. januára 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		200 109	71 221	45 736	2 593	319 659
Oprávk						
K 1. januára 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		(96 589)	(59 582)	(34 154)	-	(190 325)
Opravné položky						
K 1. januára 2013	13	(43)	-	(42)	-	(85)
Čistá tvorba		(7 000)	-	(141)	-	(7 141)
K 31. decembru 2013		(7 043)	-	(183)	-	(7 226)
Účtovná hodnota						
K 1. januára 2013		109 063	14 127	13 213	2 371	138 774
K 31. decembru 2013		96 477	11 639	11 399	2 593	122 108

V roku 2013 skupina VÚB preskúmala účtovnú hodnotu svojich budov. Skupina vykonala test na zníženie hodnoty a s použitím metódy diskontovania budúcich peňažných tokov určila realizovateľnú hodnotu založenú na reálnej hodnote po odpočítaní nákladov na predaj. Na základe výsledku tohto testu bola vytvorená opravná položka vo výške 7 000 tisíc €. V roku 2014 skupina prehodnotila niektoré predpoklady súvisiace s určením realizovateľnej hodnoty a vytvorila dodatočnú opravnú položku vo výške 3 500 tisíc €.

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 bolo ocenenie reálnej hodnoty súvisiace s odhadom reálnej hodnoty po odpočítaní nákladov na predaj zaradené do úrovne 3 hierarchie reálnych hodnôt, a to na základe vstupov použitých pri ocenení. Kľúčovými predpokladmi boli diskontná sadzba (určená na základe významu budov, nájomcov a polohy, počtu obyvateľov, konkurencie, dopytu po podobných produktoch a vlastníctva), odhadované výnosy z prenájmu, náklady a dĺžka obdobia, počas ktorého sa predpokladá, že priestor zostane neprenajatý. Diskontné sadzby použité vo výpočte boli v rozmedzí 7,9 % – 15,5 % v roku 2014 aj 2013.

K 31. decembru 2014 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného hmotného majetku, ktorý skupina naďalej používa, 83 689 tisíc € (31. december 2013: 77 032 tisíc €).

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 nemala skupina VÚB žiadne neodvolateľné zmluvné záväzky na nadobudnutie hmotného majetku.

18. Hmotný majetok (pokračovanie)

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

19. Splatné a odložené dane

€ '000	2014	2013
Odložené daňové pohľadávky	49 822	41 895

€ '000	2014	2013
Splatné daňové záväzky	8 137	1 166

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov za použitia daňovej sadzby vo výške 22 % (31. december 2013: 22 %):

€ '000	2014	Zisk/ (strata) (pozn. 35)	Vlastné imanie	2013
Pohľadávky voči bankám	1	(4)	-	5
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	250	-	327	(77)
Finančný majetok na predaj	(8 745)	-	3 300	(12 045)
Úvery poskytnuté klientom	59 243	3 098	-	56 145
Investície držané do splatnosti	-	(132)	-	132
Hmotný majetok	(5 468)	(1 015)	-	(4 453)
Rezervy	129	12	-	117
Ostatné záväzky	4 051	696	-	3 355
Ostatné	361	1 645	-	(1 284)
Odložené daňové pohľadávky	49 822	4 300	3 627	41 895

20. Ostatný majetok

€' 000	Pozn.	2014	2013
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		12 034	10 697
Zásoby (vrátane odobratého majetku z lízingu)		11 081	16 582
Náklady a príjmy budúcich období		6 715	6 304
Ostatné daňové pohľadávky		2 179	3 335
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		7	7
Pohľadávky z obchodovania s cennými papiermi		2	-
Pohľadávky z ukončenia lízingu *		-	7 343
Ostatné		384	44
Opravné položky *	13	32 402 (7 640)	44 312 (14 191)
		24 762	30 121

* Pohľadávky z ukončenia lízingu vo výške 7 343 tisíc € k 31. decembru 2013 spolu s príslušnými opravnými položkami vo výške 5 383 tisíc € boli reklasifikované do položky „Úvery poskytnuté klientom“ (pozri tiež pozn. 13).

21. Závazky voči centrálnym a iným bankám

€' 000	2014	2013
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	5 572	58 973
	<u>5 572</u>	<u>58 973</u>
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	13 415	16 557
Termínované vklady	204 924	200 605
Prijaté úvery	515 184	472 769
Prijatý peňažný kolaterál	4 821	32 600
	<u>738 344</u>	<u>722 531</u>
	<u>743 916</u>	<u>781 504</u>

Rozdelenie položky „Prijaté úvery“ podľa protistrany:

€ '000	2014	2013
Intesa Sanpaolo S.p.A.	205 882	216 553
Európska investičná banka	155 638	95 672
Tatra banka, a.s.	65 000	40 000
Société Européenne de Banque	30 019	-
Council of Europe Development Bank	24 245	73 264
Európska banka pre obnovu a rozvoj	21 374	29 422
Komerční banka, a.s.	5 018	9 610
BKS Bank AG	8 000	8 000
Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s. („SZRB“)	-	183
Iné	8	65
	<u>515 184</u>	<u>472 769</u>

Intesa Sanpaolo S.p.A.

K 31. decembru 2014 mala skupina uzavretých viacero úverových zmlúv so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A. splatných v období medzi 2015 až 2019 a s úrokovými sadzbami v rozmedzí 0,22 % až 3,45 %. K 31. decembru 2013 boli úrokové sadzby v rozpätí 0,38 % až 3,45 %. 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 2014 zostatok zahŕňal desať úverov v nominálnej hodnote 26 250 tisíc €, 30 000 tisíc €, 10 000 tisíc €, 4 375 tisíc €, 20 000 tisíc €, 15 000 tisíc €, 4 995 tisíc €, 24 975 tisíc €, 4 995 tisíc € a 14 985 tisíc € (31. december 2013: päť úverov v nominálnej hodnote 30 625 tisíc €, 30 000 tisíc €, 10 000 tisíc €, 5 000 tisíc € a 20 000 tisíc €) s úrokovými sadzbami medzi 0,40 % a 1,73 % (31. december 2013: 0,32 % a 1,73 %) a so splatnosťou v rokoch 2018 až 2024. Istina úverov je splatná na ročnej alebo polročnej báze alebo pri splatnosti úveru, úrok sa spláca polročne alebo štvrťročne v závislosti od periodicity dohodnutej v jednotlivých úverových zmluvách.

21. Závazky voči centrálnym a iným bankám (pokračovanie)

Tatra banka, a.s.

Úvery od Tatra banky, a.s., zahŕňajú štyri úvery v nominálnej hodnote 15 000 tisíc €, 25 000 tisíc €, 22 000 tisíc € a 3 000 tisíc € splatné v rokoch 2015 až 2018 (31. december 2013: dva úvery v nominálnej hodnote 15 000 tisíc € a 25 000 tisíc €, obidva boli splatené v roku 2014). Istina je splatná v deň splatnosti úverov a úrok sa spláca na mesačnej báze. Úrokové sadzby daných úverov sú medzi 0,87 % a 1,65 %.

Société Européenne de Banque

Úvery od Société Européenne de Banque zahŕňajú dva úvery v nominálnej hodnote 20 000 tisíc € a 10 000 tisíc € splatné v roku 2019. Dohodnuté úrokové sadzby sú 1,52 % a 2,10 %, úroky sa splácajú štvrťročne a istina je splatná v deň splatnosti úverov.

Council of Europe Development Bank

K 31. decembru 2014 zahŕňali úvery od Council of Europe Development Bank sedem úverov v nominálnej hodnote 5 333 tisíc €, 1 788 tisíc €, 2 623 tisíc €, 500 tisíc €, 500 tisíc €, 7 500 tisíc € a 6 000 tisíc € (31. december 2013: 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 €). 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 2014 bola v rozmedzí 0,05 % až 0,55 % (31. december 2013: 0,19 % – 1,46 %). Úrok sa spláca štvrťročne a istina ročne. Splatnosť jednotlivých úverov je medzi 2015 až 2022.

Európska banka pre obnovu a rozvoj

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

VÚB banka mala k 31. decembru 2014 s Európskou bankou pre obnovu a rozvoj uzavreté tri úverové zmluvy (31. december 2013: tri 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 2014 boli úrokové sadzby týchto úverov v rozpätí 0,63 % až 2,08 % (31. december 2013: 0,59 % – 2,22 %). Úrok aj istina sa splácajú polročne.

Komerční banka, a.s.

K 31. decembru 2014 pozostával zostatok s protistranou Komerční banka, a.s., z jedného revolvingového úveru v nominálnej hodnote 5 000 tisíc € so splatnosťou 13. februára 2015. Úver je úročený fixnou úrokovou sadzbou 0,9 % a istina aj úrok sú splatné pri splatnosti úveru. K 31. decembru 2013 zahŕňal zostatok jeden úver, ktorý bol splatený v plnej výške počas roka 2014.

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.

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 a boli splatené v roku 2014.

22. Vklady a úvery od klientov

€ '000	2014	2013
Bežné účty	4 190 056	3 692 408
Termínované vklady	3 077 205	3 681 295
Vkladné knižky	207 045	214 170
Vklady štátu a samosprávy	306 172	211 995
Vlastné zmenky	200	-
Iné vklady	78 625	38 343
	7 859 303	7 838 211

23. Emitované dlhové cenné papiere

€ '000	2014	2013
Dlhopisy	58	58
Hypotekárne záložné listy („HZL“)	999 543	1 025 505
Zabezpečené HZL – zabezpečenie peňažných tokov	126 071	160 725
Zabezpečené HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	324 037	219 043
	1 449 651	1 405 273
Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	18 593	(2 561)
Amortizácia precenenia z ukončených zabezpečení reálnej hodnoty	1 163	1 837
	1 469 465	1 404 607

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. 2014	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2014 € '000	2013 € '000
HZL VÚB, a.s. XVII.	0,19	EUR	1 678	33 194	28.11.2005	28.11.2015	55 709	55 717
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	33 401	33 383
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	19 680	19 666
HZL VÚB, a.s. 32.	1,91	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	29 944	30 656
HZL VÚB, a.s. 35.	4,40	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	21 528	21 438
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 993	18 944
HZL VÚB, a.s. 39.	0,77	EUR	60	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	60 006	60 005
HZL VÚB, a.s. 40.	0,82	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 053	70 064
HZL VÚB, a.s. 43.	5,10	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 776	15 679
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. 49.	3,92	EUR	-	1 000 000	28.7.2009	28.7.2014	-	101 664
HZL VÚB, a.s. 51.	0,86	EUR	-	1 000 000	8.4.2010	8.4.2014	-	21 051
HZL VÚB, a.s. 52.	0,95	EUR	-	50 000	15.3.2010	15.3.2014	-	8 073
HZL VÚB, a.s. 53.	0,80	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 187	100 218
HZL VÚB, a.s. 54.	3,00	EUR	-	1 000	1.7.2010	1.7.2014	-	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.	1,49	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 377	100 416
HZL VÚB, a.s. 58.	1,98	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 092	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	-	100 000	20.5.2011	20.5.2014	-	15 856
HZL VÚB, a.s. 61.	1,08	EUR	467	10 000	7.6.2011	7.6.2015	4 671	4 668
HZL VÚB, a.s. 62.	2,30	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	100 977	100 992
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	25 421	25 686
HZL VÚB, a.s. 66.	2,10	EUR	-	50 000	28.11.2011	28.11.2014	-	34 958
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	20 404	20 440
HZL VÚB, a.s. 70.	3,75	EUR	400	100 000	7.3.2012	7.3.2017	41 185	41 168

(Tabulka pokračuje na ďalšej strane)

23. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31. dec. 2014	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2014 € '000	2013 € '000
HZL VÚB, a.s. 71.	3,90	EUR	750	20 000	2.5.2012	2.5.2017	15 276	15 350
HZL VÚB, a.s. 72.	4,70	EUR	250	100 000	21.6.2012	21.6.2027	25 413	25 396
HZL VÚB, a.s. 73.	4,20	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	50 666	50 623
HZL VÚB, a.s. 74.	3,35	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	71 827	71 780
HZL VÚB, a.s. 75.	2,00	EUR	300	100 000	5.4.2013	5.4.2019	30 486	30 496
HZL VÚB, a.s. 76.	2,40	EUR	309	10 000	22.4.2013	22.4.2018	3 143	3 143
HZL VÚB, a.s. 77.	1,80	CZK	5 000	100 000	20.6.2013	20.6.2018	18 141	18 328
HZL VÚB, a.s. 78.	2,16	EUR	905	10 000	3.3.2014	3.3.2020	9 248	-
HZL VÚB, a.s. 79.	2,00	EUR	10 000	1 000	24.3.2014	24.9.2020	10 154	-
HZL VÚB, a.s. 80.	1,85	EUR	31	1 000 000	27.3.2014	27.3.2021	31 951	-
HZL VÚB, a.s. 81.	2,55	EUR	38	1 000 000	27.3.2014	27.3.2024	39 949	-
HZL VÚB, a.s. 82.	1,65	EUR	1 701	1 000	16.6.2014	16.12.2020	1 716	-
HZL VÚB, a.s. 83.	0,90	EUR	500	100 000	28.7.2014	28.7.2019	49 893	-
HZL VÚB, a.s. 84.	0,60	EUR	500	100 000	29.9.2014	30.9.2019	49 856	-
HZL VÚB, a.s. 85.	2,25	EUR	500	100 000	14.11.2014	14.11.2029	49 438	-
							<u>1 449 651</u>	<u>1 405 273</u>

24. Rezervy

€ '000	2014	2013
Súdne spory	27 118	21 501
Rezerva na reštrukturalizáciu	588	532
Ostatné rezervy	3	-
	<u>27 709</u>	<u>22 033</u>

Pohyby rezerv boli nasledovné:

€ '000	Pozn.	1. jan. 2014	Tvorba	Rozpus- tenie	Použitie	31. dec. 2014
Súdne spory	27, 33	21 501	5 785	(164)	(4)	27 118
Rezerva na reštrukturalizáciu	32	532	330	-	(274)	588
Ostatné rezervy	33	-	3	-	-	3
		<u>22 033</u>	<u>6 118</u>	<u>(164)</u>	<u>(278)</u>	<u>27 709</u>

€ '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>

25. Ostatné záväzky

€ '000	2014	2013
Rôzni veritelia	41 799	36 328
Zúčtovanie so zamestnancami	20 362	18 647
Finančné záruky a záväzky	16 552	12 186
Výdavky a výnosy budúcich období	7 500	3 044
Faktoring	5 048	6 191
Odstupné a pracovné jubileá	3 250	3 203
Záväzky z DPH a z ostatných daní	3 074	3 673
Zúčtovanie s akcionármi	1 187	910
Plán odmeňovania akciami	625	673
Investičné certifikáty	254	153
Zúčtovanie cenných papierov	2	19
Program stabilizácie zamestnancov	-	433
Ostatné	567	1 169
	<u>100 220</u>	<u>86 629</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. 2014	Tvorba/ (rozpus- tenie)	Kurzové rozdiely	Ostatné	31. dec. 2014
Finančné záruky a záväzky	34	12 186	4 369	(3)	-	16 552
Odstupné a pracovné jubileá	32	3 203	40	-	7	3 250
Program stabilizácie zamestnancov	32	433	(433)	-	-	-
		<u>15 822</u>	<u>3 976</u>	<u>(3)</u>	<u>7</u>	<u>19 802</u>

€ '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>

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

€ '000	1. jan. 2014	Tvorba (pozn. 32)	Použitie	31. dec. 2014
Sociálny fond	<u>423</u>	<u>1 699</u>	<u>(1 493)</u>	<u>629</u>

€ '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>

26. Vlastné imanie

€ '000	2014	2013
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	13 636	13 501
Rezervné fondy	130 276	142 948
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za rok)	707 656	657 025
	<u>1 282 387</u>	<u>1 244 293</u>
Čistý zisk za rok prislúchajúci akcionárom	<u>145 759</u>	<u>135 096</u>

26. Vlastné imanie (pokračovanie)

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

Štruktúra akcionárov je nasledovná:

	2014	2013
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	97,02 %	96,97 %
Tuzemskí akcionári	2,21 %	2,23 %
Zahraniční akcionári	0,77 %	0,80 %
	<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 regulatórne účely bol k 31. decembru 2014 vypočítaný na základe pravidiel pre výpočet kapitálovej primeranosti stanovených nariadením CRR:

€ '000	2014
Základný kapitál (Tier 1)	
Základné imanie	430 819
Emisné ážio	13 636
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za rok	707 656
Ostatné rezervy	99 633
Precenenie finančného majetku na predaj	(1 566)
Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika skupiny súvisiaceho s derivátovými záväzkami	(567)
Zníženie o goodwill a nehmotný majetok	(87 882)
	<u>1 161 729</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)	
Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami z IRB	2 189
Celkový regulatórny kapitál	<u>1 163 918</u>

26. Vlastné imanie (pokračovanie)

€ '000

2014

Základný kapitál (Tier 1)
Dodatkový kapitál (Tier 2)

1 161 729
2 189

Celkový regulatórny kapitál
1 163 918
Rizikovo vážené aktíva spolu
7 247 426

Kapitálová primeranosť Tier 1
Celková kapitálová primeranosť

16,03 %
16,06 %

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 nariadenia CRR. Ďalší komponent regulátorneho kapitálu je kapitál Tier 2, ktorý zahŕňa podriadený dlhodobý dlh, preferenčné akcie a nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami pri prístupe IRB.

K 31. decembru 2013 bol regulatórny kapitál vypočítaný na základe požiadavky NBS:

€ '000

2013
Základný kapitál (Tier 1)

Základné imanie
Emisné ážio
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za rok
Zákonný rezervný fond
Zníženie o goodwill a softvér (vrátane obstarania softvéru)
Zníženie o záporné precenenie finančného majetku na predaj
Zníženie o očakávanú stratu

430 819
13 501
657 025
99 507
(82 924)
(1 210)
(30 593)

1 086 125
Dodatkový kapitál (Tier 2)

Kladné precenenie finančného majetku na predaj
Zvýšenie o očakávanú stratu z IRB

44 084
26 764

70 848
Regulatórna úprava

Pridružené a spoločné podniky
Očakávaná strata (vrátane kapitálových pohľadávok)

(14 316)
(15)

(14 331)
Celkový regulatórny kapitál
1 142 642

26. Vlastné imanie (pokračovanie)

€ '000	2013
Základný kapitál (Tier 1)	1 086 125
Dodatkový kapitál (Tier 2)	70 848
Regulatórna úprava	(14 331)
Celkový regulatórny kapitál	1 142 642
Rizikovo vážené aktíva spolu	6 817 865
Kapitálová primeranosť Tier 1	15,93 %
Celková kapitálová primeranosť	16,76 %

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. Skupina VÚB k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 túto požiadavku zákona o bankách splnila.

V roku 2014 bolo vykonané komplexné hodnotenie významných bánk Európskou centrálnou bankou pozostávajúce z hodnotenia kvality aktív (AQR) a záťažových testov. Podľa výsledkov záťažových testov skupina VÚB spĺňa požiadavky na kapitál, vrátane tých v nepriaznivom scenári. Od novembra 2014 tiež banka spadá pod dohľad Európskej centrálnej banky.

K 31. decembru 2013 mala skupina VÚB ukazovateľ kapitálovej primeranosti CET1 na úrovni 15,93 %. Základný scenár záťažového testu predpokladá, že ukazovateľ CET1 by ku koncu roka 2016 dosiahol 15,92 %, pri nepriaznivom scenári by to bolo 13,82 %. Tieto hodnoty sú výrazne nad stanovenou minimálnou úrovňou 8 % pre základný a 5,5 % pre nepriaznivý scenár.

27. Podsúvahové položky

€ '000	2014	2013
Vydané záruky	739 626	637 591
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 397 991	2 195 905
	3 137 617	2 833 496

(a) Vydané záruky

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

(b) Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

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

27. Podsúvahové položky (pokračovanie)

(c) Závazky z lízingu

Skupina VÚB uzatvára zmluvy o operatívnom lízingu priestorov pre svoje pobočky a dopravných prostriedkov pre zamestnancov. K 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledovná:

€ '000	2014	2013
Do 1 roka	211	241
1 až 5 rokov	93	190
Nad 5 rokov	-	-
	<u>304</u>	<u>431</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 2014 a 31. decembru 2013 bola nasledovná:

€ '000	2014	2013
Do 1 roka	3 712	2 186
1 až 5 rokov	4 484	2 556
Nad 5 rokov	-	11
	<u>8 196</u>	<u>4 753</u>

(e) Súdne spory

Skupina VÚB má niekoľko súdnych sporov. Skupina VÚB preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2014 a následne vykázala rezervy vo výške 27 118 tisíc € (31. december 2013: 21 501 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 2014 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 7 122 tisíc € (31. december 2013: 9 417 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	2014	2013
Úrokové a obdobné výnosy		
Pohľadávky voči bankám	5 080	12 276
Úvery poskytnuté klientom	441 939	435 060
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote		
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	4 597	2 471
Finančný majetok na predaj	37 033	36 720
Investície držané do splatnosti	25 247	41 964
	<u>513 896</u>	<u>528 491</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Závazky voči bankám	(7 325)	(7 842)
Vklady a úvery od klientov	(50 126)	(67 424)
Emitované dlhové cenné papiere	(34 701)	(40 503)
	<u>(92 152)</u>	<u>(115 769)</u>
	<u>421 744</u>	<u>412 722</u>

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov poskytnutých klientom za rok 2014 dosiahli výšku 29 193 tisíc € (2013: 24 410 tisíc €).

29. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

€ '000	2014	2013
Výnosy z poplatkov a provízií		
Prijaté od bánk	8 403	7 182
Prijaté od klientov:		
Bežné účty	51 353	47 844
Úvery a záruky	33 417	33 455
Transakcie a platby	24 250	23 610
Sprostredkovanie poistenia	9 918	11 301
Cenné papiere	6 957	5 481
Kontokorenty	4 106	3 049
Cenné papiere – úschova, správa a investovanie v mene klientov	1 228	1 007
Termínované vklady	637	841
Ostatné	2 485	2 986
	<u>142 754</u>	<u>136 756</u>
Náklady na poplatky a provízie		
Platené bankám	(16 576)	(15 807)
Platené sprostredkovateľom:		
Kreditné karty	(8 661)	(8 571)
Cenné papiere	(559)	(513)
Služby	(13 635)	(10 086)
Ostatné	(1 393)	(1 455)
	<u>(40 824)</u>	<u>(36 432)</u>
	<u>101 930</u>	<u>100 324</u>

30. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

€ '000	2014	2013
Menové deriváty a transakcie	4 357	4 319
Marže z menových konverzií s klientmi	5 097	5 080
Krížové menové swapy	(302)	(2 547)
Akciové deriváty	35	57
Ostatné deriváty	-	11
Úrokové deriváty *	13 494	(1 405)
Dividendy z akcií držaných v portfóliu finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	16	13
Cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		
Na obchodovanie	(1 334)	(318)
Klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní	229	130
Finančný majetok na predaj *	11 182	(1 652)
Emitované dlhové cenné papiere *	(21 153)	5 967
	<u>11 621</u>	<u>9 655</u>

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

K 31. decembru 2014 bola hodnota zisku prvého dňa, ktorá ešte nebola vykázaná vo výnosoch, nula (31. december 2013: 4 tisíc €).

31. Ostatné prevádzkové výnosy

€ '000	2014	2013
Výnosy z lízingu	3 803	3 963
Nájomné	1 090	1 084
Služby	378	241
Finančné výnosy	132	84
Zisk z predaja hmotného majetku	100	423
Predaj spotrebiteľského tovaru	76	77
Ostatné	2 831	2 261
	<u>8 410</u>	<u>8 133</u>

32. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	Pozn.	2014	2013
Mzdy		(80 343)	(77 912)
Náklady na sociálne zabezpečenie		(29 491)	(29 624)
Sociálny fond	25	(1 699)	(935)
Program stabilizácie zamestnancov	25	433	265
Rezerva na odstupné a na pracovné jubileá	25	(40)	(58)
Rezerva na reštrukturalizáciu	24	(56)	468
		<u>(111 196)</u>	<u>(107 796)</u>

32. Mzdy a odmeny zamestnancom (pokračovanie)

Celkový počet zamestnancov skupiny VÚB k 31. decembru 2014 bol 3 985 (31. december 2013: 3 959). Priemerný počet zamestnancov skupiny počas roka 2014 bol 3 961 (2013: 3 965).

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.	2014	2013
Údržba IT systémov		(21 407)	(19 114)
Služby vzťahujúce sa na budovy		(19 485)	(20 063)
Poštovné a telekomunikačné služby		(12 581)	(13 238)
Reklama		(10 565)	(10 148)
Rezerva na súdne spory	24	(5 619)	3 106
Príspevok do Fondu ochrany vkladov *		(5 512)	-
Služby vzťahujúce sa na zariadenia		(4 696)	(5 214)
Kancelárske potreby		(4 274)	(4 405)
Bezpečnostné služby		(3 497)	(3 877)
Poistenie		(2 104)	(1 809)
Odborné služby		(1 271)	(1 185)
Služby tretích strán		(1 252)	(1 349)
Manká a škody		(884)	(1 138)
Cestovné		(851)	(754)
Školenia		(822)	(801)
Prepravné		(746)	(869)
Audit **		(727)	(753)
DPH a ostatné dane		(623)	(1 250)
Zaplatené súdne spory		(378)	(4 260)
Ostatné rezervy	24	(3)	-
Ostatné prevádzkové náklady		(5 827)	(4 033)
		<u>(103 124)</u>	<u>(91 154)</u>

* Banka začala prispievať do Fondu ochrany vkladov na základe novelizovanej legislatívy účinné od 1. augusta 2014. Táto novela znížila výšku štvrťročného príspevku za tretí a štvrtý štvrťrok roku 2014 na 0,01 % p. q. z hodnoty chránených vkladov.

** K 31. decembru 2014 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 318 tisíc € (31. december 2013: 302 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 318 tisíc € (31. december 2013: 302 tisíc €) a na iný audit (prevažne bezpečnostný) vo výške 91 tisíc € (31. december 2013: 149 tisíc €).

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 banka vykázala osobitný odvod nasledovne:

€ '000	2014	2013
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	<u>(29 413)</u>	<u>(38 480)</u>

Od 1. januára 2012 sú banky pôsobiace na Slovensku povinné odvádzať osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií. Sadzba odvodu bola pôvodne stanovená na 0,4 % p. a. stavu vybraných záväzkov, pričom od 1. septembra 2012 sa základňa na výpočet 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.

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

K 25. júlu 2014 celková suma odvodov uhradených finančnými inštitúciami, ktoré podliehajú odvodu, presiahla 500 000 tisíc €, preto v súlade s novelou zákona o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií banka nebola povinná uhradiť splátku za posledný štvrtrok roku 2014 a od roku 2015 bola sadzba odvodu znížená na 0,2 % p. a.

34. Opravné položky

€ '000	Pozn.	2014	2013
Tvorba opravných položiek	13	(205 437)	(203 676)
Rozpustenie opravných položiek	13	112 414	107 529
Čistá tvorba opravných položiek		(93 023)	(96 147)
Tvorba záväzkov na finančné záruky a záväzky		(11 561)	(8 607)
Rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky		7 192	10 259
Čistá (tvorba)/rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky	25	(4 369)	1 652
Nominálna hodnota odpísaného/predaného majetku		(72 287)	(80 464)
Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku	13	61 796	68 318
		(10 491)	(12 146)
Príjmy z odpísaného majetku		8 993	11 914
Príjmy z predaného majetku		12 589	6 847
		21 582	18 761
		(86 301)	(87 880)

35. Daň z príjmov

€ '000	Pozn.	2014	2013
Splatná daň z príjmov		(48 143)	(38 255)
Odložená daň z príjmov	19	4 300	(6 359)
		(43 843)	(44 614)

35. Daň z príjmov (pokračovanie)

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

€ '000	2014	2013
Pohľadávky voči bankám	(4)	(3)
Finančný majetok na predaj	-	126
Úvery poskytnuté klientom	3 098	(6 750)
Investície držané do splatnosti	(132)	(11)
Nehmotný majetok identifikovaný pri akvizícii	-	82
Hmotný majetok	(1 015)	(1 144)
Rezervy	12	(113)
Ostatné záväzky	696	912
Ostatné	1 645	542
	<u>4 300</u>	<u>(6 359)</u>

Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2014 a 2013. Odsúhlasenie zisku skupiny VÚB pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledovné:

€ '000	Pozn.	2014		2013	
		Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (22 %)	Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (23 %)
Zisk pred zdanením		189 602	(41 712)	179 710	(41 333)
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku					
Tvorba rezerv a podobných položiek		16 765	(3 688)	16 849	(3 875)
Tvorba opravných položiek		181 094	(39 841)	185 048	(42 561)
Odpis a predaj majetku		4 766	(1 049)	7 133	(1 641)
Ostatné		17 447	(3 838)	14 832	(3 411)
		<u>220 072</u>	<u>(48 416)</u>	<u>223 862</u>	<u>(51 488)</u>
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku					
Rozpustenie rezerv a podobných položiek		(5 018)	1 104	(24 337)	5 598
Rozpustenie opravných položiek		(168 455)	37 060	(193 718)	44 555
Ostatné		(19 046)	4 190	(11 595)	2 667
		<u>(192 519)</u>	<u>42 354</u>	<u>(229 650)</u>	<u>52 820</u>
Úprava splatnej dane minulých období		1 708	(376)	(7 574)	1 742
Zrážková daň platená do zahraničia – zúčtovanie preddavkov		<u>(32)</u>	<u>7</u>	<u>(17)</u>	<u>4</u>
Splatná daň z príjmov		<u>218 831</u>	<u>(48 143)</u>	<u>166 331</u>	<u>(38 255)</u>
Odložená daň z príjmov s použitím sadzby 22 %	19		<u>4 300</u>		<u>(6 359)</u>
Daň z príjmov			<u>(43 843)</u>		<u>(44 614)</u>
Efektívna daňová sadzba			<u>23,12 %</u>		<u>24,83 %</u>

36. Ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2014	2013
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(9)	(6)
Finančný majetok na predaj: Straty, ktoré vznikli počas roka	(11 373)	(17 229)
Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z AFS portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia	(3 551)	(2 533)
	(14 924)	(19 762)
Zabezpečovanie peňažných tokov: (Straty)/zisky, ktoré vznikli počas roka	(1 134)	2 200
Reklasifikačná úprava zisku z ukončených zabezpečení peňažných tokov zahrnutá do výsledku hospodárenia	(350)	-
	(1 484)	2 200
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	(16 417)	(17 568)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku *	3 627	4 592
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok	(12 790)	(12 976)

* 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	2014			2013		
	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit/ (náklad)	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(9)	-	(9)	(6)	-	(6)
Finančný majetok na predaj	(14 924)	3 300	(11 624)	(19 762)	5 095	(14 667)
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	(1 484)	327	(1 157)	2 200	(503)	1 697
	(16 417)	3 627	(12 790)	(17 568)	4 592	(12 976)

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 popísaná 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. Uvedené transakcie boli realizované za komerčných bankových podmienok, ktoré sa bežne uplatňujú pri transakciách medzi nezávislými, neprepojenými stranami.

Celková výška odmien vyplatených členom dozornej rady v roku 2014 bola 152 tisíc € (2013: 177 tisíc €) a členom predstavenstva 3 122 tisíc € (2013: 3 495 tisíc €).

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2014:

€ '000	KRP *	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok						
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	549 238	5 857	555 095
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	4 324	4 324
Úvery poskytnuté klientom	448	-	-	-	-	448
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	625	-	625
Ostatný majetok	-	5	794	-	-	799
	<u>448</u>	<u>5</u>	<u>794</u>	<u>549 863</u>	<u>10 181</u>	<u>561 291</u>
Závazky						
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	317 167	38 635	355 802
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	114	4 843	4 957
Vklady a úvery od klientov	3 056	-	1 319	-	110	4 485
Emitované dlhové cenné papiere	-	647	-	-	562 086	562 733
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	625	-	10	-	491	1 126
	<u>3 681</u>	<u>647</u>	<u>1 329</u>	<u>317 281</u>	<u>606 165</u>	<u>929 103</u>
Vydané záruky	-	-	-	-	26 760	26 760
Prijaté záruky	-	-	-	135 000	67 096	202 096
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	-	-	-	-	67 642	67 642
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	-	-	-	35 107	151 053	186 160

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

€ '000

Výnosy a náklady

Úrokové a obdobné výnosy
Úrokové a obdobné náklady
Výnosy z poplatkov a provízií
Náklady na poplatky a provízie
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií
Ostatné prevádzkové výnosy
Ostatné prevádzkové náklady

	KRP *	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Úrokové a obdobné výnosy	19	-	-	3 722	849	4 590
Úrokové a obdobné náklady	(41)	(7)	(3)	(3 524)	(12 559)	(16 134)
Výnosy z poplatkov a provízií	2	-	6 624	-	14	6 640
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(22)	(503)	(7 468)	(7 993)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	66	4 357	4 423
Ostatné prevádzkové výnosy	-	112	346	306	57	821
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	(59)	(1 258)	(1 317)
	(20)	105	6 945	8	(16 008)	(8 970)

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2013:

€ '000	KRP	Spoločné 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>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	-	629	-	-	684 905	685 534
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	673	-	4	-	24	701
	<u>2 799</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	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)
	<u>(12)</u>	<u>107</u>	<u>5 020</u>	<u>(1 557)</u>	<u>(20 387)</u>	<u>(16 829)</u>

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

Od 31. decembra 2014 až do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky predstavenstvom neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.