



VÚB BANKA

**Konsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
a Správa nezávislého audítora
za rok končiaci sa 31. decembra 2017**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	11
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	12
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	13
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch	14
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke	15



KPMG Slovensko spol. s r.o.
Dvořákovo nábrežie 10
P.O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu Všeobecnej úverovej banky, a. s.

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky Všeobecnej úverovej banky, a. s. („banka“) a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, konsolidované výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky konsolidovanej účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2017, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku *Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky*. Od Skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite konsolidovanej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

Opravné položky na úvery poskytnuté klientom

Účtovná hodnota úverov poskytnutých klientom bola k 31. decembru 2017: € 12 000 729 tisíc; čistá tvorba opravných položiek počas roku 2017 bola € 65 614 tisíc; celkové opravné položky k 31 decembru 2017 boli vo výške € 373 577 tisíc.



Pozri bod 2 (Prehľad významných účtovných metód) a body 12, 13 a 34 (Úvery poskytnuté klientom, Opravné položky k majetku a Opravné položky) v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke.

Kľúčové záležitosti auditu

Náš postup

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom predstavujú najlepší odhad predstavenstva o znížení hodnoty úverových portfólií k dátumu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka. Zamerali sme sa na túto oblasť, pretože stanovenie výšky opravných položiek si vyžaduje od predstavenstva komplexné a subjektívne posúdenie načasovania tvorby a výšky objemu opravných položiek.

Úvery poskytnuté klientom zahŕňajú korporátne aj retailové expozície. Zníženie hodnoty korporátnych úverov sa posudzuje na individuálnej báze na základe znalostí o jednotlivých dlžníkoch a častokrát na základe odhadu hodnoty súvisiaceho zabezpečenia k úverom. Znehodnotenie retailových úverov je určené prostredníctvom modelov pre výpočet portfóliových opravných položiek. Skupina pravidelne vykonáva úpravy kľúčových vstupných parametrov do modelov, ktorých posúdenie vyžaduje zvýšenú pozornosť počas nášho auditu.

Naše audítorské postupy zahŕňajú okrem iného:

- Vyhodnotenie a testovanie kontrol pri schvaľovaní a monitorovaní úverov, vrátane, ale neobmedzujúc sa na identifikáciu stratových udalostí, vhodnosť klasifikácie do triedy delikvencie a výpočet súvisiaceho znehodnotenia;

Pre opravné položky počítané na individuálnej báze:

- Výber vzorky poskytnutých úverov so zameraním sa na úvery s potenciálne najväčším dopadom na konsolidované finančné výkazy zohľadňujúc ich veľkosť a/alebo rizikové charakteristiky ako napríklad úvery spravované na tzv. watchliste alebo úvery s odloženou splatnosťou (forborne);
- Kritické posúdenie existencie indikátorov znehodnotenia k 31. decembru 2017 vo vybranej vzorke prostredníctvom analýzy úverových zložiek, diskusií so vzťahovými manažérmi a manažérmi úverového rizika; a
- Pri úveroch s identifikovanými indikátormi znehodnotenia sme na základe našich skúseností a znalostí odvetvia a protistrany posúdili opodstatnenosť projekcií finančných tokov a kľúčových predpokladov, ktoré vstupovali do určenia výšky opravnej položky. Posúdili sme zároveň aj opodstatnenosť ohodnotenia zabezpečenia.



Pre kolektívne opravné položky:

- Testovanie modelov pre výpočet znehodnotenia, vrátane schvaľovania modelov, spätného testovania a procesu validácie. S použitím našich interných IT špecialistov sme overili kompletnosť a presnosť podkladových údajov vstupujúcich do kalkulácie a validácie kľúčových parametrov ako pravdepodobnosť zlyhania, strata v čase zlyhania a perióda vzniku zlyhania; a

Na základe našich znalostí odvetvia, súčasných ekonomických trendov a trhových zvyklostí sme kriticky posúdili opodstatnenie vykonaných zmien v modelových parametroch počas roka 2017. Kriticky sme posúdili celkovú opodstatnenosť opravných položiek, vrátane podielu hodnoty znehodnotených expozícií k celkovej hodnote expozícií a zároveň sme posúdili podiel krytia znehodnotených expozícií opravnými položkami v porovnaní s odvetvím na základe verejne dostupných údajov.

Precenenie hmotného majetku

Účtovná hodnota budov a pozemkov skupiny bola k 31. decembru 2017 na € 126 848 tisíc (účtovná hodnota budov a pozemkov bola k 31. decembru 2016: € 104 853 tisíc). Zisk z precenenia vykázaný v ostatných súčiastiach komplexného výsledku predstavoval k 31. decembru 2017 € 21 966 tisíc.

Pozri bod 2.20. Prehľad významných účtovných metód a bod 18. Hmotný majetok v poznámkach konsolidovanej účtovnej závierky.

Kľúčové záležitosti auditu	Náš postup
Ako je uvedené v poznámkach konsolidovanej účtovnej závierky, Skupina v bežnom roku zmenila svoju účtovnú metódu pre hmotný majetok, predovšetkým budovy a súvisiace pozemky. Skupina prijala preceňovací model pre následné oceňovanie budov a pozemkov, ktorý nahradil dovtedy používaný nákladový model. Podľa nového modelu sa účtovná hodnota	Naše audítorské postupy sme vykonali s využitím našich odborníkov na oceňovanie a nezávislých externých znalcov a zahŕňali okrem iného: • Posúdenie kompetentnosti, schopnosti a objektívnosti nezávislých externých znalcov, ktorých využila Skupina; porozumenie rozsahu ich pôsobenia



budov a pozemkov určuje ako reálna hodnota k dátumu posledného precenenia znížená o následné odpisy a prípadné opravné položky.

Skupina odhadla reálnu hodnotu tohto majetku ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s pomocou externých znalcov. Ocenenia boli založené na výnosovej metóde a zahŕňali určité kľúčové predpoklady, ktoré vyžadujú významné odborné posúdenie vrátane odhadu trhových nájmov a požadovaných výnosov. V dôsledku inherentnej neistoty v týchto oceneniach a v dôsledku významu hodnoty hmotného majetku v konsolidovanej účtovnej závierke sme túto oblasť identifikovali ako kľúčovú záležitosť auditu.

a s tým súvisiacich možných obmedzení;

- Posúdenie metodiky ocenenia v reálnej hodnote, ktorú používali nezávislí externí znalci Skupiny v porovnaní s požiadavkami príslušných štandardov finančného výkazníctva;
- Na vybranej vzorke budov a pozemkov posúdenie presnosti a vhodnosti vstupných údajov, ktoré poskytla Skupina externým znalcom, okrem iného účelu, veku, stavu a umiestnenia majetku;
- Na vybranej vzorke budov a pozemkov:
 - posúdenie primeranosti kľúčových predpokladov, na ktorých je ocenenie založené, vrátane trhových nájmov a požadovaných výnosov, a
 - vypracovanie nezávislého odhadu reálnej hodnoty,s odkazom na príslušné externé trhové štatistiky a na prieskum, ktorý bol vykonaný nami ako aj našimi externými znalcami;
- Posúdenie spoľahlivosti postupu pre odhad používaného v Skupine porovnaním kľúčových predpokladov, ktoré Skupina uplatnila pri teste znehodnotenia budov a pozemkov v predchádzajúcom roku na skutočné výsledky v bežnom roku a objasnenie významných nezrovnalostí vedením Skupiny;
- Posúdenie primeranosti a vhodnosti zverejnení v konsolidovanej účtovnej závierke ohľadne zmeny účtovnej metódy v súvislosti s oceňovaním majetku a zariadení, ako aj o odhadov a predpokladov, ktoré Skupina v tomto ohľade použila.



Informačné systémy a kontroly finančného výkazníctva

Kľúčové záležitosti auditu

Skupina pôsobí v komplexnom prostredí informačných technológií (IT) a prevádzkuje rozličné IT systémy a aplikácie.

Finančné účtovníctvo a vykazovanie závisí do veľkej miery od týchto komplexných IT riešení a preto existuje riziko, že automatické účtovné procedúry a manuálne kontroly, ktoré závisia od IT, nie sú správne navrhnuté a nefungujú efektívne.

Náš postup

Naše auditorské postupy zahŕňali okrem iného:

- Využitím nášho interného IT špecialistu sme aktualizovali naše chápanie IT prostredia skupiny a štruktúry riadenia IT organizácie, vrátane porozumenia kontrol nad vývojom a zmenami programov, prístupom do programov, k dátam a IT prevádzke;
- Vyhodnotenie a testovanie dizajnu a prevádzkovej efektívnosti kontrol týkajúcich sa integrity IT systémov, ktoré súvisia s finančným vykazovaním;
- Testovanie určitých aspektov bezpečnosti IT systémov, vrátane riadenia prístupov a rozdelenia právomocí; a
- V relevantných prípadoch vyhodnotenie, či sú kompenzačné kontroly efektívne v zmiernovaní nedostatkov identifikovaných skupinou alebo nami nezávisle od skupiny.

Zodpovednosť predstavenstva a osôb poverených správou a riadením za konsolidovanú účtovnú závierku

Predstavenstvo je zodpovedné za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala 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.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je predstavenstvo zodpovedné za zhodnotenie schopnosti skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by malo v úmysle skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemalo inú realistickú možnosť než tak urobiť.



Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva skupiny.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektivnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené predstavenstvom.
- Robíme záver o tom, či predstavenstvo vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy ohľadom finančných informácií účtovných jednotiek alebo podnikateľských aktivít skupiny, aby sme



mohli vyjadriť názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za riadenie, dohľad a výkon auditu skupiny. Sme výhradne zodpovední za náš názor audítora.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite konsolidovanej účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

Predstavenstvo je zodpovedné za informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie v konsolidovanej výročnej správe.

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými v konsolidovanej výročnej správe a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou konsolidovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o skupine a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.



Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní predstavenstvom banky 10. júla 2017 na základe nášho schválenia valným zhromaždením banky 24. marca 2017. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje šesť rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit Skupiny, ktorú sme vydali 12. februára 2018.

Neauditorské služby

Neboli poskytované zakázané neauditorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od skupiny.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v konsolidovanej účtovnej závierke sme skupine neposkytli žiadne iné služby.

15. február 2018

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 2017
(v tisícoch eur)

	Pozn.	2017	2016
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	1 595 097	1 029 103
Pohľadávky voči bankám	8	90 913	112 468
Finančný majetok v reálnej hodnote			
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	5 783	474
Derivátové finančné nástroje	10	49 856	47 249
Finančný majetok na predaj	11	520 416	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	12	12 000 729	10 725 281
Investície držané do splatnosti	14	376 472	530 019
Pridružené a spoločné podniky	15	8 972	8 788
Nehmotný majetok	16	80 100	68 888
Goodwill	17	29 305	29 305
Hmotný majetok	18	126 848	104 853
Splatné daňové pohľadávky	19	9 478	1 464
Odložené daňové pohľadávky	19	53 779	64 002
Ostatný majetok	20	23 128	25 281
		14 970 876	14 037 154
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	21	768 781	855 244
Derivátové finančné nástroje	10	52 184	65 354
Vklady a úvery od klientov	22	9 939 121	9 564 560
Podriadený dlh	23	200 164	200 165
Emitované dlhové cenné papiere	23	2 252 380	1 715 308
Rezervy	24	9 962	26 001
Ostatné záväzky	25	115 698	105 266
		13 338 290	12 531 898
Vlastné imanie			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	26	1 457 589	1 348 486
Čistý zisk za rok	26	174 997	156 770
		1 632 586	1 505 256
		14 970 876	14 037 154
Podsúvahové položky	27	3 562 979	3 658 239

Poznámky na stranách 15 až 112 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a schválená predstavenstvom 15. februára 2018.



Alexander Resch
predseda predstavenstva



Antonio Bergaglio
člen predstavenstva

**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v tisícoch eur)**

	Pozn.	2017	2016
Úrokové a obdobné výnosy		434 187	449 361
Úrokové a obdobné náklady		(50 227)	(49 962)
Čisté úrokové výnosy	28	383 960	399 399
Výnosy z poplatkov a provízií		151 028	146 311
Náklady na poplatky a provízie		(37 379)	(38 364)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	29	113 649	107 947
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	30	40 344	38 783
Ostatné prevádzkové výnosy	31	9 462	9 625
Prevádzkové výnosy		547 415	555 754
Mzdy a odmeny zamestnancom	32	(126 659)	(119 710)
Ostatné prevádzkové náklady	33	(90 789)	(103 759)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	33	(24 823)	(22 143)
Odpisy nehmotného majetku	16	(12 635)	(14 539)
Odpisy hmotného majetku	18	(12 134)	(13 207)
Prevádzkové náklady		(267 040)	(273 358)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		280 375	282 396
Opravné položky	34	(59 205)	(75 764)
Prevádzkový zisk		221 170	206 632
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov	15	1 965	5 110
Zisk pred zdanením		223 135	211 742
Daň z príjmov	35	(48 138)	(54 972)
ČISTÝ ZISK ZA ROK		174 997	156 770
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:			
<i>Položky nereklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Prebytok z precenenia hmotného majetku		21 966	-
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Zabezpečenie peňažných tokov		1 378	410
Finančný majetok na predaj		606	(23 137)
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		269	(19)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	36, 37	24 219	(22 746)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK		199 216	134 024

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

Poznámky na stranách 15 až 112 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Prebytok z precenenia hmotného majetku	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Kurzový rozdiel z prepočtu zahr. prev.	Spolu
1. január 2016	430 819	13 719	99 903	927 622	-	27 271	(1 250)	22	1 498 106
Celkový komplexný výsledok po zdanení	-	-	-	156 770	-	(23 137)	410	(19)	134 024
Zisk z predaja investície v pridruženej spoločnosti pod spoločnou kontrolou (Pozn.15)	-	-	(333)	3 643	-	-	-	-	3 310
Kurzový rozdiel	-	-	-	22	-	-	-	(22)	-
Transakcie s vlastníkami zaznamenané priamo do vlastného imania									
Zákonný rezervný fond	-	-	484	(483)	-	-	-	-	1
Dividendy akcionárom	-	-	-	(130 334)	-	-	-	-	(130 334)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	149	-	-	-	-	149
Celkové transakcie s vlastníkami	-	-	484	(130 668)	-	-	-	-	(130 184)
31. december 2016	<u>430 819</u>	<u>13 719</u>	<u>100 054</u>	<u>957 389</u>	<u>-</u>	<u>4 134</u>	<u>(840)</u>	<u>(19)</u>	<u>1 505 256</u>
1. január 2017	430 819	13 719	100 054	957 389	-	4 134	(840)	(19)	1 505 256
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	174 997	21 966	606	1 378	269	199 216
Kurzový rozdiel	-	-	-	5	-	(22)	-	22	5
Transakcie s vlastníkami zaznamenané priamo do vlastného imania									
Dividendy akcionárom	-	-	-	(72 020)	-	-	-	-	(72 020)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	130	-	-	-	-	130
Celkové transakcie s vlastníkami	-	-	-	(71 890)	-	-	-	-	(71 890)
31. december 2017	<u>430 819</u>	<u>13 719</u>	<u>100 054</u>	<u>1 060 501</u>	<u>21 966</u>	<u>4 718</u>	<u>538</u>	<u>272</u>	<u>1 632 587</u>

Poznámky na stranách 15 až 112 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v tisícoch eur)

	Pozn.	2017	2016
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		223 135	211 742
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		12 635	14 539
Odpisy hmotného majetku		12 134	13 207
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely		(25 018)	17 043
Položky súvisiace s podielom na zisku pridružených a spoločných podnikov		(184)	873
Úrokové výnosy		(434 187)	(449 361)
Úrokové náklady		50 227	49 962
Predaj hmotného majetku		(751)	(566)
Opravné položky a podobné položky		68 352	110 231
Prijaté úroky		442 580	472 978
Zaplatené úroky		(53 684)	(56 958)
Uhradená daň		(45 929)	(71 151)
Pokles v Pohľadávkach voči bankám		11 023	80 421
(Nárast)/pokles vo Finančnom majetku v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		(5 310)	97 923
Nárast v Derivátových finančných nástrojoch (majetok)		(1 229)	(187)
Pokles vo Finančnom majetku na predaj		776 154	532 265
Nárast v Úveroch poskytnutých klientom		(1 370 396)	(1 707 240)
Pokles v Ostatnom majetku		1 966	6 607
(Pokles)/nárast v Záväzkoch voči centrálnym a iným bankám		(85 615)	81 521
(Pokles)/nárast v Derivátových finančných nástrojoch (záväzky)		(13 170)	2 795
Nárast v Vkladoch a úveroch od klientov		375 416	1 215 625
Nárast v Ostatných záväzkoch		10 966	3 098
Čisté peňažné prostriedky (na)/z prevádzkových činností		(50 885)	625 367
Peňažné toky z investičných činností			
Splatenie investícií držaných do splatnosti		147 282	-
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(45 381)	(37 711)
Predaj hmotného majetku		11 620	6 859
Nárast plynúci z predaja pridruženej spoločnosti		-	10 851
Čisté peňažné prostriedky z/(na) investičné činnosti		113 521	(20 001)
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		750 000	249 848
Splatenie dlhových cenných papierov		(186 155)	(150 618)
Vyplatené dividendy		(72 020)	(130 334)
Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančných činností		491 825	(31 104)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		554 461	574 262
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	6	1 065 848	491 586
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	6	1 620 309	1 065 848

Poznámky na stranách 15 až 112 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 2017 mala banka 236 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (31. december 2016: 239). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike (31. december 2016: 1).

Členmi predstavenstva k 31. decembru 2017 sú: Alexander Resch (predseda), Antonio Bergaglio, Peter Magala, Peter Novák, Martin Techman, Roberto Vercelli (od 1. december 2017) a Andrej Viceník (od 1. decembra 2017).

Ďalšími členmi predstavenstva boli Jozef Kausich (do 30. novembra 2017) a Elena Kohútiková (do 31. októbra 2017).

Členmi dozornej rady k 31. decembru 2017 sú: Ezio Salvai (predseda), Ignacio Jaquotot (podpredseda), Luca Finazzi, Paolo Sarcinelli, Christian Schaack, Andrej Straka a Róbert Szabo (od 8. februára 2017).

Ďalším členom dozornej rady bol Ján Gallo (do 22. januára 2017).

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 2017	Podiel 2016	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
Pridružené spoločnosti			
Slovak Banking Credit Bureau, s. r. o. („SBCB“)	33,33 %	33,33 %	Správa úverových databáz
Spoločné podniky			
VÚB Generali DSS, a. s. („VÚB Generali DSS“)	50 %	50 %	Správa dôchodkových fondov

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.

Dňa 3. decembra 2015 bola zapísaná do obchodného registra Českej republiky spoločnosť Consumer Finance Holding Česká republika, a.s. Ide o 100 % dcérsku spoločnosť CFH.

V decembri 2016, banka predala svoj podiel vo VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. väčšinovému akcionárovi Eurizon SA, v hodnote 13 673 tisíc €. Reorganizačnými cieľmi v rámci skupiny bolo dosiahnutie oddelenia a nezávislosti správcovkých spoločností od distribútorov, v súlade s modelom prijatým skupinou Intesa Sanpaolo a tiež v súlade s indikáciou orgánov dohľadu a zjednodušenie rozhodovacích a riadiacich procesov.

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 výkazovania („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 2016 schválilo predstavenstvo banky dňa 15. februára 2017.

Individuálna účtovná závierka VÚB banky za rok končiaci sa 31. decembra 2017 bola zostavená 15. februára 2018 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

K 31. decembru 2017 banka zaviedla novú účtovnú politiku pre oceňovanie budov a pozemkov skupina v reálnej hodnote nasledujúcu politiku skupiny Intesa Sanpaolo („skupina ISP“). Tento nový prístup je popísaný v poznámke 2.20 „Hmotný majetok“.

Ostatné účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

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

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie zatiaľ ešte nenadobudli účinnosť za ročné obdobie začínajúce 1. januára 2017 a ešte neboli aplikované pri príprave tejto individuálnej účtovnej závierky. Skupina VÚB plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu ich účinnosti.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi a Vysvetlenia k IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi
(vydané 12. apríla 2016)

(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr.)

Nový štandard prináša rámec, ktorý nahrádza existujúci návod v IFRS o vykazovaní výnosov. Spoločnosti musia prijať 5-krokový model na to, aby určili, kedy sa má vykázat výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázat vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže:

- v priebehu času, spôsobom, ktorý zobrazuje výkon spoločnosti, alebo
- v okamihu, keď sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka.

IFRS 15 tiež ustanovuje zásady, ktoré má spoločnosť aplikovať pri uvádzaní kvalitatívnych a kvantitatívnych zverejnení, ktoré poskytujú užitočné informácie používateľom účtovnej závierky o povahe, výške, čase a neistote výnosov a peňažných tokov, ktoré vznikajú zo zmlúv so zákazníkmi.

Vysvetlenia k IFRS 15 vysvetľujú niektoré požiadavky štandardu a umožňujú ďalšie zjednodušenia pri prechode na nový štandard pre spoločnosti, ktoré nový štandard implementujú.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Doplnenia vysvetľujú ako:

- v zmluve identifikovať povinnosť plniť – prísľub poskytnúť zákazníkovi tovar a službu;
- určiť, či je spoločnosť tzv. principal (poskytovateľom tovaru a služieb, principal) alebo je zástupcom (osobou zodpovednou za zariadenie, že tovar a služby budú poskytnuté, agent); a
- určiť, či výnosy za poskytnutie licencie majú byť vykázané v určitom okamihu (at a point of time) alebo v priebehu času (over time).

Doplnenia tiež poskytujú spoločnostiam dve dodatočné praktické výnimky:

- Spoločnosť nemusí spätne upraviť zmluvy, ktoré sú ukončené k začiatku toho účtovného obdobia, ktoré je najskoršie prezentované (toto platí iba pre spoločnosti, ktoré používajú metódu úplnej retrospektívnej úpravy);
- Spoločnosť nemusí spätne upraviť zmluvy, ktoré boli modifikované pred začiatkom najskoršie prezentovaného účtovného obdobia, namiesto toho ale musí uviesť sumárny efekt všetkých modifikácií, ku ktorým došlo pred začiatkom najskoršie prezentovaného účtovného obdobia (platí tiež pre spoločnosti, ktoré vykazujú kumulatívny efekt pri prvej aplikácii štandardu ku dňu jeho prvej aplikácie).

Očakáva sa, že nový štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku pri jeho prvej aplikácii, pretože sa očakáva, že dôjde k zmenám času, kedy sa vykážu a k zmenám v oceňovaní výnosov z poplatkov a provízií zo sprostredkovania životného poistenia. Podľa IFRS 15 bude musieť banka zvážiť možné spätné vymáhania od poisťovacích spoločností na základe historických štatistík pri vykazovaní tohto typu výnosov.

VÚB skupina v súčasnosti plánuje aplikovať IFRS 15 metódou úplnej retrospektívnej aplikácie pri jeho prvej aplikácii, aby zlepšila porovnateľnosť počas jednotlivých rokov.

VÚB skupina odhaduje dopad prvotnej aplikácie IFRS 15 na vlastné imanie k 1. januáru 2018 v sume približne 2 milióny €.

Okrem výnosov zo sprostredkovania životného poistenia banka neočakáva, že sa zmení moment, keď vykáže výnos a jeho ocenenie podľa IFRS 15 vzhľadom na povahu operácií banky a na druh výnosov, ktoré má.

Vyššie uvedené odhady sú predbežné, nakoľko nie všetky prechodné práce boli ukončené. Aktuálny vplyv zavedenia IFRS 15 k 1. januáru 2018 sa môže zmeniť, nakoľko je požadované, aby VÚB skupina zrevidovala svoje účtovné procesy a interné kontroly a tieto zmeny nie sú stále ukončené a nové účtovné politiky, predpoklady, posúdenia a odhady sa môžu zmeniť, kým VÚB skupina vypracuje prvé finančné výkazy, ktoré budú zahŕňať dátum počiatočnej aplikácie.

IFRS 9 Finančné nástroje (2014)

(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, má sa aplikovať retrospektívne s určitými výnimkami. Úprava minulých období sa nevyžaduje.)

Štandard nahrádza štandard IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktoré naďalej zostávajú v platnosti. Spoločnosti majú možnosť voľby účtovnej politiky medzi zabezpečovacím účtovníctvom podľa IFRS 9 alebo pokračovaním v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 pre všetky zabezpečovacie transakcie a to dovtedy, kým nenadobudne účinnosť štandard vyplývajúci z projektu IASB o makro zabezpečovacom účtovníctve.

Hoci dovoľené oceňovanie finančného majetku – umorovaná hodnota („AC“), reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok („FVOCI“) a reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát („FVTPL“) – je podobné ako v IAS 39, kritériá pre klasifikáciu do príslušných kategórií pre oceňovanie sú významne odlišné.

Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky:

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky vedú k určenému termínu pre peňažné toky, ktorý predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

Okrem toho, pri neobchodovaných nástrojoch vlastného imania sa spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že následné zmeny v reálnej hodnote bude (vrátane kurzových ziskov a strát) vykazovať v ostatnom komplexnom výsledku. Za žiadnych okolností sa potom nesmú prekvalifikovať do výsledku hospodárenia.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Pri dlhových finančných nástrojoch oceňovaných FVOCI, sa výnosové úroky, očakávané úverové straty a kurzové zisky a straty vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnakým spôsobom ako pri majetku oceňovanom umorovanou hodnotou. Iné zisky a straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku a prekvalifikujú sa do výkazu ziskov a strát pri vyradení.

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávaná strata z úverov“ (expected credit loss, „ECL“), čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka. Nový model znehodnotenia sa bude aplikovať na finančný majetok, ktorý sa oceňuje umorovanou hodnotou alebo FVOCI, okrem investícií do nástrojov vlastného imania, a na majetok zo zmlúv (contract assets).

Podľa IFRS 9 opravná položka sa ocení jedným z nasledovných spôsobov:

- 12 mesiacov ECL: toto sú ECL, ktoré vyplývajú z možných prípadov platobnej neschopnosti v priebehu 12 mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka; a
- ECL podľa doby životnosti: toto sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných prípadov platobnej neschopnosti počas očakávanej doby životnosti finančného nástroja.

IFRS 9 obsahuje nový model zabezpečovacieho účtovníctva, ktorý prináša zabezpečovacie účtovníctvo bližšie k riadeniu rizík. Typy zabezpečovacích vzťahov – reálna hodnota, cash flow a čisté investície v zahraničných prevádzkach – zostávajú nezmenené, ale vyžadujú sa dodatočné úsudky.

Štandard obsahuje nové požiadavky na dosiahnutie, pokračovanie a ukončenie zabezpečovacieho účtovníctva a dovoľuje, aby ďalšie riziká boli stanovené ako zabezpečované položky.

Pri počiatočnej aplikácii IFRS 9 si banka mohla zvoliť či jej zabezpečovacie účtovníctvo bude pokračovať podľa požiadaviek IAS 39 namiesto IFRS 9. Banka sa rozhodla pokračovať v uplatňovaní IAS 39.

Štandard ovplyvní zatriedenie a oceňovanie finančného majetku držaného k 1. januáru 2018 nasledovne:

- úvery poskytnuté bankám a klientom, ktoré sú oceňované v amortizovanej hodnote podľa IAS 39, budú vo všeobecnosti rovnako oceňované aj podľa IFRS 9;
- dlhové cenné papiere, ktoré sú zatriedené ako finančný majetok na predaj podľa IAS 39, budú vo všeobecnosti oceňované FVOCI;
- investície držané do splatnosti, ktoré sú oceňované umorovanou hodnotou podľa IAS 39, budú do veľkej miery preklasifikované do portfólia držané na inkaso a predaj a oceňované FVOCI;
- majetok na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty, ktoré sú oceňované FVTPL podľa IAS 39, budú rovnako oceňované FVTPL podľa IFRS 9.

Definícia zlyhania

Podľa IFRS 9 VÚB skupina považuje finančné aktívum za zlyhané ak :

- nie je pravdepodobné, že dlžník splatí celý záväzok z úveru bez pomoci banky, napríklad realizáciou zabezpečenia (v prípade jeho existencie), alebo
- dlžník je viac ako 90 dní v omeškaní pri akomkoľvek dôležitom úverovom záväzku voči banke.

VÚB skupina bude zvažovať kvantitatívne aj kvalitatívne ukazovatele pri posudzovaní, či je dlžník v stave zlyhania.

Významné zvýšenie úverového rizika

VÚB skupina bude primárne určovať či významne narástlo úverové riziko porovnaním pravdepodobnosti zlyhania počas zostávajúcej doby životnosti k dátumu vykazovania s pravdepodobnou zlyhania počas zostávajúcej doby životnosti pre tento okamih, ktorý bol odhadnutý pri prvotnom vykazovaní expozície.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Dopad prijatia IFRS 9 na kapitálové fondy

V decembri 2017 Európsky parlament a Európska rada vydali Usmernenie (EU) 2017/2395 doplňujúce Usmernenie (EU) 575/2013 týkajúce sa prechodových úprav na zmiernenie dopadu prijatia IFRS 9 na kapitálové fondy, zjednocujúci usmernenie (EU) 575/2013 „Požiadavky obozretného podnikania pre úverové inštitúcie a investičné podniky“ s článkom 473 „Prijatie IFRS 9“. Nový článok dovoľuje bankám znovu uviesť v CET 1 (Common Equity Tier 1) klesajúci podiel vplyvu IFRS 9 počas päťročného prechodového obdobia (2018 – 2022). Táto suma bude určená použitím statického modelu prijatého bankou. Zodpovedá len dopadu počiatočného obdobia aplikácie a vyplýva z porovnania IAS opravných položiek k 31.12.2017 a IFRS 9 opravných položiek k 1. januáru 2018 – zahrňujúc štandardné úvery klasifikované v triede 1 a 2 a úpravy k znehodnoteným úverom (trieda 3) – ku ktorej je použitý klesajúci koeficient (95 % pre 2018, 85 % pre 2019, 70 % pre 2020, 50 % pre 2021 a 25 % pre 2022), tak aby bola dosiahnutá suma uvedená v CET 1. Štatistický prechodový model nie je použiteľný pre zmeny v oceňovaní vyplývajúcej z reklasifikácie finančných nástrojov počas počiatočného obdobia aplikácie (dopad zo zatriedovania a oceňovania).

Následne, podľa paragrafu 7 článku 473 Usmernenia, podniky skupiny, ktoré prijali prechodový prístup budú aktualizovať výpočet nasledujúcich zložiek vzťahujúcich sa na určenie požiadaviek regulátora na kapitál, tak aby sa vyhli neprimeraným výhodám:

- odložená daňová pohľadávka odpočítaná z CET 1 pre Štandardné a IRB pozície;
- určenie pozície v stave zlyhania použitím stupnice pre rizikovo vážené aktíva pre štandardné pozície;
- Tier 2 zložky vzťahujúce sa na IRB vážené pozície.

Posudzovanie je predbežné, pretože nie všetky prechodové práce boli ukončené. Aktuálny dopad aplikácie IFRS 9 k 1. januáru 2018 sa môže zmeniť z dôvodu:

- IFRS 9 vyžaduje, aby VÚB skupina zrevidovala svoje účtovné politiky a interné kontroly a tieto revízie ešte nie sú ukončené;
- hoci súbežné chody boli vykonávané počas roka 2017, nové systémy a súvisiace kontroly neboli aplikovateľné na dlhšie obdobie;
- VÚB skupina neukončila testovanie a posudzovanie kontrol jej nových IT systémov a zmien ich riadiacich štruktúr;
- VÚB skupina upresňuje a finalizuje modely pre výpočet očakávanej straty z úverov, a
- nové účtovné politiky, predpoklady, posúdenia a odhady sa môžu zmeniť, kým VÚB skupina vypracuje prvotné finančné výkazy k dátumu prvej aplikácie.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka ukazuje odhadované dopady aplikácie IFRS 9 na konsolidovaný výkaz o finančnej situácii za časť majetok k 1. januáru 2018:

IAS 39 kategórie	IFRS 9 kategórie	IAS 39 oceňovanie	Rekla- sifikácia	Precenenie		IFRS 9 oceňovanie
				ECL	Iné	
Majetok	Majetok					
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 595 097	-	(108)	-	1 594 989
Pohľadávky voči bankám	Finančný majetok v umorovanej hodnote: pohľadávky voči bankám	90 913	-	(482)	-	90 431
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	Finančný majetok držaný na obchodovanie	5 783	(5 783)	-	-	-
	Finančný majetok neurčený na obchodovanie povinne v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		4 933	-	-	4 933
			850	-	-	850
Derivátové finančné nástroje	Finančný majetok držaný na obchodovanie	49 856	(49 856)	-	-	-
	Deriváty – zabezpečovacie účtovníctvo		25 491	-	-	25 491
	Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		24 365	-	-	24 365
Finančný majetok na predaj	Finančný majetok v umorovanej hodnote: pohľadávky voči klientom	520 416	-	(178)	178	520 416
Úvery poskytnuté klientom	Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	12 000 729	-	(45 496)	-	11 955 233
Investície držané do splatnosti	Investície do pridružených a spoločných podnikov	376 472	-	(49)	50 548	426 971
Pridružené a spoločné podniky	Nehmotný majetok	8 972	-	-	-	8 972
Nehmotný majetok	Goodwill	80 100	-	-	-	80 100
Goodwill	Hmotný majetok	29 305	-	-	-	29 305
Hmotný majetok	Splatné daňové pohľadávky	126 848	-	-	-	126 848
Splatné daňové pohľadávky	Odložené daňové pohľadávky	9 478	-	-	-	9 478
Odložené daňové pohľadávky	Ostatný majetok	53 779	-	10 047	(10 652)	53 174
Ostatný majetok		23 128	-	(32)	-	23 096
		<u>14 970 876</u>	<u>-</u>	<u>(36 298)</u>	<u>40 074</u>	<u>14 974 652</u>

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka ukazuje odhadované dopady aplikácie IFRS 9 na konsolidovaný výkaz o finančnej situácii za časť záväzky a vlastné imanie k 1. januáru 2018:

IAS 39 kategórie	IFRS 9 kategórie	IAS 39 oceňovanie	Rekla- sifikácia	Precenenie		IFRS 9 oceňovanie
				ECL	Iné	
Záväzky	Záväzky					
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	Finančné záväzky oceňované v umorovanej hodnote: záväzky voči bankám	768 781	-	-	-	768 781
Derivátové finančné nástroje	Finančné záväzky držané na obchodovanie					
Vklady a úvery od klientov	Finančné záväzky oceňované v umorovanej hodnote: záväzky voči klientom	52 184	-	-	-	52 184
Podriadený dlh	Finančné záväzky oceňované v umorovanej hodnote: podriadený dlh	9 939 121	-	-	-	9 939 121
Emitované dlhové cenné papiere	Finančné záväzky oceňované v umorovanej hodnote: emitované dlhové cenné papiere	200 164	-	-	-	200 164
Rezervy	Rezervy	2 252 380	-	-	-	2 252 380
Ostatné záväzky	Ostatné záväzky	115 698	-	1 498	-	117 196
		<u>13 338 290</u>	-	<u>1 498</u>	-	<u>13 339 788</u>
Vlastné imanie	Vlastné imanie					
Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	1 457 589	-	(37 796)	40 074	1 459 867
Čistý zisk za rok	Čistý zisk za rok	174 997	-	-	-	174 997
		<u>1 632 586</u>	-	<u>(37 796)</u>	<u>40 074</u>	<u>1 634 864</u>
		<u>14 970 876</u>	-	<u>(36 298)</u>	<u>40 074</u>	<u>14 974 652</u>

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

IFRS 16 Lízingy

(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr.)

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájomov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca ako majetok vykázal právo používania (right of use) a záväzok z lízingu. Právo používania sa odpisuje a záväzok sa úročí. Toto bude mať za následok vyššie náklady u väčšiny lízingov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné.

Nový štandard prináša aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opcii,
- lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. small-ticket lízingy).

Zavedenie nového štandardu z veľkej časti nemá vplyv na účtovanie u prenajímateľa. Prenajímateľ bude naďalej rozlišovať medzi finančným a operatívnym lízingom.

Očakáva sa, že nový štandard pri jeho prvej aplikácii bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože vyžaduje, aby skupina vykázala vo Výkaze o finančnej situácii majetok a záväzky súvisiace z operatívnym lízingom, pri ktorých skupina vystupuje ako nájomca.

VÚB skupina ešte neukončila analýzu očakávaného kvantitatívneho dopadu nového štandardu.

Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom

(Európska Komisia rozhodla odložiť prijatie doplnení na neurčito.)

Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa od toho, či predaný alebo vkladaný majetok tvorí podnik, nasledovne:

- zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo
- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

VÚB skupina neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku z dôvodu rozsahu a povahy bankových transakcií zahŕňajúcich pridružené a spoločné podniky.

IFRIC 22 Transakcie v cudzej mene a protiplnenie poskytnuté vo forme preddavku.

(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Interpretácia ešte nebola prijatá EÚ.)

IFRIC 22 uvádza požiadavky na to, aký výmenný kurz sa má použiť pri transakciách v cudzej mene (ako sú transakcie v súvislosti s výnosmi), kedy sa poskytne alebo prijme preddavok a objasňuje, že deň uskutočnenia transakcie je deň, kedy spoločnosť prvotne vykáže náklad budúcich období alebo výnos budúcich období, ktorý vznikol pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku. Pre transakcie, ktoré obsahujú viaceré platby alebo príjmy, každá platba alebo príjem predstavuje samostatný deň uskutočnenia transakcie.

VÚB skupina neočakáva, že interpretácia bude mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku VÚB skupiny, pretože VÚB skupina používa pri prvotnom vykázaní majetku nepeňažnej povahy a záväzkov nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku, výmenné kurzy platné v deň platby alebo prijatia preddavku.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

*Doplnenia k IFRS 2 Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov
(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr; majú sa aplikovať prospektívne. Doplnenia ešte neboli prijaté EÚ.)*

Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

- vplyv podmienok súvisiacich s nárokom na oceňovanie transakcií na základe podielov vysporiadavaných peňažnými prostriedkami,
- transakcie na základe podielov vysporiadavaných po zdanení zrážkovou daňou,
- modifikácia podmienok platieb na základe podielov, ktoré menia klasifikáciu transakcie z kategórie vysporiadané peňažnými prostriedkami na kategóriu vysporiadané nástrojmi vlastného imania.

VÚB skupina neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu jej účtovnej závierky, pretože nevstupuje do materiálnych transakcií s platbami na základe podielov.

*Doplnenia k IFRS 9: Finančné nástroje s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou
(vydané 12. októbra 2017. Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Doplnenia ešte neboli prijaté EÚ.)*

Doplnenia reagujú na obavy ohľadom účtovania finančného majetku so zmluvným ujednaním možnosti predčasného splatenia. Obavy sa týkali najmä toho, ako spoločnosť bude klasifikovať a oceňovať dlhové nástroje, ak dlžník môže predčasne splatiť nástroj v nižšej hodnote, ako je hodnota nesplatennej istiny a dlžných úrokov. Takéto predčasné splatenia sú často opisované ako také, ktoré obsahujú „zápornú kompenzáciu“. Pri aplikácii IFRS 9 spoločnosť by oceňovala finančný majetok s tzv. zápornou kompenzáciou reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Doplnenia umožňujú, aby spoločnosti oceňovali finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou amortizovanou hodnotou.

VÚB skupina začala z analýzou portfólia. Napriek tomu banka neočakáva, že tieto doplnenia budú mať materiálny vplyv na účtovnú závierku.

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. Vnútro skupinové 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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

(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 opísané vyššie, a to s využitím určitej miery úsudku.

2.4 Segmentové vykazovanie

Skupina VÚB v tejto účtovnej závierke vykazuje finančné a opisné 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 nasledujúcich 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 banky;
 - 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 trhovú hodnotu 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“.

(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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 trhová 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 (viac ako 13,5 % a viac ako 9 mesiacov) reálnej hodnoty investície pod jej obstarávaciu cenu. Kedykoľvek existuje dôkaz o znížení hodnoty, kumulatívna strata – vykázaná ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou po odpočítaní straty zo zníženia hodnoty tejto investície – sa preúčtuje z vlastného imania a vykáže sa ako zisk alebo strata, je vykázaný vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v „Opravných položkách“. Straty zo zníženia hodnoty majetkových účastí sa nerozpúšťajú cez výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku; následný nárast reálnej hodnoty majetkových účastí po znížení hodnoty sa vykáže priamo v Ostatných súčastiach komplexného výsledku.

(c) Investície držané do splatnosti

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

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

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

2.12 Repo obchody a reverzné repo obchody

Cenné papiere predané na základe zmlúv o predaji a spätnom odkúpení („repo obchody“) zostávajú vykazané 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. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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.

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 nasledujúce 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 zabezpečovanou položkou a zabezpečovacím nástrojom pri vzniku vrátane povahy rizika, cieľov a stratégie príslušného zabezpečenia a metódu, ktorá sa použije na posúdenie efektívnosti tohto zabezpečovacieho vzťahu.

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

Zabezpečovanie reálnej hodnoty

Pri určených a oprávnených zabezpečeniach reálnej hodnoty sa zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho derivátu vykazuje vo výkaze 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 so 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 spätné 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.

Skupina najprv zhodnotí objektívne dôkazy o existujúcom znehodnotení pozície. Významné pozície sú posudzované samostatne, zatiaľ čo pozície, ktoré nie sú významné budú posudzované na portfóliovom základe. Hlavné kritérium pre určenie či konkrétna pozícia je samostatne významná, je súvahový zostatok a v prípade podsúvahovej položky prekročenie hranice významnosti (500 tisíc €). Sumy súvahových a podsúvahových pozícií sú prepočítané na úrovni dlžníka. Ak banka určí, že neexistujú objektívne dôkazy o znehodnotení samostatne posudzovanej pozície, zahrnie aktívum do skupiny pozícií s podobným úverovým rizikom, ktoré posudzuje spoločne a adekvátne vytvára opravné položky.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

2.17 Pridružené a spoločné podniky

Transakcie pod spoločnou kontrolou sa vzťahujú na podnikové kombinácie zahrňujúc subjekty, ktoré patria do rovnakej skupiny. Skupina VÚB účtuje o týchto transakciách v súlade s účtovnými metódami skupiny, t. j. zisky a straty sa účtujú do nerozdelených ziskov. V prípade predaja, realizovaného na hotovostnej báze, rozdiel medzi predajnou cenou a účtovnou hodnotu sa priamo vykáže vo vlastnom imaní, očistený o vplyv daní.

2.18 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
Klientske 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.

2.19 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.

2.20 Hmotný majetok

Pri prvotnom vykázaní je položka hmotného majetku vykázaná v obstarávacej cene. K 31. decembru 2017 skupina VÚB zmenila účtovnú metódu pre ocenenie budov a pozemkov, predtým oceňovaných nákladovým modelom, na preceňovací model na účely následného oceňovania podľa účtovnej metódy skupiny Intesa Sanpaolo.

Jedná sa o dobrovoľnú zmenu účtovnej metódy podľa IAS 8 „Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“. IAS 8 odstavce 17 uvádza, že prvé uplatnenie metódy precenenia majetku v súlade s IAS 16 je zmena v účtovnej metóde, s ktorou sa má zaobchádzať ako s precenením v súlade s IAS 16. Preto v prípade zmeny účtovnej metódy pri prechode z amortizovanej hodnoty na preceňovací model každá zmena je zohľadnená len prospektívne.

Majetok podliehajúci preceňovaciemu modelu sa bude odpisovať na základe jeho precenenej hodnoty. Keďže zmena v účtovnej metóde sa udiala na konci roka, majetok bol až do konca roka odpisovaný podľa nákladového modelu. Nový odpisový plán bude implementovaný od januára 2018.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Po určení odpisov za rok 2017 a testovaní na znehodnotenie sa hodnota majetku upravila na novú reálnu hodnotu. Reálna hodnota individuálnych budov a pozemkov bola určená nezávislou externou expertnou správou (ocením) poskytnutou špecializovanými spoločnosťami. V prípade, že reálna hodnota prevyšovala účtovnú hodnotu, hodnota majetku na súvahe bola zvýšená cez ostatné súčasti komplexného výsledku a akumulovaná vo vlastnom imaní pod hlavičkou „Prebytok z precenenia hmotného majetku“. V prípade, že opravná položka bola predtým zaúčtovaná vo výkaze ziskov a strát, rozpustenie opravnej položky sa zaúčtovalo do výkazu ziskov a strát do výšky predtým vykázanéj cez výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Ak bola reálna hodnota nižšia ako účtovná hodnota, pokles bol účtovaný vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Skupina Intesa San Paolo si vybrala eliminačný prístup, čo znamená, že oprávky sú eliminované voči hrubej účtovnej hodnote majetku, a preto je odo dňa precenenia obstarávací hodnota majetku rovná jeho reálnej hodnote k 31. decembru 2017.

Ostatné súčasti hmotného majetku sa naďalej účtujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky a o opravné položky. Obstarávací 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 nasledujúce:

	Počet rokov
Budovy	20, 30, 40
Zariadenia	4, 6, 10, 12
Ostatný hmotný majetok	4, 5, 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.

2.21 Lízing

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Skupina VÚB ako nájomca

Finančný lízing, ktorý prenáša na skupinu VÚB takmer všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom prenajímaného predmetu, sa kapitalizuje na začiatku lízingu v reálnej hodnote prenajímaného majetku alebo v prípade, že táto je nižšia, v aktuálnej hodnote minimálnych lízingových splátok, pričom sa zahŕňa do položky „Hmotný majetok“ s príslušným záväzkom voči prenajímateľovi, ktorý je zahrnutý v položke „Ostatné záväzky“. Lízingové platby sú 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, že neexistuje prijateľná miera istoty, že skupina VÚB nadobudne vlastníctvo predmetu do konca obdobia trvania lízingu, sú kapitalizované predmety lízingu odpisované počas doby kratšej z obdobia odhadovanej životnosti predmetu a obdobia trvania lízingu.

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

Skupina VÚB ako prenajímateľ

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

2.22 Vklady, vydané cenné papiere a podriadené záväzky

Vklady, vydané cenné papiere a podriadené záväzky sú zdroje dlhového financovania skupiny VÚB.

Skupiny VÚB klasifikuje kapitálové nástroje ako finančné záväzky alebo nástroje vlastného imania v súlade s podstatou zmluvných podmienok nástrojov.

Vklady, vydané cenné papiere a podriadené záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou zníženou o priame prírastkové transakčné náklady a následne sú oceňované amortizovanou hodnotou použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

2.23 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.

2.24 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. Požitok je diskontovaný na súčasnú hodnotu. Rezervy na zamestnanecké požitky sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v „Ostatných záväzkoch“. Všetky výnosy a náklady, ktoré vznikajú v súvislosti so zamestnaneckými požitkami, sú vykázané v položke „Mzdy a odmeny zamestnancom“.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.25 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“.

2.26 Rezervy vo vlastnom imaní

Rezervy, ktoré sú vykázané vo vlastnom imaní a zároveň vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, sú nasledujúce:

Rezerva „Prebytok z precenenia hmotného majetku“ obsahuje oceňovací prebytok budov a pozemkov, ktorý vznikol použitím preceňovacieho modelu k 31. decembru 2017.

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

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

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

2.27 Čisté 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.

2.28 Čisté 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 a náklady z poplatkov a provízií sa vykazujú k dátumu poskytnutia príslušnej služby.

2.29 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.

2.30 Výnosy z dividend

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

2.31 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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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“.

2.32 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. Vykazuje sa v podsúvahe.

2.33 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 si vyžaduje významné posúdenie. Pri posudzovaní skupina VÚB zhodnotí zámer a schopnosť držať tieto investície do splatnosti. V prípade, že skupina VÚB nie je schopná držať tieto investície do ich splatnosti, a to z iných ako špecifických dôvodov, ako napríklad predaj väčšej ako nevýznamnej časti investícií držaných do splatnosti tesne pred ich splatnosťou, potom musí reklasifikovať celú skupinu ako finančný majetok na predaj. Takto reklasifikované investície by potom boli vykazované v reálnej a nie v amortizovanej hodnote.

Finančný majetok na obchodovanie

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

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

Skupina VÚB používa kategóriu „oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní“ na vykazovanie akcií materskej spoločnosti 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“ (pozrite 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, reálnych hodnôt budov a pozemkov podľa preceňovacieho modelu, opravných položiek na úvery poskytnuté klientom, záväzkov na podsúvahové riziká, dôb odpisovania a zostatkových hodnôt hmotného a nehmotného majetku, opravných položiek na hmotný a nehmotný majetok, záväzkov zo zamestnaneckých výhod a rezerv na súdne spory.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Reálna hodnota finančných nástrojov

V prípadoch, keď nie je možné získať reálnu hodnotu finančného majetku a finančných záväzkov vykázaných vo výkaze o finančnej situácii z aktívnych trhov, sa reálna hodnota 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 dlhodobšie 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. Pokiaľ ide o odhad výšky a načasovanie budúcich peňažných tokov pri stanovovaní potrebnej výšky opravných položiek je nevyhnutné posúdenie manažmentu. 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.

Individuálne posúdenie expozícií je založené na podrobnom preskúmaní a analýze situácie dlžníka vrátane kritického preskúmania nasledujúcich zdrojov informácií bez obmedzenia sa na:

- najaktuálnejšie dostupné finančné výkazy (vrátane konsolidovaných účtovných výkazov, ak existujú), ku ktorým je priložená správa o činnosti a správa o audite, ak existujú, ako aj finančné výkazy predchádzajúcich rokov;
- informácie o konkrétnych firemných udalostiach (napr. mimoriadne transakcie);
- súčasnú a predpokladanú finančnú situáciu a výsledky, analýzu rozdielov medzi prognózami a skutočnými hodnotami;
- pre dlžníkov patriacich do hospodársky prepojených skupín informácie o ich vnútorných a vonkajších vzťahoch (pre účel posúdenia rizika kontaminácie alebo jeho zhoršenia);
- zoznam vzťahov s bankou (úverové linky/využitie/stav transakcie);
- krátkodobé a strednodobé plány a stratégie zákazníka doplnené o finančné prognózy (najmenej tri roky), výkaz o očakávaných peňažných tokoch, analýzu produktov, odvetvové a trhové štúdie atď.;
- akúkoľvek dokumentáciu od odborníkov tretích strán o dôvodoch zhoršenia stavu dlžníka a o možných opatreniach na reorganizáciu spoločnosti a ukončenie krízy;
- aktualizované obchodné profily zo Slovenskej obchodnej a priemyselnej komory, z Obchodného registra alebo z ich ekvivalentov, katastrálne prieskumy týkajúce sa všetkých dlžníkov a ručiteľov;
- povahu a platnosť zabezpečenia, ocenenie každého majetku, registráciu hypoték/záložných práv iných ako bankových;
- najnovšie a historické správy Spoločného registra bankových informácií a Nebankového registra klientskych informácií.

Individuálne hodnotenie analyticky formulované pre každú expozíciu vychádza z podrobného a komplexného preskúmania všetkých dostupných prvkov.

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 kolektívnych opravných položiek je založený na konkrétnom regulačnom segmente, pravdepodobnosti zlyhania („PD“), straty v prípade zlyhania („LGD“), kreditného konverzného faktora („CCF“), obdobia na potvrdenie straty („LCP“). Pre každý segment boli rozvinuté modely pre tieto rizikové parametre. Tieto modely sú pravidelne revidované.

Bilančné opravné položky = $EAD \times PD \times LGD \times LCP$

Podsúvahové rezervy = $EAD \times PD \times LGD \times CCF$

Pre rizikové portfóliá, pre ktoré PD a LGD parametre nemôžu byť spoľahlivo odhadnuté, t. j. portfólia bez dostatočných časových radov dát, sú použité minimálne požiadavky.

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

3. Riadenie finančného a operačného rizika

Úvod a prehľad

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

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

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

Rámec na riadenie rizika

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

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

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

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

(a) Úverové riziko

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

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 a operačného 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;
- 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, banka postúpi tohto klienta na oddelenie manažmentu rizikových pohľadávok, ktoré realizuje aktivity spojené s vymáhaním. Pri klientoch, pri ktorých hodnota pohľadávky prekročí prah významnosti, 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.

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 a operačného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	2017			2016		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Expozície posudzované na portfóliovej báze						
Banky	90 986	(73)	90 913	112 486	(18)	112 468
Klienti						
Vládny sektor	128 594	(98)	128 496	132 154	(101)	132 053
Korporátni klienti	4 435 096	(42 556)	4 392 540	4 135 747	(40 944)	4 094 803
Retailoví klienti	7 670 047	(242 166)	7 427 881	6 666 357	(253 288)	6 413 069
	<u>12 233 737</u>	<u>(284 820)</u>	<u>11 948 917</u>	<u>10 934 258</u>	<u>(294 333)</u>	<u>10 639 925</u>
Cenné papiere						
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	5 783	-	5 783	474	-	474
Na predaj	520 416	-	520 416	1 289 979	-	1 289 979
Do splatnosti	<u>376 472</u>	<u>-</u>	<u>376 472</u>	<u>530 019</u>	<u>-</u>	<u>530 019</u>
	902 671	-	902 671	1 820 472	-	1 820 472
Expozície posudzované na indivi- duálnej báze						
Klienti						
Korporátni klienti	135 386	(84 812)	50 574	176 091	(94 652)	81 439
Retailoví klienti	<u>5 183</u>	<u>(3 945)</u>	<u>1 238</u>	<u>9 068</u>	<u>(5 151)</u>	<u>3 917</u>
	140 569	(88 757)	51 812	185 159	(99 803)	85 356

3. Riadenie finančného a operačného 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 zlyhaných úverov, ktorá zahŕňa tri klasifikačné kategórie (po lehote splatnosti, pravdepodobné nesplatenie úveru, sporné), je odvodená od počtu dní v delikvencii (DPD) a od subjektívneho posúdenia pre kategórie sporné a pravdepodobné nesplatenie úveru. V prípade kategórie po splatnosti sa posudzuje DPD a materialita angažovanosti voči klientovi.

Opis jednotlivých kategórií úverov založený na definícii Banca d'Italia je nasledujúci:

Kategória	Opis
Sporné	Expozície voči klientom, ktorí sú v stave platobnej neschopnosti (aj keď nie je nutné potvrdenie súdu) alebo v akomkoľvek porovnateľnom stave bez ohľadu na výšku straty predpovedanú skupinou.
Pravdepodobné nesplatenie	Expozície voči klientom, u ktorých je nepravdepodobné, že budú schopní splatiť svoje záväzky bez použitia opatrení napríklad v podobe vymáhania záruk/zabezpečení.
Po splatnosti	Expozície klasifikované inak ako sporné alebo pravdepodobné nesplatenie, ktoré majú v čase vykázania omeškanie aspoň 90 dní a podiel týchto pohľadávok je väčší ako 5 % zostatku úverovej angažovanosti voči klientovi.
Štandardné	Všetky expozície, ktoré nie sú klasifikované ako sporné, pravdepodobné nesplatenie a ani po splatnosti.

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 regulačný 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 a operačného rizika (pokračovanie)

Portfólio skupiny VÚB podľa kategórií:

€ '000	Kategória	2017			2016		
		Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám	Štandardné	90 986	(73)	90 913	112 486	(18)	112 468
Vládny sektor	Štandardné	128 593	(98)	128 495	132 153	(101)	132 052
	Sporné	1	-	1	1	-	1
		128 594	(98)	128 496	132 154	(101)	132 053
Úvery poskytnuté korporátnym klientom	Štandardné	4 413 296	(35 648)	4 377 648	4 121 667	(33 816)	4 087 851
	Po splatnosti	1 750	(245)	1 505	387	(151)	236
	Pravdepodobné nesplatenie	84 671	(29 865)	54 806	92 566	(22 033)	70 533
	Sporné	70 765	(61 610)	9 155	97 218	(79 596)	17 622
		4 570 482	(127 368)	4 443 114	4 311 838	(135 596)	4 176 242
Úvery poskytnuté retailovým klientom	Štandardné	7 326 886	(47 066)	7 279 820	6 330 199	(57 168)	6 273 031
	Po splatnosti	15 468	(8 227)	7 241	19 424	(10 418)	9 006
	Pravdepodobné nesplatenie	53 875	(25 239)	28 636	54 361	(27 602)	26 759
	Sporné	279 001	(165 579)	113 422	271 441	(163 251)	108 190
		7 675 230	(246 111)	7 429 119	6 675 425	(258 439)	6 416 986
Cenné papiere	Štandardné	902 671	-	902 671	1 820 472	-	1 820 472

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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 nesplnia svoje záväzky. Zvyčajne ide o malú časť dohodnutých zmluvných súm. Úverové riziko každej zmluvy je vyjadrené úverovým ekvivalentom vypočítaným v súlade so všeobecne platnou metodológiou použitím metódy súčasnej angažovanosti, pričom zahŕňa trhovú hodnotu zmluvy (len v prípade, 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 so štandardom 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 zbankrotovať. Ide o takzvaný Credit Value Adjustment („CVA“) a Debit Value Adjustment („DVA“):

- 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,
- 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, aký očakáva od ostatných účastníkov trhu.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje maximálne úverové riziko derivátových finančných nástrojov, vydaných záruk, úverových príslužbov 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	2017	2016
Finančný majetok		
Derivátové finančné nástroje	121 142	94 970
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	783 667	764 156
Úverové príslužby a nevyčerpané úverové limity	2 779 312	2 894 083
	3 562 979	3 658 239

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Platobná disciplína každého klienta sa pravidelne monitoruje cez dni po splatnosti („DPD“).

DPD = bankový deň – dátum splatnosti

Ak je klient v omeškaní s viac ako jednou splátkou ako dátum splatnosti sa berie dátum prvej nezaplatenej splátky.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje kvalitu úverového portfólia skupiny VÚB z hľadiska omeškania platieb:

€ '000	2017			2016		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	90 986	(73)	90 913	112 486	(18)	112 468
Vládny sektor						
Bez omeškania	127 891	(98)	127 793	132 106	(101)	132 005
1 – 30 dní	702	-	702	47	-	47
Nad 181 dní	1	-	1	1	-	1
	128 594	(98)	128 496	132 154	(101)	132 053
Korporátni klienti						
Bez omeškania	4 410 022	(62 344)	4 347 678	4 137 344	(52 617)	4 084 727
1 – 30 dní	69 764	(2 188)	67 576	63 843	(4 223)	59 620
31 – 60 dní	16 008	(2 530)	13 478	9 427	(661)	8 766
61 – 90 dní	4 479	(1 786)	2 693	6 170	(347)	5 823
91 – 180 dní	5 696	(2 777)	2 919	4 000	(3 062)	938
Nad 181 dní	64 513	(55 743)	8 770	91 054	(74 686)	16 368
	4 570 482	(127 368)	4 443 114	4 311 838	(135 596)	4 176 242
Retailoví klienti						
Bez omeškania	7 062 054	(33 393)	7 028 661	6 091 367	(41 309)	6 050 058
1 – 30 dní	258 143	(13 862)	244 281	227 267	(17 029)	210 238
31 – 60 dní	45 368	(5 291)	40 077	45 402	(6 158)	39 244
61 – 90 dní	28 669	(4 526)	24 143	28 538	(5 160)	23 378
91 – 180 dní	43 736	(20 890)	22 846	50 438	(25 280)	25 158
Nad 181 dní	237 260	(168 149)	69 111	232 413	(163 503)	68 910
	7 675 230	(246 111)	7 429 119	6 675 425	(258 439)	6 416 986
Cenné papiere						
Bez omeškania	902 671	-	902 671	1 820 472	-	1 820 472

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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, keď 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 2017 € '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	15 622	(460)	15 162	102 613	(51 055)	51 558
Retailoví klienti	46 452	(1 276)	45 176	23 413	(12 132)	11 281
	<u>62 074</u>	<u>(1 736)</u>	<u>60 338</u>	<u>126 026</u>	<u>(63 187)</u>	<u>62 839</u>

31. december 2016 € '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	39 653	(933)	38 720	134 919	(58 028)	76 891
Retailoví klienti	50 101	(2 038)	48 063	21 197	(9 976)	11 221
	<u>89 754</u>	<u>(2 971)</u>	<u>86 783</u>	<u>156 116</u>	<u>(68 004)</u>	<u>88 112</u>

Politika odpisovania pohľadávok

Skupina VÚB odpisuje zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov, ak sa zistí, že tieto zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov sú nenávratné. Skupina VÚB štandardne uvažuje o nenávratnosti úverových zostatkov na základe počtu dní omeškania (1 080 dní po lehote splatnosti). Zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov sa odpíšu iba v prípade, keď už bol realizovaný kolaterál. Nenávratné pohľadávky vymáhajú externé agentúry, až kým nespĺňajú podmienky na odpísanie.

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

Politika zabezpečenia

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

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

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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

Hodnoty zabezpečenia prijatého k finančnému majetku:

€ '000	2017		2016	
	Klienti	Banky	Klienti	Banky
Hmotný majetok	6 365 878	-	5 486 882	-
Dlhové cenné papiere	33 952	-	35 793	-
Ostatné	1 042 009	44 655	1 092 965	28 948
	7 441 839	44 655	6 615 640	28 948

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.

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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 nasledujúcimi transakciami:

- deriváty,
- repo obchody a reverzné repo obchody.

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

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

31. december 2017 € '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						
Hotovosť a účty v centr. bankách (Úvery)	724 427	-	724 427	(724 494)	-	(67)
Derivátové finančné nástroje	47 277	-	47 277	-	(11 629)	35 648
Finančné záväzky						
Derivátové finančné nástroje	(43 449)	-	(43 449)	-	39 918	(3 531)

31. december 2016 € '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						
Derivátové finančné nástroje	38 419	-	38 419	-	(20 835)	17 584
Finančné záväzky						
Derivátové finančné nástroje	(56 007)	-	(56 007)	-	55 083	(924)

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	Pozn.	2017			2016		
		Celková účtovná hodnota vo výkaze o fin. situácii	Je pred- metom zverej- nenia o zapo- čítaní	Nie je pred- metom zverej- nenia o zapo- čítaní	Celková účtovná hodnota vo výkaze o fin. situácii	Je pred- metom zverej- nenia o zapo- čítaní	Nie je pred- metom zverej- nenia o zapo- čítaní
Finančný majetok							
Hotovosť a účty v centr. bankách	7	1 595 097	724 427	870 670	1 029 103	-	1 029 103
Derivátové finančné nástroje	10	49 856	47 277	2 579	47 249	38 419	8 830
Finančné záväzky							
Derivátové finančné nástroje	10	(52 184)	(43 449)	(8 735)	(65 354)	(56 007)	(9 347)

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

€ '000	2017			2016		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Banky	59 942	(15)	59 927	109 930	(13)	109 917
Vládny sektor	128 594	(98)	128 496	132 154	(101)	132 053
Korporátni klienti	4 526 662	(127 076)	4 399 586	4 216 749	(135 113)	4 081 636
Retailoví klienti	7 671 893	(245 939)	7 425 954	6 672 586	(258 307)	6 414 279
Cenné papiere	896 362	-	896 362	1 795 305	-	1 795 305
	13 283 453	(373 128)	12 910 325	12 926 724	(393 534)	12 533 190
Amerika						
Banky	30 370	(57)	30 313	2 197	(5)	2 192
Korporátni klienti	42 577	(127)	42 450	94 600	(418)	94 182
Retailoví klienti	495	(3)	492	339	(3)	336
Cenné papiere	6 309	-	6 309	25 167	-	25 167
	79 751	(187)	79 564	122 303	(426)	121 877
Ázia						
Banky	607	(1)	606	186	-	186
Korporátni klienti	1 243	(165)	1 078	489	(65)	424
Retailoví klienti	2 305	(148)	2 157	1 927	(102)	1 825
	4 155	(314)	3 841	2 602	(167)	2 435
Zvyšok sveta						
Banky	67	-	67	173	-	173
Retailoví klienti	537	(21)	516	573	(27)	546
	604	(21)	583	746	(27)	719

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	2017			2016		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Slovensko	629 706	-	629 706	1 019 478	-	1 019 478
Taliansko	266 591	-	266 591	753 595	-	753 595
Iné	65	-	65	17 300	-	17 300
	<u>896 362</u>	<u>-</u>	<u>896 362</u>	<u>1 790 373</u>	<u>-</u>	<u>1 790 373</u>
Amerika						
USA	6 309	-	6 309	4 932	-	4 932

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

31. december 2017 € '000	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti*	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	165 701	21 645	-
Automobilový priemysel	-	-	86 835	8	-
Obchodovanie s komoditami	-	-	107 687	3 927	-
Stavebníctvo	-	-	82 901	26 393	-
Spotrebitelia	-	-	31 765	7 139 497	-
Finančné inštitúcie**	88 642	-	396 773	194	81 523
Verejná správa	-	123 246	9	24	821 148
Priemysel	-	-	667 649	25 137	-
Nehnutelnosti	-	-	539 533	6 511	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	583 170	76 291	-
Služby	-	-	576 675	103 912	-
Doprava	-	397	276 679	13 874	-
Sieťové odvetvia	-	4 430	820 558	4 448	-
Ostatné	2 271	423	107 179	7 258	-
	<u>90 913</u>	<u>128 496</u>	<u>4 443 114</u>	<u>7 429 119</u>	<u>902 671</u>

* „Retailoví klienti“ okrem iného zahŕňajú segmenty malí podnikatelia a spoločenstvá vlastníkov bytov.

** „Finančné inštitúcie“ zahŕňajú finančné služby, lízing a poistenie.

31. december 2016 € '000	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti*	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	146 128	23 630	-
Automobilový priemysel	-	-	28 684	10	-
Obchodovanie s komoditami	-	-	86 476	448	-
Stavebníctvo	-	-	80 041	20 059	-
Spotrebitelia	-	-	23 406	6 168 800	-
Finančné služby	112 468	-	396 974	189	243 691
Verejná správa	-	125 331	38	-	1 576 781
Priemysel	-	-	788 313	24 309	-
Nehnutelnosti	-	-	658 995	4 028	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	453 269	61 644	-
Služby	-	366	490 304	90 985	-
Doprava	-	444	200 710	12 613	-
Sieťové odvetvia	-	5 813	728 248	3 172	-
Ostatné	-	99	94 656	7 099	-
	<u>112 468</u>	<u>132 053</u>	<u>4 176 242</u>	<u>6 416 986</u>	<u>1 820 472</u>

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Táto tabuľka uvádza úverovú kvalitu podľa tried majetku 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 2017 € '000	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	90 986	(73)	90 913	-	-	-	-	-	-
Vládny sektor									
Samospráva	127 449	(97)	127 352	1	-	1	702	-	702
Samospráva – lízing	442	(1)	441	-	-	-	-	-	-
	127 891	(98)	127 793	1	-	1	702	-	702
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	1 706 107	(3 602)	1 702 505	2 956	(1 962)	994	11 064	(113)	10 951
Špecializ. financovanie	674 115	(12 449)	661 666	73 934	(27 872)	46 062	50	(1)	49
SME	1 373 595	(15 344)	1 358 251	54 088	(46 082)	8 006	24 691	(1 214)	23 477
Ostatné finančné inštitúcie	293 155	(1 386)	291 769	3	-	3	-	-	-
Spoločnosti verej. sektora	1 070	(3)	1 067	5	-	5	83	-	83
Lízing	226 819	(915)	225 904	22 714	(14 628)	8 086	7 828	(217)	7 611
Faktoring	55 185	(370)	54 815	3 486	(1 176)	2 310	39 534	(34)	39 500
	4 330 046	(34 069)	4 295 977	157 186	(91 720)	65 466	83 250	(1 579)	81 671
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	216 433	(3 096)	213 337	11 056	(9 106)	1 950	30 083	(711)	29 372
Malí podnikatelia – lízing	9 429	(36)	9 393	876	(343)	533	589	(14)	575
Spotrebné úvery	1 342 670	(17 764)	1 324 906	211 979	(134 898)	77 081	160 620	(12 560)	148 060
Hypotéky	5 192 697	(4 852)	5 187 845	73 776	(17 858)	55 918	75 486	(2 692)	72 794
Kreditné karty	152 820	(2 131)	150 689	39 549	(28 939)	10 610	11 240	(1 195)	10 045
Kontokorenty	77 347	(993)	76 354	10 876	(7 707)	3 169	13 487	(646)	12 841
Lízing	3 745	(11)	3 734	231	(194)	37	187	(6)	181
Spoločenstvá vlastníkov bytov	27 651	(358)	27 293	-	-	-	-	-	-
Ostatní	12 393	-	12 393	1	-	1	9	(1)	8
	7 035 185	(29 241)	7 005 944	348 344	(199 045)	149 299	291 701	(17 825)	273 876

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

31. december 2017 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškani, bez znehodnotenia		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	5 784	-	5 784	-	-	-	-	-	-
Na predaj	520 415	-	520 415	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	376 472	-	376 472	-	-	-	-	-	-
	902 671	-	902 671	-	-	-	-	-	-

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškaní, bez znehodnotenia		
31. december 2016 € '000	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	112 486	(18)	112 468	-	-	-	-	-	-
Vládny sektor									
Samospráva	131 724	(100)	131 624	1	-	1	47	-	47
Samospráva – lízing	382	(1)	381	-	-	-	-	-	-
	132 106	(101)	132 005	1	-	1	47	-	47
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	1 477 274	(4 757)	1 472 517	23 884	(19 176)	4 708	1	-	1
Špecializ. financovanie	789 331	(11 713)	777 618	79 948	(22 551)	57 397	1 251	(35)	1 216
SME	1 267 968	(13 608)	1 254 360	59 430	(41 286)	18 144	18 145	(884)	17 261
Ostatné finančné inštitúcie	256 068	(1 051)	255 017	4	(1)	3	-	-	-
Spoločnosti verej. sektora	1 187	(3)	1 184	7	-	7	6	-	6
Lízing	225 058	(974)	224 084	24 391	(17 584)	6 807	18 412	(389)	18 023
Faktoring	35 653	(331)	35 322	2 507	(1 182)	1 325	31 313	(71)	31 242
	4 052 539	(32 437)	4 020 102	190 171	(101 780)	88 391	69 128	(1 379)	67 749
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	188 131	(2 680)	185 451	14 193	(12 190)	2 003	27 503	(520)	26 983
Malí podnikatelia – lízing	7 860	(28)	7 832	1 376	(473)	903	797	(25)	772
Spotrebné úvery	1 291 821	(21 287)	1 270 534	204 441	(133 676)	70 765	141 350	(13 688)	127 662
Hypotéky	4 307 191	(8 058)	4 299 133	74 266	(18 312)	55 954	65 264	(4 313)	60 951
Kreditné karty	156 799	(2 964)	153 835	37 074	(26 384)	10 690	14 088	(1 802)	12 286
Kontokorenty	78 874	(632)	78 242	13 650	(10 054)	3 596	16 196	(816)	15 380
Lízing	3 921	(12)	3 909	224	(182)	42	253	(23)	230
Spoločenstvá vlastníkov bytov	24 536	(318)	24 218	-	-	-	-	-	-
Ostatní	5 580	(2)	5 578	2	-	2	35	-	35
	6 064 713	(35 981)	6 028 732	345 226	(201 271)	143 955	265 486	(21 187)	244 299
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	474	-	474	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 289 979	-	1 289 979	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	530 019	-	530 019	-	-	-	-	-	-
	1 820 472	-	1 820 472	-	-	-	-	-	-

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	2017			2016		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Vládny sektor						
1 – 30 dní	702	-	702	47	-	47
Korporátni klienti						
1 – 30 dní	67 514	(1 195)	66 319	55 970	(902)	55 068
31 – 60 dní	13 265	(225)	13 040	8 105	(286)	7 819
61 – 90 dní	2 403	(146)	2 257	5 053	(191)	4 862
91 – 180 dní	68	(13)	55	-	-	-
	83 250	(1 579)	81 671	69 128	(1 379)	67 749
Retailoví klienti						
1 – 30 dní	232 272	(10 378)	221 894	202 599	(11 526)	191 073
31 – 60 dní	35 713	(3 710)	32 003	35 066	(4 146)	30 920
61 – 90 dní	17 703	(2 404)	15 299	18 177	(2 634)	15 543
91 – 180 dní	5 973	(1 319)	4 654	9 613	(2 871)	6 742
Nad 181 dní	40	(14)	26	31	(10)	21
	291 701	(17 825)	273 876	265 486	(21 187)	244 299

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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

Veľkí korporátni klienti s obratom nad 500 miliónov €	Veľkí korporátni klienti s obratom pod 500 miliónov € a SME	Retail Malí podnikatelia a Spoločenstvá vlastníkov bytov	Rizikový profil	Opis
LC_I1 – LC_I4	I1 – I4	I3 – I4	Veľmi nízky	Dobrá kvalita aktív, intenzívne prenikanie na trh, stabilná činnosť, osvedčené výrazné manažérske zručnosti, široká kapacita krytia dlhu.
LC_I5 – LC_I6	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.
LC_M1 – LC_M2	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.
LC_M3 – LC_M4	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.
LC_R1 – LC_R3	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.
LC_R4 – LC_R5	R4 – R5	R4 – R5	Vysoký	Okrem rizikových čŕt platných pre škálu R1 – R3 expozície vykazujú očividné ťažkosti, rovnako ako aj problém s riadením dlhu.
D	D	D	Default	Za vznik zlyhania (defaultu) v súvislosti s konkrétnym dlžníkom sa považuje, ak nastala aspoň jedna z dvoch nasledujúcich udalostí: • dlžník je v omeškaní v súvislosti s plnením svojím rozsahom významného záväzku voči banke, prípadne materskej alebo dcérskej spoločnosti, viac ako 90 dní (absolútna hranica je určená podľa nariadenia NBS); • skupina VÚB usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči bankovej skupine bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.

Špecializované financovanie zahŕňa ratingové segmenty špecializované podniky („Special Purpose Vehicles“ alebo „SPV“) a financovanie nehnuteľností („Real Estate Development“ alebo „RED“). Pre špecializované financovanie banka používa takzvaný „slotting“ prístup. Klienti sú zaradení do piatich slotting kategórií na základe kvalitatívneho ocenenia a informácií o riziku defaultu. 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 a RED

- Strong
- Good
- Satisfactory
- Weak
- Default

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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

Retail Hypotéky	Nezabezpečený retail	Rizikový profil	Opis
L1a – L4	U01a – U02	Veľmi nízky	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína klienta sú na veľmi vysokej úrovni.
N1	U03	Nízky	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína klienta sú na nadpriemernej úrovni.
N2 – W1	U04 – U07	Nižší – stredný	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú na akceptovateľnej úrovni.
W2	U08 – U09	Stredný	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sú identifikované signály zhoršovania kreditnej kvality.
-	U10 – U11	Vyšší – stredný	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sa vyskytuje zhoršené kreditné správanie.
W3	U12	Vysoký	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sa vyskytuje negatívne kreditné správanie.
D	D	Default	Za vznik zlyhania (defaultu) v súvislosti s konkrétnym dlžníkom sa považuje, ak nastala aspoň jedna z dvoch nasledujúcich udalostí: - dlžník je v omeškaní v súvislosti s plnením svojím rozsahom významného záväzku voči banke viac ako 90 dní (absolútna hranica je určená podľa nariadenia NBS); - skupina VÚB usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči bankovej skupine bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverového portfólia skupiny z hľadiska interných ratingov používaných na účely IRB a analýtu citlivosti pri zhoršení a zlepšení o jeden ratingový stupeň:

31. december 2017 € '000	Interný rating (‘IR’)	Analýza citlivosti				
		Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Dopad zhoršenia IR	Dopad zlepšenia IR
Banks	Bez ratingu	90 986	(73)	90 913	-	-
Vládny sektor Samospráva, Samospráva – lízing	Bez ratingu	128 594	(98)	128 496	-	-
Korporátni klienti Veľkí korporátni klienti, SME	I1 – I6 M1 – M4 R1 – R5	883 885 826 418 352 900	(690) (6 202) (13 746)	883 195 820 216 339 154	(358) (702) (2 307)	266 2 780 6 309
	LC_I1 – LC_I6	370 753	(258)	370 495	(142)	93
	LC_M1 – LC_M4	538 790	(1 405)	537 385	(806)	510
	D (default) Bez ratingu	45 810 120 387	(42 245) (1 561)	3 565 118 826	- -	- -
Špecializ. financovanie – SPV, RED	Strong Good Satisfactory Weak D (default)	129 220 292 373 199 231 103 183 24 091	(335) (3 792) (5 576) (13 213) (17 406)	128 885 288 581 193 655 89 970 6 685	(130) (3 107) (8 529) - -	- 3 792 4 871 8 044 -
Ost. fin. inštitúcie, spoločnosti verej. sektora	I1 – I6 M1 – M4 Bez ratingu	(77 684) 182 957 189 043	(89) (763) (537)	(77 773) 182 194 188 506	(48) (592) -	30 178 -
Ostatné	Bez ratingu	33 559	(2 210)	31 349	-	-
Leasing, Factoring	Bez ratingu	355 566	(17 340)	338 226	-	-
		4 570 482	(127 368)	4 443 114	(16 721)	26 873

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

31. december 2017 € '000	Interný rating (‘IR’)	Analýza citlivosti				
		Amortizova ná hodnota	Operatívny lízing	Účtovná hodnota	Dopad zhoršenia IR	Dopad zlepšenia IR
Retail						
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov	I3 – I6	35 561	(61)	35 500	(32)	26
	M1 – M4	157 489	(1 540)	155 949	(796)	531
	R1 – R5	66 201	(2 564)	63 637	(1 062)	931
	D (default)	10 454	(9 012)	1 442	-	-
	Bez ratingu	15 518	(94)	15 424	-	-
Hypotéky	L1 – L4	4 554 342	(1 073)	4 553 269	(928)	463
	N1	248 515	(357)	248 158	(210)	165
	N2 – W1	342 472	(1 342)	341 130	(1 525)	562
	W2	69 460	(1 035)	68 425	(3 764)	638
	W3	84 550	(4 338)	80 212	-	3 403
	D (default)	42 620	(17 257)	25 363	-	-
Nezabezpečený retail	U01a –					
	U02	291 765	(170)	291 595	(65)	64
	U3	91 421	(126)	91 295	(62)	41
	U04 – U07	448 510	(2 088)	446 422	(1 104)	721
	U08 – U09	135 207	(2 185)	133 022	(1 182)	745
	U10 – U11	85 543	(3 319)	82 224	(3 164)	1 221
	U12	73 025	(8 294)	64 731	-	4 708
	D (default)	154 947	(105 842)	49 105	-	-
	Bez ratingu	740 170	(84 809)	655 361	-	-
Malí podnikatelia – Lízing, Lízing	Bez ratingu	15 057	(604)	14 453	-	-
Ostatné	Bez ratingu	12 403	(1)	12 402	-	-
		7 675 230	(246 111)	7 429 119	(13 894)	14 219
Cenné papiere	Bez ratingu	902 671	-	902 671	-	-

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

V priebehu roka 2017 sa ratingové škály rozšírili o interné ratingy pre veľkých korporátnych klientov s obratom nad 500 miliónov €, preto porovnateľné obdobie bolo upravené nasledovne:

31. december 2016 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	112 486	(18)	112 468
Vládny sektor				
Samospráva, Samospráva – lízing	Bez ratingu	132 154	(101)	132 053
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME	I1 – I6	653 263	(725)	652 538
	M1 – M4	846 596	(5 493)	841 103
	R1 – R5	312 754	(11 353)	301 401
	LC_I1 – LC_I6	382 816	(261)	382 555
	LC_M1 – LC_M4	439 103	(1 420)	437 683
	LC_R1 – LCR5	13 247	(312)	12 935
	D (default)	68 710	(57 151)	11 559
	Bez ratingu	104 941	(1 120)	103 821
Špecializ. financovanie - SPV, RED	Strong	221 336	(1 344)	219 992
	Good	335 073	(2 674)	332 399
	Satisfactory	213 930	(6 631)	207 299
	Weak	72 193	(11 139)	61 054
	D (default)	27 998	(12 511)	15 487
Ost. finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	I1 – I6	100 453	(112)	100 341
	M1 – M4	155 619	(365)	155 254
	R1 – R5	-	-	-
	D (default)	1	-	1
	Bez ratingu	1 200	(578)	622
Ostatné	Bez ratingu	25 271	(1 876)	23 395
Lízing, Faktoring	Bez ratingu	337 334	(20 531)	316 803
		4 311 838	(135 596)	4 176 242

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

31. december 2016 € '000	Interný rating	Amortizova ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retail				
Malí podnikatelia a Spoločenstvá vlastníkov bytov	I3 – I6	32 063	(55)	32 008
	M1 – M4	141 447	(1 431)	140 016
	R1 – R5	55 450	(1 992)	53 458
	D (default)	13 964	(12 163)	1 801
	Bez ratingu	11 439	(67)	11 372
Hypotéky				
	L1 – L4	3 328 301	(661)	3 327 640
	N1	360 192	(475)	359 717
	N2 – W1	505 713	(1 729)	503 984
	W2	67 210	(1 068)	66 142
	W3	137 483	(8 361)	129 122
	D (default)	47 822	(18 389)	29 433
Nezabezpečený retail				
	U01a – U02	415 594	(392)	415 202
	U3	81 989	(196)	81 793
	U04 – U07	336 039	(2 311)	333 728
	U08 – U09	88 026	(2 103)	85 923
	U10 – U11	59 498	(3 391)	56 107
	U12	60 493	(9 976)	50 517
	D (default)	141 791	(98 349)	43 442
	Bez ratingu	770 863	(94 585)	676 278
Malí podnikatelia – lízing, Lízing	Bez ratingu	14 431	(743)	13 688
Ostatné	Bez ratingu	5 617	(2)	5 615
		6 675 425	(258 439)	6 416 986
Cenné papiere				
	Bez ratingu	1 820 472	-	1 820 472

3. Riadenie finančného a operačného 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.

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.

Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

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

Model VaR používaný skupinou VÚB sa zakladá na 99-percentnej pravdepodobnosti a predpokladá určité časové obdobie držby v rozsahu jedného dňa. Používaný model VaR sa zakladá na historickej simulácii. Model zohľadňuje trhové údaje z predchádzajúceho roka a zaznamenané vzťahy medzi rôznymi tržmi a cenami a generuje škálu možných budúcich scenárov pre pohyby cien na trhu. Model VaR schválila NBS ako základ na výpočet kapitálových nárokov pre trhové riziko obchodnej knihy.

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

Zhrnutie pozície VaR obchodných portfólií banky:

€ '000	2017				2016			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	13	32	102	4	11	24	150	2
Úrokové riziko	1 492	2 122	4 094	41	132	376	792	40
Spolu	1 493	2 123	4 102	43	137	378	781	32
sVaR	343	1 615	4 238	101	159	539	959	93

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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 jeden 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.

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.

Angažovanosť voči úrokovému riziku

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 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 základných, interných stresových a regulátorých scenárov. Základný scenár je definovaný ako paralelný a okamžitý posun o +/- 100 bázičných bodov úrokovej krivky. Interné stresové scenáre boli zavedené v roku 2017 a merajú citlivosť na paralelný a okamžitý posun o +/- 200 bázičných bodov ako aj neparalelné scenáre zosťmovania a splošťovania. Tieto základné a interné scenáre sú aplikované na mesačnej báze. Ďalších, šesť regulátorých scenárov, podľa Basel Committee on Banking Supervision smernice pre meranie úrokového rizika bankovej knihy, bolo zavedených v roku 2017, počítaných na štvrtročnej báze.

Citlivosť úrokovej marže sa taktiež meria na základe množiny scenárov podobne ako pri analýze citlivosti posunu úrokovej krivky cez základné, interné a regulátorné scenáre. Základné úrokové scenáre sú počítané na základe paralelného a okamžitého šoku v úrokovej krivke o +/- 50 bázičných bodov v období dvanástich mesiacov. Taktiež sú aplikované dodatočné interné stresové a regulátorné scenáre citlivosti: +/- 100, +/- 200 bázičných bodov a šesť stresových scenárov podľa metodiky BCBS smernice. Metodika merania citlivosti úrokovej marže, obzvlášť metodika behaviorálneho modelu pre bežné účty, bola prehodnotená v roku 2017.

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 banky.

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

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Behaviorálna kategória

Do tejto kategórie patria položky, pri ktorých sa presne nevie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preценeniu (napr. bežné účty). Existujú tiež položky, pri ktorých sa síce vie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preценeniu, ale predpokladá sa, že sa budú správať odlišne (môžu sa napríklad 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 banky, ako aj na štatistickej analýze.

Senzitivita úrokovej marže vo výsledku hospodárenia v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázičkých bodov, dosiahla k 31. decembru 2017 hodnotu 16 505 tisíc € (31. december 2016: - 17 653 tisíc €).

K 31. decembru 2017 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 100 bázičkých bodov, zaznamenalo hodnotu - 11 180 tisíc € (31. december 2016: - 42 725 tisíc €).

Hlavný dôvod pre zmenu v posune analýz senzitivity je uzavretie negatívnej senzitivity prostredníctvom zabezpečovacieho účtovníctva (Úrokový swap).

Senzitivita úrokovej marže vo výsledku hospodárenia v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného poklesu výnosovej krivky o 100 bázičkých bodov, dosiahla k 31. decembru 2017 hodnotu - 25 585 tisíc €.

K 31. decembru 2017 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 100 bázičkých bodov, zaznamenalo hodnotu -5 569 tisíc €.

Senzitivita rezervy Finančný majetok na predaj vykázanéj vo vlastnom imaní, vzťahujúca sa na nezabezpečenú časť portfólia, na nárast výnosovej krivky o 100 bázičkých bodov, dosiahla k 31. decembru 2017 hodnotu - 673 tisíc € (31. december 2016: -1 444 tisíc €).

Senzitivita rezervy Zabezpečenie peňažných tokov vykázanéj vo vlastnom imaní na nárast výnosovej krivky o 100 bázičkých bodov, dosiahla k 31. decembru 2017 hodnotu 10 568 tisíc € (31. december 2016: 4 203 tisíc €).

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Preceňovacia štruktúra úročeného majetku a záväzkov pre neobchodné portfóliá na základe zmluvných diskontovaných peňažných tokov bola nasledujúca:

31. december 2017
€ '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	Nad 5 rokov	Nešpec.	Spolu
1 595 097	-	-	-	-	-	-	1 595 097
56 422	27 453	7 025	13	-	-	-	90 913
-	-	-	-	4 933	850	-	5 783
-	42 329	357 392	109 717	10 978	-	-	520 416
1 347 229	1 612 697	2 019 011	6 001 471	835 117	185 204	-	12 000 729
-	-	11 749	264 821	99 902	-	-	376 472
2 998 748	1 682 479	2 395 177	6 376 022	950 930	186 054	-	14 589 410
Závazky							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(181 813)	(50 605)	(120 651)	(402 982)	(12 730)	-	(768 781)
Vklady a úvery od klientov	(7 923 912)	(686 670)	(1 008 243)	(320 296)	-	-	(9 939 121)
Podriadený dlh	-	(200 164)	-	-	-	-	(200 164)
Emitované dlhové cenné papiere	(108 531)	(103 460)	(110 808)	(771 152)	(1 158 429)	-	(2 252 380)
	(8 214 256)	(1 040 899)	(1 239 702)	(1 494 430)	(1 171 159)	-	(13 160 446)
Čistá pozícia finančných nástrojov	(5 215 508)	641 580	1 155 475	4 881 592	(220 229)	186 054	1 428 964
Kumulatívna čistá pozícia finančných nástrojov	(5 215 508)	(4 573 928)	(3 418 453)	1 463 139	1 242 910	1 428 964	-

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

31. december 2016 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
Majetok							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 029 104	-	-	-	-	-	1 029 104
Pohľadávky voči bankám	92 150	18 566	17 811	-	47	-	128 574
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	-	474	474
Finančný majetok na predaj	84 332	42 148	503 644	388 289	271 566	-	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	1 146 822	1 770 553	1 709 784	5 089 690	848 621	321 281	10 886 751
Investície držané do splatnosti	-	-	163 680	266 401	99 938	-	530 019
	<u>2 352 408</u>	<u>1 831 267</u>	<u>2 394 919</u>	<u>5 744 380</u>	<u>1 220 172</u>	<u>321 755</u>	<u>13 864 901</u>
Záväzky							
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(105 649)	(206 437)	(254 205)	(332 597)	-	-	(898 888)
Vklady a úvery od klientov	(7 597 135)	(402 880)	(1 261 932)	(263 892)	-	-	(9 525 839)
Podriadený dlh	-	(200 165)	-	-	-	-	(200 165)
Emitované dlhové cenné papiere	(209 828)	(144 706)	(130 440)	(503 513)	(726 822)	-	(1 715 309)
	<u>(7 912 612)</u>	<u>(954 188)</u>	<u>(1 646 577)</u>	<u>(1 100 002)</u>	<u>(726 822)</u>	<u>-</u>	<u>(12 340 201)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(5 560 204)</u>	<u>877 079</u>	<u>748 342</u>	<u>4 644 378</u>	<u>493 350</u>	<u>321 755</u>	<u>1 524 700</u>
Kumulatívna čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(5 560 204)</u>	<u>(4 683 125)</u>	<u>(3 934 783)</u>	<u>709 595</u>	<u>1 202 945</u>	<u>1 524 700</u>	<u>-</u>

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledujúce:

	2017 %	2016 %
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,00	0,05
Pohľadávky voči bankám	0,45	0,41
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	1,45	0,59
Finančný majetok na predaj	0,47	0,74
Úvery poskytnuté klientom	3,47	4,06
Investície držané do splatnosti	4,46	4,35
Záväzky		
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	0,29	0,76
Vklady a úvery od klientov	0,20	0,21
Emitované dlhové cenné papiere	1,23	1,48

3. Riadenie finančného a operačného 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 2017
€ '000
Majetok

	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Peniaze a zostatky na účtoch					
v centrálnych bankách	123 615	1 109	1 467 216	3 157	1 595 097
Pohľadávky voči bankám	85 239	2 172	422	3 080	90 913
Finančný majetok v reálnej hodnote					
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	5 783	-	-	-	5 783
Derivátové finančné nástroje	42 310	4 294	3 252	-	49 856
Finančný majetok na predaj	514 107	6 309	-	-	520 416
Úvery poskytnuté klientom	11 371 011	265 239	314 663	49 816	12 000 729
Investície držané do splatnosti	376 472	-	-	-	376 472
	<u>12 518 537</u>	<u>279 123</u>	<u>1 785 553</u>	<u>56 053</u>	<u>14 639 266</u>

Záväzky

Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(715 363)	(83)	(53 063)	(272)	(768 781)
Derivátové finančné nástroje	(45 474)	(633)	(4 471)	(1 606)	(52 184)
Vklady a úvery od klientov	(9 531 663)	(158 499)	(169 350)	(79 609)	(9 939 121)
Podriadený dlh	(200 164)	-	-	-	(200 164)
Emitované dlhové cenné papiere	(2 173 842)	(58 779)	(19 759)	-	(2 252 380)
	<u>(12 666 506)</u>	<u>(217 994)</u>	<u>(246 643)</u>	<u>(81 487)</u>	<u></u>
Čistá pozícia	<u>(147 969)</u>	<u>61 129</u>	<u>1 538 910</u>	<u>(25 434)</u>	<u>1 426 636</u>

31. december 2016
€ '000
Majetok

	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Peniaze a zostatky na účtoch					
v centrálnych bankách	167 687	1 238	857 853	2 325	1 029 103
Pohľadávky voči bankám	73 723	19 400	2 033	17 312	112 468
Finančný majetok v reálnej hodnote					
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	474	-	-	-	474
Derivátové finančné nástroje	42 772	2 766	1 334	377	47 249
Finančný majetok na predaj	1 274 703	15 276	-	-	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	10 091 926	359 967	271 821	1 567	10 725 281
Investície držané do splatnosti	530 019	-	-	-	530 019
	<u>12 181 304</u>	<u>398 647</u>	<u>1 133 041</u>	<u>21 581</u>	<u>13 734 573</u>

Záväzky

Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(840 538)	(9 825)	(4 005)	(876)	(855 244)
Derivátové finančné nástroje	(57 215)	(6 862)	(94)	(1 183)	(65 354)
Vklady a úvery od klientov	(9 173 280)	(214 314)	(96 399)	(80 567)	(9 564 560)
Podriadený dlh	(200 165)	-	-	-	(200 165)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 599 874)	(66 803)	(48 631)	-	(1 715 308)
	<u>(11 871 072)</u>	<u>(297 804)</u>	<u>(149 129)</u>	<u>(82 626)</u>	<u>(12 400 631)</u>
Čistá pozícia	<u>310 232</u>	<u>100 843</u>	<u>983 912</u>	<u>(61 045)</u>	<u>1 333 942</u>

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

(c) Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko neschopnosti skupiny splatiť svoje záväzky v čase ich splatnosti. Za normálnych podmienok je skupina schopná pokryť odlev peňažných prostriedkov ich prílevom, prípadne speňažením likvidných aktív alebo schopnosťou získať úver.

Rámec na riadenie rizika likvidity prijatý VÚB skupinou 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 prekenuť prvej fázy likvidného šoku týkajúceho sa či už celého trhu alebo len skupiny VÚB.

Útvary banky zodpovedné za korektnú implementáciu smerníc sú odbor Riadenie bilancie a Treasury, zodpovedný za riadenie likvidity a odbor Riadenie podnikových rizík je zodpovedný za monitorovanie indikátorov a overovanie dodržiavania limitov.

Táto smernica sa dá rozdeliť na tri oblasti: „Riadenie krátkodobej likvidity“, „Riadenie štrukturálnej likvidity“ a „Likvidný pohotovostný plán“ a tvoria integrálnu súčasť procesu hodnotenia internej kapitálovej primeranosti („ILAAP“).

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

Riadenie štrukturálnej likvidity zahŕňa súbor mier a limitov navrhnutých na riadenie a kontrolu rizika plynúceho z nesúladu strednodobých a dlhodobých aktív a pasív, nevyhnutného na strategické plánovanie. To obsahuje prijatie interných limitov zameraných na zabránenie vzniku nerovnováhy spôsobenej nadmerným financovaním strednodobých a dlhodobých aktív krátkodobými pasívami. Hlavný regulatórny ukazovateľ pre monitorovanie a riadenie krátkodobej likvidity je požiadavka na krytie likvidity („Liquidity Coverage Ratio“ alebo „LCR“). Je požadovaný Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 (tzv. „Capital Requirements Regulation“ alebo „CRR“), pričom detailnejšie je definovaný delegovaným nariadením (EÚ) č. 2015/61. Hlavný zmysel LCR: Inštitúcie majú v držbe likvidné aktíva, ktorých súčet hodnôt pokrýva záporný tok likvidity mínus kladný tok likvidity za stresových podmienok, s cieľom zabezpečiť, aby inštitúcie zachovávali úrovne vankúšov likvidity, ktoré sú primerané na vyrovnanie sa s akoukoľvek možnou nerovnováhou medzi kladným a záporným tokom likvidity za závažne stresových podmienok počas obdobia tridsiatich dní. Inštitúcie môžu počas stresového obdobia použiť svoje likvidné aktíva na pokrytie svojich čistých záporných tokov likvidity.

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

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

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

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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

31. december 2017
€ '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	Nešpec.	Spolu
1 595 412	-	-	-	-	-	1 595 412
33 379	1 197	4 682	12 735	42 672	-	94 665
-	-	-	-	4 933	850	5 783
-	874	260 972	246 526	-	-	508 372
630 230	416 308	1 469 723	5 234 668	6 922 418	217 738	14 891 085
-	-	18 474	294 379	117 531	-	430 384
2 259 021	418 379	1 753 851	5 788 308	7 087 554	218 588	17 525 701
(146 590)	(34 956)	(63 695)	(450 989)	(67 978)	-	(764 208)
(7 811 786)	(760 695)	(965 816)	(403 425)	(469)	-	(9 942 191)
-	(1 458)	(471)	(2 295)	(210 706)	-	(214 930)
(4 459)	(3 254)	(246 929)	(952 020)	(1 238 785)	-	(2 445 447)
(7 962 835)	(800 363)	(1 276 911)	(1 808 729)	(1 517 938)	-	(13 366 776)
(5 703 814)	(381 984)	476 940	3 979 579	5 569 616	218 588	4 158 925
1 702 187	55 507	81 630	90 645	36 063	-	1 966 032
(1 710 454)	(56 858)	(89 608)	(84 221)	(24 456)	-	(1 965 597)
(8 267)	(1 351)	(7 978)	6 424	11 607	-	435
(2 779 313)	-	-	-	-	-	(2 779 313)
(783 667)	-	-	-	-	-	(783 667)
(3 562 980)	-	-	-	-	-	(3 562 980)

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

31. december 2016 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
Majetok							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 029 104	-	-	-	-	-	1 029 104
Pohľadávky voči bankám	97 323	121	3 140	-	31 204	-	131 788
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	-	474	474
Finančný majetok na predaj	31 870	3 667	252 871	745 834	286 748	-	1 320 990
Úvery poskytnuté klientom	542 642	528 929	1 397 652	4 781 886	5 878 356	198 071	13 327 536
Investície držané do splatnosti	-	-	152 777	302 874	134 565	-	590 216
	<u>1 700 939</u>	<u>532 717</u>	<u>1 806 440</u>	<u>5 830 594</u>	<u>134 565</u>	<u>198 545</u>	<u>16 400 108</u>
Závazky							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(85 339)	(131 828)	(160 331)	(412 226)	(108 512)	-	(898 236)
Derivátové finančné nástroje	(7 584 174)	(414 993)	(1 214 648)	(312 072)	(5 167)	-	(9 531 054)
Vklady a úvery od klientov	-	(1 466)	(4 029)	(22 000)	(242 895)	-	(270 390)
Podriadený dlh	(3 467)	(46 180)	(164 875)	(870 766)	(843 955)	-	(1 929 243)
	<u>(7 672 980)</u>	<u>(594 467)</u>	<u>(1 543 883)</u>	<u>(1 617 064)</u>	<u>(1 200 529)</u>	<u>-</u>	<u>(12 628 923)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(5 972 041)</u>	<u>(61 750)</u>	<u>262 557</u>	<u>4 213 530</u>	<u>5 130 344</u>	<u>198 545</u>	<u>3 771 185</u>
Prírastok peňažných tokov z derivátov	995 200	159 826	226 607	119 435	41 630	-	1 542 698
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(993 311)	(158 921)	(230 557)	(124 017)	(41 728)	-	(1 548 534)
Čistá pozícia z derivátov	<u>1 889</u>	<u>905</u>	<u>(3 950)</u>	<u>(4 582)</u>	<u>(98)</u>	<u>-</u>	<u>(5 836)</u>
Úverové prísluby a nevýčerpané úverové limity	(2 894 083)	-	-	-	-	-	(2 894 083)
Vydané záruky	(764 156)	-	-	-	-	-	(764 156)
Čistá pozícia z podsúvahových položiek	<u>(3 658 239)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3 658 239)</u>

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania (na základe zmluvných diskontovaných peňažných tokov):

31. december 2017
€ '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
Dcérske, pridružené a spoločné podniky
Nehmotný majetok
Goodwill
Hmotný majetok
Splatné daňové pohľadávky
Odložené daňové pohľadávky
Ostatný majetok

Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
1 595 097	-	1 595 097
37 105	53 808	90 913
-	5 783	5 783
5 902	43 954	49 856
262 952	257 464	520 416
2 206 047	9 794 682	12 000 729
11 750	364 722	376 472
-	8 972	8 972
-	80 100	80 100
-	29 305	29 305
-	126 848	126 848
9 478	-	9 478
-	53 779	53 779
23 128	-	23 128
4 151 459	10 819 417	14 970 876
(219 680)	(549 101)	(768 781)
(24 278)	(27 906)	(52 184)
(1 757 586)	(8 181 535)	(9 939 121)
(164)	(200 000)	(200 164)
(238 066)	(2 014 314)	(2 252 380)
-	(9 962)	(9 962)
(111 007)	(4 691)	(115 698)
(2 350 781)	(10 987 509)	(13 338 290)
1 800 678	(168 092)	1 632 586

Závazky

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

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

31. december 2016 € '000	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 029 103	-	1 029 103
Pohľadávky voči bankám	94 678	17 790	112 468
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	474	474
Derivátové finančné nástroje	4 225	43 024	47 249
Finančný majetok na predaj	264 958	1 025 021	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	2 166 207	8 559 074	10 725 281
Investície držané do splatnosti	151 930	378 089	530 019
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	-	8 788	8 788
Nehmotný majetok	-	68 888	68 888
Goodwill	-	29 305	29 305
Hmotný majetok	-	104 853	104 853
Splatné daňové pohľadávky	1 464	-	1 464
Odložené daňové pohľadávky	-	64 002	64 002
Ostatný majetok	25 281	-	25 281
	<u>3 737 846</u>	<u>10 299 308</u>	<u>14 037 154</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(290 946)	(564 298)	(855 244)
Derivátové finančné nástroje	(39 013)	(26 341)	(65 354)
Vklady a úvery od klientov	(1 757 512)	(7 807 048)	(9 564 560)
Podriadený dlh	(165)	(200 000)	(200 165)
Emitované dlhové cenné papiere	(198 648)	(1 516 660)	(1 715 308)
Splatné daňové záväzky	-	-	-
Rezervy	-	(26 001)	(26 001)
Ostatné záväzky	(101 432)	(3 834)	(105 266)
	<u>(2 387 716)</u>	<u>(10 144 182)</u>	<u>(12 531 898)</u>
	<u>1 350 130</u>	<u>155 126</u>	<u>1 505 256</u>

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

(d) Operačné riziko

Operačné riziko je riziko priamych alebo nepriamych strát spôsobených internými procesmi, personálom, technológiou alebo infraštruktúrou, ako aj riziko plynúce z externých faktorov iných než úverové, trhové a riziko likvidity. Môže vyplynúť zo zákonných požiadaviek, požiadaviek regulátora, ako aj nesúladu zo všeobecnými štandardmi správania sa korporácií. Operačné riziko je spojené so všetkými transakciami skupiny.

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 na Výbor 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, ktorého členmi sú riadiaci pracovníci útvarov riadiaceho centra (generálny riaditeľ, zástupca generálneho riaditeľa) a obchodných útvarov výraznejšie zapojených v systéme riadenia a kontroly operačného rizika (vrchný riaditeľ úseku Riadenie rizík, vrchný riaditeľ úseku Financie, plánovanie a kontroľing, riaditeľ odboru Prevádzka, vedúci oddelenia Compliance & AML, vrchný riaditeľ úseku Firemné bankovníctvo, vrchný riaditeľ úseku Retailové bankovníctvo, riaditeľ odboru Riadenie podnikových rizík, riaditeľ odboru Právne služby, riaditeľ odboru Ľudské zdroje a organizácia, riaditeľ odboru Vnútna kontrola a vnútorný audit banky, riaditeľ odboru Bezpečnosť a riadenie kontinuity činností a riaditeľ odboru Riadenie distribučnej siete, člen predstavenstva Consumer Finance Holding, a. s., člen predstavenstva VÚB Factoring, a. s. a člen predstavenstva VÚB Leasing, a. s.) má okrem iného 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 hodnotením 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 skupiny VÚB získala vo februári 2010 povolenie od relevantných regulátorov 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 regulátormi 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.

3. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Politiky na zmiernovanie operačného rizika

Skupina VÚB v koordinácii s materskou spoločnosťou používa tradičný nástroj na prenesenie rizika (poistenie), pričom hlavným cieľom je zmiernovanie 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 nasledujúcu 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;
- Úroveň 3: nezistiteľné vstupy pre aktívum alebo záväzok.

V rámci hierarchie majú najvyššiu prioritu kótované ceny (úroveň 1) použité na ocenenie aktív či 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 zo základných 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, keď sa predpokladá, že došlo k presunu.

Pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov skupiny VÚB boli použité nasledujúce 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.

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

(c) Úvery poskytnuté klientom

Reálna hodnota úverov poskytnutých klientom sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky a rizika, ktoré odráža úverovú bonitu zmluvnej strany. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

(d) Investície držané do splatnosti

Reálna hodnota cenných papierov v portfóliu „Investície držané do splatnosti“ vychádza z kótovaných trhových cien. Ak takéto ceny nie sú k dispozícii, výpočet reálnej hodnoty sa zakladá na diskontovaných budúcich peňažných tokoch pri použití bezrizikovej úrokovej krivky upravenej o príslušné kreditné prirážky.

(e) 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) Podriadený dlh

Reálna hodnota podriadeného dlhu je diskontovaná použitím bezrizikovej úrokovej krivky.

(g) Emitované dlhové cenné papiere

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

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

31. december 2017 € '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	1 595 097	-	1 595 097	-	1 595 097	-	1 595 097
Pohľadávky voči bankám	8	90 913	-	90 913	-	90 913	-	90 913
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	-	5 783	5 783	850	4 933	-	5 783
Derivátové finančné nástroje	10	-	49 856	49 856	-	49 856	-	49 856
Finančný majetok na predaj	11	-	520 416	520 416	265 742	248 365	6 309	520 416
Úvery poskytnuté klientom	12	12 000 729	-	12 000 729	-	-	13 170 161	13 170 161
Investície držané do splatnosti	14	376 472	-	376 472	-	426 970	-	426 970
		<u>14 063 211</u>	<u>576 055</u>	<u>14 639 266</u>	<u>266 592</u>	<u>2 416 134</u>	<u>13 176 470</u>	<u>15 859 196</u>
Finančné záväzky								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	21	(768 781)	-	(768 781)	-	(768 781)	-	(768 781)
Derivátové finančné nástroje	10	-	(52 184)	(52 184)	-	(52 184)	-	(52 184)
Vklady a úvery od klientov	22	(9 939 121)	-	(9 939 121)	-	(9 947 677)	-	(9 947 677)
Podriadený dlh	23	(200 164)	-	(200 164)	-	(199 693)	-	(199 693)
Emitované dlhové cenné papiere	23	(2 252 380)	-	(2 252 380)	-	(2 336 806)	-	(2 336 806)
		<u>(13 160 446)</u>	<u>(52 184)</u>	<u>(13 212 630)</u>	<u>-</u>	<u>(13 305 141)</u>	<u>-</u>	<u>(13 305 141)</u>

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

		Účtovná hodnota			Reálna hodnota			
31. december 2016 € '000	Pozn.	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	1 029 103	-	1 029 103	-	1 029 103	-	1 029 103
Pohľadávky voči bankám	8	112 468	-	112 468	-	112 468	-	112 468
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	-	474	474	474	-	-	474
Derivátové finančné nástroje	10	-	47 249	47 249	-	47 249	-	47 249
Finančný majetok na predaj	11	-	1 289 979	1 289 979	805 871	479 176	4 932	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	12	10 725 281	-	10 725 281	-	-	11 959 494	11 959 494
Investície držané do splatnosti	14	530 019	-	530 019	-	598 206	-	598 206
		<u>12 396 871</u>	<u>1 337 702</u>	<u>13 734 573</u>	<u>806 345</u>	<u>2 266 202</u>	<u>11 964 426</u>	<u>15 036 973</u>
Finančné záväzky								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	21	(855 244)	-	(855 244)	-	(855 244)	-	(855 244)
Derivátové finančné nástroje	10	-	(65 354)	(65 354)	-	(65 354)	-	(65 354)
Vklady a úvery od klientov	22	(9 564 560)	-	(9 564 560)	-	(9 579 377)	-	(9 579 377)
Podriadený dlh	23	(200 165)	-	(200 165)	-	(200 165)	-	(200 165)
Emitované dlhové cenné papiere	23	<u>(1 715 308)</u>	-	<u>(1 715 308)</u>	-	<u>(1 781 512)</u>	-	<u>(1 781 512)</u>
		<u>(12 335 277)</u>	<u>(65 354)</u>	<u>(12 400 631)</u>	-	<u>(12 481 652)</u>	-	<u>(12 481 652)</u>

Počas obdobia končiaceho sa 31. decembra 2017 nenastali žiadne presuny medzi jednotlivými úrovňami (31. december 2016: žiadne presuny).

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 50 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 50 miliónov €).

Central Treasury zabezpečuje financovanie skupiny VÚB, emisie dlhových cenných papierov, ako aj transakcie súvisiace s obchodnou knihou. Skupina VÚB má aj riadiace centrum (zahrnuté v rámci „Ostatné“ v tabuľke nižšie), ktoré spravuje všeobecný investičný majetok skupiny VÚB, jej investície do akcií, kapitál, ako aj úsek Riadenia rizík, ktorý má na starosti stratové úverové portfólio.

S cieľom zjednotenia zverejňovania informácií o prevádzkových segmentoch s metodikou spoločnosti Intesa Sanpaolo sa v banke v prvom štvrťroku 2015 začal realizovať projekt novej segmentácie („New Segmentation“). Najvýznamnejšia zmena sa týkala rozšírenia segmentu Central Treasury o transakcie bankovej knihy (predtým boli vykázané v rámci položky „Ostatné“).

31. december 2017 € '000	Retailové bankov- níctvo	Korporátne bankov- níctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy:					
Úrokové a obdobné výnosy	308 010	95 069	19 871	11 237	434 187
Úrokové a obdobné náklady	(10 573)	(5 338)	(24 893)	(9 423)	(50 227)
Výnosy medzi segmentmi	(17 086)	(11 923)	23 445	5 564	-
Čisté úrokové výnosy	280 351	77 808	18 423	7 378	383 960
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	65 502	49 132	3 128	(4 113)	113 649
Čistý zisk/(strata) z fin. operácií	3 709	5 331	30 983	321	40 344
Ostatné prevádzkové výnosy	55	5 068	326	4 013	9 462
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu	349 617	137 339	52 860	7 599	547 415
Odpisy nehmotného a hmotného majetku	(13 941)	(3 734)	(9)	(7 085)	(24 769)
Prevádzkové náklady*					(242 271)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					280 375
Opravné položky	(51 420)	(7 840)	(1 432)	(1 487)	(59 205)
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov					1 965
Daň z príjmov					(48 138)
Čistý zisk za rok					174 997
Majetok	7 463 880	4 236 117	2 778 733	492 146	14 970 876
Závazky a vlastné imanie	6 126 804	3 967 952	2 968 081	1 908 039	14 970 876

* Skupina nealokuje Prevádzkové náklady na jednotlivé segmenty.

5. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

31. december 2016 € '000	Retailové bankov- níctvo	Korporátne bankov- níctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy:					
Úrokové a obdobné výnosy	312 123	91 989	35 159	10 090	449 361
Úrokové a obdobné náklady	(15 290)	(5 969)	(26 888)	(1 815)	(49 962)
Výnosy medzi segmentmi	(24 406)	(6 654)	35 553	(4 493)	-
Čisté úrokové výnosy	272 427	79 366	43 824	3 782	399 399
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	51 941	55 520	2 888	(2 402)	107 947
Čistý zisk/(strata) z fin. operácií	3 361	5 458	29 854	110	38 783
Ostatné prevádzkové výnosy	8 730	5 448	(6)	(4 547)	9 625
Prevádzkové výnosov v rámci segmentu spolu	336 459	145 792	76 560	(3 057)	555 754
Odpisy nehmotného a hmotného majetku	(17 308)	(4 284)	(11)	(6 143)	(27 746)
Prevádzkové náklady					(245 612)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					282 396
Opravné položky	(62 274)	(12 332)	(375)	(783)	(75 764)
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov					5 110
Daň z príjmov					(54 972)
Čistý zisk za rok					156 770
Majetok v rámci segmentu	6 449 442	4 165 215	2 963 498	458 999	14 037 154
Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu	5 821 343	4 115 112	2 353 542	1 747 157	14 037 154

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

€' 000	Pozn.	2017	2016
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	1 595 097	1 029 103
Bežné účty v iných bankách	8	25 212	34 710
Termínované vklady v iných bankách	8	-	2 035
		<u>1 620 309</u>	<u>1 065 848</u>

7. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

€' 000	2017	2016
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	7 264	810 409
Bežné účty	1 753	961
Termínované vklady	736 103	119 912
Úvery	724 427	-
	<u>1 469 547</u>	<u>931 282</u>
Pokladničná hotovosť	125 550	97 821
	<u>1 595 097</u>	<u>1 029 103</u>

7. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách (pokračovanie)

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 banky čerpať tieto rezervy obmedzuje platná legislatíva.

K 31. decembru 2017 zostatok Úverov a pôžičiek obsahoval reverzný repo obchod uzavretý s Českou národnou bankou v celkovej sume 18 500 miliónov CZK (724 354 tisíc €). Repo obchod bol zabezpečený štyrmi pokladničnými poukážkami Českej národnej banky. K 31. decembru 2016 nebol reverzný repo obchod uzavretý.

8. Pohľadávky voči bankám

€' 000	Pozn.	2017	2016
Bežné účty	6	25 212	34 710
Termínované vklady:			
so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní	6	-	2 035
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		-	63
Úvery:			
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		34 028	8 551
Peňažný kolaterál		31 746	67 127
Opravné položky	13	(73)	(18)
		<u>90 913</u>	<u>112 468</u>

K 31. decembru 2016 predstavoval zostatok na termínovaných vkladoch jeden vklad v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v nominálnej hodnote 2 035 tisíc €.

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

€' 000	2017	2016
Finančný majetok na obchodovanie:		
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	4 933	-
Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní:		
Akcie	850	474
	<u>5 783</u>	<u>474</u>

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

10. Derivátové finančné nástroje

€' 000	2017 Majetok	2016 Majetok	2017 Závazky	2016 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	27 961	12 923	37 542	11 732
Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	1 312	-	631	5 428
Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb a s inflačným rizikom	20 583	34 326	14 011	48 194
	<u>49 856</u>	<u>47 249</u>	<u>52 184</u>	<u>65 354</u>

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Finančné deriváty určené na obchodovanie môžu obsahovať zabezpečovacie derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky podľa IAS 39, sú však držané na účely riadenia rizík, nie na obchodovanie. K 31. decembru 2017 deriváty na obchodovanie neobsahovali takéto zabezpečovacie nástroje. K 31. decembru 2016 tieto nástroje predstavovali jeden krížový menový swap so zápornou reálnou hodnotou 845 tisíc €.

€' 000	2017 Majetok	2016 Majetok	2017 Závazky	2016 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty				
Úrokové nástroje:				
Swapy	21 385	7 452	18 403	5 675
Opcie	51	325	51	357
	21 436	7 777	18 454	6 032
Menové nástroje:				
Forwardy a swapy	4 296	3 725	16 896	3 352
Krížové menové swapy	26	-	-	845
Opcie	42	272	42	391
	4 364	3 997	16 938	4 588
Akcie a komoditné nástroje:				
Opcie na akcie	2 146	922	2 137	904
Komoditné swapy	-	227	-	208
Komoditné forwardy	15	-	13	-
	2 161	1 149	2 150	1 112
	27 961	12 923	37 542	11 732

€' 000	2017 Aktíva	2016 Aktíva	2017 Pasíva	2016 Pasíva
Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje:				
Swapy	1 974 174	625 151	1 974 174	625 151
Opcie	49 014	115 342	49 014	115 342
Futures	3 431	-	3 431	-
	2 026 619	740 493	2 026 619	740 493
Menové nástroje:				
Forwardy a swapy	1 832 019	1 331 195	1 842 027	1 326 896
Krížové menové swapy	5 917	29 606	5 917	30 449
Opcie	7 201	45 482	7 201	45 091
	1 845 137	1 406 283	1 855 145	1 402 436
Akcie a komoditné nástroje:				
Opcie na akcie	7 087	7 087	7 087	7 091
Komoditné swapy	-	5 149	-	5 060
Komoditné forwardy	7 407	-	7 407	-
	14 494	12 236	14 494	12 151
	3 886 250	2 159 012	3 896 258	2 155 080

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

K 31. decembru 2017 banka používa štyri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii troch hypotekárnych záložných listov s variabilnou úrokovou sadzbou. Peňažné toky z variabilnej časti týchto úrokových swapov podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov pri hypotekárnych záložných listoch s variabilnou úrokovou sadzbou.

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Banka používa aj jeden úrokový swap na zabezpečenie rizika úrokovej sadzby podriadeného dlhu denominovaného v EUR. Peňažné toky z variabilnej časti týchto úrokových swapov podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov podriadeného dlhu s variabilnou úrokovou sadzbou.

V nasledujúcej tabuľke k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 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	2017			2016		
	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	(4 078)	(1 414)	-	(5 343)	(7 057)	-
Podriadený dlh – úrokové riziko	(6 010)	(25 326)	-	-	-	-

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

Banka používa osemnásť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb poolu hypoték. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt hypotekárnych úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Banka používa štrnásť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb poolu bežných účtov. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt bežných účtov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Banka používa päť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri štyroch 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.

Banka tiež používa dva asset swapy na zabezpečenie inflačného rizika a rizika úrokových sadzieb pri jednom inflačnom dlhopise 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 banka používa tridsaťšesť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri dvadsaťtri 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.

Banka používa šesť úrokových swapov na zabezpečenie úrokového rizika šiestich korporátnych úverov. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Banka používa tri krížové úrokové menové swapy na zabezpečenie úrokového rizika troch korporátnych úverov. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

V roku 2017 banka vykázala v súvislosti s vyššie uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistú stratu vo výške 11 801 tisíc € (2016: čistá strata 18 648 tisíc €). Čistý zisk zo zabezpečovaných položiek, ktorý sa týkal zabezpečovaného rizika, predstavovala 11 867 tisíc € (2016: čistá strata 18 419 tisíc €). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku/(strate) z finančných operácií“.

Počas roka 2017 boli úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených cenných papierov na predaj vo výške 11 647 tisíc € (2016: 19 046 tisíc €) kompenzované úrokovými nákladmi zo swapov úrokovej miery a z asset swapov, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 4 921 tisíc € (2016: 7 966 tisíc €).

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

V 2017 boli úrokové náklady zo zabezpečených hypotekárnych záložných listov vo výške 10 345 tisíc € (2016: 15 577 tisíc €) kompenzované úrokovými výnosmi zo swapov úrokovej miery, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 8 472 tisíc € (2016: 7 133 tisíc €).

11. Finančný majetok na predaj

€ ' 000	Podiel 2016	Podiel 2016	2017	2016
Štátne dlhopisy krajín EÚ			439 744	1 046 763
Bankové dlhopisy			72 467	236 197
Akcie v reálnej hodnote			8 140	6 959
Akcie v obstarávacej cene: S.W.I.F.T.	0,01 %	0,01 %	65	60
			<u>520 416</u>	<u>1 289 979</u>

Táto tabuľka zobrazuje zmeny medzi počiatočným stavom a konečným zostatkom pre opakovanú úroveň 3 reálnej hodnoty (pozn. 4):

€ '000	1. jan. 2017	Nákup	Predaj	Precenenie	Kurzové rozdiely	31. dec. 2017
Visa Inc.	4 932	-	-	1 663	(286)	6 309
	1. jan. 2016	Nákup	Predaj	Precenenie	Kurzové rozdiely	31. dec. 2016
Visa Europe LTD	14 690	-	(14 690)	-	-	-
Visa Inc.	-	4 575	-	22	335	4 932

Dňa 21. decembra 2015 Visa Europe LTD a Visa Inc. oficiálne oznámili plán, aby sa stali jediným subjektom prostredníctvom predaja 100% základného imania spoločnosti Visa Europe pre Visa Inc. Banka ako zainteresovaná strana má právo zúčastniť sa na rozdelení zisku zrealizovaného obchodu. Proporčná úprava reálnej hodnoty pre banku bola vypočítaná ako proporčná časť „cash up-front“ zaplatená spoločnosťou Visa Inc. vo výške € 14 690 tisíc bez dane v roku 2016.

V nadväznosti na potvrdenie z dňa 3. júna 2016, že Európska komisia schválila navrhovaný nákup Visa Europe Limited Visou Inc., reálna hodnota vyplývajúca z uzatvorenej transakcie bola stanovená a skladá sa z troch elementov v celkovej výške 21 509 tisíc €. Okrem peňažného plnenia, banka nadobudne prioritné akcie série C Visy Inc. a taktiež odložené peňažné plnenie, ktoré je splatné po treťom výročí po uzatvorenej transakcii.

12. Úvery poskytnuté klientom

31. december 2017

€' 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
128 152	(97)	128 055
442	(1)	441
128 594	(98)	128 496
1 720 127	(5 677)	1 714 450
748 099	(40 322)	707 777
1 452 374	(62 640)	1 389 734
293 158	(1 386)	291 772
1 158	(3)	1 155
257 361	(15 760)	241 601
98 205	(1 580)	96 625
4 570 482	(127 368)	4 443 114
257 572	(12 913)	244 659
10 894	(393)	10 501
1 715 269	(165 222)	1 550 047
5 341 959	(25 402)	5 316 557
203 609	(32 265)	171 344
101 710	(9 346)	92 364
4 163	(211)	3 952
27 651	(358)	27 293
12 403	(1)	12 402
7 675 230	(246 111)	7 429 119
12 374 306	(373 577)	12 000 729

12. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)

31. december 2016 €' 000	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Samosprávy	131 772	(100)	131 672
Samosprávy – lízing	382	(1)	381
	132 154	(101)	132 053
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	1 501 159	(23 933)	1 477 226
Špecializované financovanie	870 530	(34 299)	836 231
Malé a stredné podniky („SME“)	1 345 543	(55 778)	1 289 765
Ostatné finančné inštitúcie	256 072	(1 052)	255 020
Spoločnosti verejného sektora	1 200	(3)	1 197
Lízing	267 861	(18 947)	248 914
Faktoring	69 473	(1 584)	67 889
	4 311 838	(135 596)	4 176 242
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	229 827	(15 390)	214 437
Malí podnikatelia – lízing	10 033	(526)	9 507
Spotrebne úvery	1 637 612	(168 651)	1 468 961
Hypotéky	4 446 721	(30 683)	4 416 038
Kreditné karty	207 961	(31 150)	176 811
Kontokorenty	108 720	(11 502)	97 218
Lízing	4 398	(217)	4 181
Spoločenstvá vlastníkov bytov	24 536	(318)	24 218
Ostatní	5 617	(2)	5 615
	6 675 425	(258 439)	6 416 986
	11 119 417	(394 136)	10 725 281

K 31. decembru 2017 zostatky úverov 20 najväčších korporátnych klientov predstavovali sumu 1 470 348 tisíc € (31. december 2016: 1 466 321 tisíc €) respektíve 11,88 % (31. december 2016: 13,19 %) z celkovej brutto sumy úverového portfólia.

Splatnosti brutto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledujúce:

€' 000	2017	2016
Do 1 roka	97 241	105 564
1 až 5 rokov	172 570	169 810
Nad 5 rokov	20 244	28 689
	290 055	304 063
Budúce finančné výnosy z finančného lízingu	(17 195)	(21 389)
Opravné položky	(16 365)	(19 691)
	256 495	262 983

Splatnosti netto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledujúce:

€' 000	2017	2016
Do 1 roka	90 534	97 813
1 až 5 rokov	162 953	157 873
Nad 5 rokov	19 373	26 988
	272 860	282 674
Opravné položky	(16 365)	(19 691)
	256 495	262 983

13. Opravné položky k majetku

€ '000	Pozn.	1. jan. 2017	Tvorba (pozn. 34)	Rozpus- tenie (pozn. 34)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 34)	Kurzové rozdiely	Ostatné*	31. dec 2017
Pohľadávky voči bankám	8	18	71	(16)	-	-	-	73
Úvery poskytnuté klientom	12	394 136	315 216	(249 602)	(74 119)	(1 662)	(10 392)	373 577
Hmotný majetok	18	10 549	44	(1 542)	-	-	(8 960)	91
Ostatný majetok	20	2 483	1 099	(912)	-	-	(1)	2 669
		<u>407 186</u>	<u>316 430</u>	<u>(252 072)</u>	<u>(74 119)</u>	<u>(1 662)</u>	<u>(19 353)</u>	<u>376 410</u>

* Zníženie v položke „Ostatné“ predstavuje:

- úrokovú zložku (unwinding of interest);
- elimináciu opravnej položky k Budovám a pozemkom z dôvodu aplikácie preceňovacieho modelu (pozn. 17)

€ '000	Pozn.	1. jan. 2016	Tvorba (pozn. 34)	Rozpus- tenie (pozn. 34)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 34)	Kurzové rozdiely	Ostatné*	31. dec 2016
Pohľadávky voči bankám	8	25	2	(30)	-	21	-	18
Finančný majetok na predaj	11	574	-	-	-	-	(574)	-
Úvery poskytnuté klientom	12	379 290	249 330	(171 679)	(54 016)	420	(9 209)	394 136
Hmotný majetok	18	10 585	24	(60)	-	-	-	10 549
Ostatný majetok	20	4 818	2 240	(1 374)	(1 107)	2	(2 096)	2 483
		<u>395 292</u>	<u>251 596</u>	<u>(173 143)</u>	<u>(55 123)</u>	<u>443</u>	<u>(11 879)</u>	<u>407 186</u>

* Zníženie v položke „Ostatné“ predstavuje:

- úrokovú zložku (unwinding of interest),
- reklasifikáciu opravných položiek k pohľadávkam z odobratých predmetov z Ostatného majetku do Úverov poskytnutých klientom.
- predaj RVS, a. s.

Čistá tvorba opravných položiek na úvery poskytnuté klientom počas roku 2017 bola 65 614 tisíc € (2016: 77 651 tisíc €).

14. Investície držané do splatnosti

€' 000

Štátne dlhopisy

2017	2016
376 472	530 019

K 31. decembru 2017 použila banka na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií dlhopisy z portfólia Investície držané do splatnosti v celkovej nominálnej hodnote 362 147 tisíc € (31. december 2016: 509 428 tisíc €).

15. Pridružené a spoločné podniky

€' 000

K 31. decembru 2017

VÚB Generali DSS, a.s.

Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.

Podiel v %	Obstará- vacía cena	Precenenie	Účtovná hodnota
50,00	16 597	(7 692)	8 905
33,33	3	64	67
	<u>16 600</u>	<u>(7 628)</u>	<u>8 972</u>

K 31. decembru 2016

VÚB Generali DSS, a.s.

Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.

50,00	16 597	(7 858)	8 739
33,33	3	46	49
	<u>16 600</u>	<u>(7 812)</u>	<u>8 788</u>

Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o. („SBCB“) je pridružený podnik skupiny VÚB konsolidovaný 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 Poisťovňa, 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.

15. Prídružené a spoločné podniky (pokračovanie)

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

€ '000	2017		2016	
	VÚB Generali DSS	SBCB	VÚB Generali DSS	SBCB
Čistý zisk za rok*	3 895	52	3 924	(12)
Ostatné súčasti komplexného výsledku	437	-	(44)	-
Celkový komplexný výsledok za rok	4 332	52	3 880	(12)
Majetok**	18 745	225	18 160	365
Závazky	(936)	(25)	(682)	(217)
Vlastné imanie	17 809	200	17 478	148
Podiel skupiny na vlastnom imaní k 1. januáru	8 739	49	8 404	53
Podiel na zisku/(strate)	1 948	18	1 962	(4)
Podiel na ostatných súčastiach komplexného výsledku	218	-	(22)	-
Dividendy prijaté počas roka	(2 000)	-	(1 605)	-
Podiel skupiny na vlastnom imaní k 31. decembru	8 905	67	8 739	49
Účtovná hodnota k 31. decembru	8 905	67	8 739	49
* zahŕňa: Úrokové výnosy	327	-	225	-
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(85)	(8)	(79)	(8)
Daň z príjmov	(1 042)	(3)	(1 090)	(3)
** zahŕňa: Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	3	7	4

16. Nehmotný majetok

€' 000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2017	225 845	55 440	21 009	302 294
Prírastky	35	-	23 802	23 837
Úbytky	(6 843)	(36 181)	-	(43 024)
Transfery	20 355	218	(20 573)	-
Kurzové rozdiely	33	6	-	39
K 31. decembru 2017	239 425	19 483	24 238	283 146
Oprávky				
K 1. januáru 2017	(179 052)	(54 354)	-	(233 406)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(12 290)	(345)	-	(12 635)
Úbytky	6 843	36 181	-	43 024
Kurzové rozdiely	(26)	(3)	-	(29)
K 31. decembru 2017	(184 525)	(18 521)	-	(203 046)
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2017	46 793	1 086	21 009	68 888
K 31. decembru 2017	54 900	962	24 238	80 100

€' 000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2016	219 102	55 203	17 481	291 786
Prírastky	114	-	19 278	19 392
Úbytky	(8 885)	-	(105)	(8 990)
Transfery	15 515	236	(15 645)	106
Kurzové rozdiely	(1)	1	-	-
K 31. decembru 2016	225 845	55 440	21 009	302 294
Oprávky				
K 1. januáru 2016	(173 866)	(53 812)	-	(227 678)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(13 997)	(542)	-	(14 539)
Úbytky	8 811	-	-	8 811
K 31. decembru 2016	(179 052)	(54 354)	-	(233 406)
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2016	45 236	1 391	17 481	64 108
K 31. decembru 2016	46 793	1 086	21 009	68 888

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

K 31. decembru 2017 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý skupina naďalej používa, 138 033 tisíc € (31. december 2016: 138 112 tisíc €).

K 31. decembru 2017 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie nehmotného majetku 1 833 tisíc € (31. december 2016: 2 191 tisíc €).

17. Goodwill

€' 000

VÚB Leasing, a. s.
Consumer Finance Holding, a.s.

2017	2016
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 nasledujúce sadzby:

	2017	2016
Diskontná sadzba – peňažné toky	7,66 %	9,95 %
Diskontná sadzba – termínované hodnoty	8,62 %	9,95 %
Projektovaná sadzba rastu	4,40 %	4,91 %

Výpočet hodnoty v použití pre VÚB Leasing aj CFH berie do úvahy nasledujúce 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 alebo reálna hodnota						
K 1. januáru 2017		201 806	67 934	50 861	4 118	324 719
Prírastky		-	-	-	11 500	11 500
Úbytky		(3 249)	(7 441)	(4 406)	-	(15 096)
Transfery		1 120	1 640	3 150	(11 576)	(5 666)
Kurzové rozdiely		6	5	4	-	15
Precenenie		27 805	-	-	-	27 805
Ostatné*		(123 853)	-	-	-	(123 853)
K 31. dec. 2017		103 635	62 138	49 609	4 042	219 424
Oprávky						
K 1. januáru 2017		(111 587)	(61 494)	(36 236)	-	(209 317)
Odpisy hmotného majetku za rok		(5 871)	(3 324)	(2 939)	-	(12 134)
Úbytky		2 571	7 494	3 150	-	13 215
Transfery		-	-	872	-	872
Kurzové rozdiely		(6)	(4)	(4)	-	(14)
Ostatné*		114 893	-	-	-	114 893
K 31. dec. 2017		-	(57 328)	(35 157)	-	(92 485)
Opravné položky						
K 1. januáru 2017	13	(10 502)	-	(47)	-	(10 549)
Tvorba		-	-	(44)	-	(44)
Rozpustenie		1 542	-	-	-	1 542
Ostatné*		8 960	-	-	-	8 960
K 31. decembru 2017		-	-	(91)	-	(91)
Účtovná hodnota						
K 1. januáru 2017		79 717	6 440	14 578	4 118	104 853
K 31. dec. 2017		103 635	4 810	14 361	4 042	126 848

* Položka „Ostatné“ predstavuje elimináciu oprávok a opravných položiek k Budovám a pozemkom z dôvodu aplikácie oceňovacieho modelu.

18. Hmotný majetok

€' 000	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2016		202 007	67 033	49 546	3 106	321 692
Prírastky		7	-	-	13 889	13 896
Úbytky		(2 652)	(2 125)	(6 092)	-	(10 869)
Transfery		2 444	3 026	7 407	(12 877)	-
K 31. dec. 2016		201 806	67 934	50 861	4 118	324 719
Oprávky						
K 1. januáru 2016		(107 765)	(59 877)	(37 540)	-	(205 182)
Odpisy hmotného majetku za rok		(6 009)	(3 734)	(3 464)	-	(13 207)
Úbytky		2 187	2 122	6 090	-	10 399
Kurzové rozdiely		-	(5)	(1 322)	-	(1 327)
K 31. dec. 2016		(111 587)	(61 494)	(36 236)	-	(209 317)
Opravné položky						
	13					
K 1. januáru 2016		(10 543)	-	(42)	-	(10 585)
Tvorba		-	-	(24)	-	(24)
Rozpustenie		41	-	19	-	60
K 31. dec. 2016		(10 502)	-	(47)	-	(10 549)
Účtovná hodnota						
K 1. januáru 2016		83 699	7 156	11 964	3 106	105 925
K 31. dec. 2016		79 717	6 440	14 578	4 118	104 853

V roku 2017 skupina preskúmala účtovnú hodnotu svojich budov. Skupina vykonala test na zníženie hodnoty, aby určila realizovateľnú hodnotu založenú na reálnej hodnote po odpočítaní nákladov na predaj. Na základe výsledku tohto testu bola vytvorená opravná položka vo výške 8 960 tisíc € k 31. decembru 2017 (31. december 2016: 10 502 tisíc €).

Dňa 31. decembra 2017 skupina zmenila účtovnú metódu pre budovy a pozemky predtým oceňované nákladovým modelom na oceňovanie preceňovacím modelom. Vedenie stanovilo, že tieto predstavujú jednu triedu aktív založenú na pôvode, charakteristikách a rizikách. Skupina používa výnosovú metódu používajúc trhovú nájomnú a výnosnosť ako kľúčové vstupy. Reálne hodnoty sú založené na oceneniach vykonaných akreditovaným nezávislým odhadcom. Model precenenia zosúladi účtovnú hodnotu s aktuálnou trhovou hodnotou. V dôsledku významných neočakávaných predpokladaných hodnôt oceňovania boli reálne hodnoty budov a pozemkov zaradené do úrovne 3 reálnych hodnôt.

Ak by sa majetok ocenený preceňovacím modelom k 31. decembru 2017, bol naďalej vykazoval cez nákladový model, jeho účtovná hodnota by bola 74 309 tisíc €.

Dopad preceňovacieho modelu do vlastného imania je v hodnote 21 966 tisíc € a na výkaz ziskov a strán 1 521 tisíc € z dôvodu rozpustenia skôr vykázaného znehodnotenia.

K 31. decembru 2017 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného hmotného majetku, ktorý skupina naďalej používa, 92 881 tisíc € (31. december 2016: 94 888 tisíc €).

18. Hmotný majetok

Neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa vlastníckeho práva a žiadny hmotný majetok nie je založený ako zábezpeka za záväzky.

K 31. decembru 2017 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie hmotného majetku 0 € (31. december 2016: 0 €).

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

19. Splatné a odložené dane

€ '000	2017	2016
Splatné daňové pohľadávky	9 478	1 464

€ '000	2017	2016
Odložené daňové pohľadávky	53 779	64 002

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov za použitia daňovej sadzby vo výške 21 % (31. december 2016: 21 %):

€ '000	2017	Zisk/ (strata) (pozn. 35)	Vlastné imanie	2016
Pohľadávky voči bankám	16	12	-	4
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	(143)	-	(366)	223
Finančný majetok na predaj	(1 181)	-	(102)	(1 079)
Úvery poskytnuté klientom	56 515	(4 919)	-	61 434
Hmotný majetok	(10 749)	(7)	(5 838)	(4 904)
Rezervy	185	107	-	78
Ostatné záväzky	10 132	1 893	-	8 239
Ostatné	(996)	(1 003)	-	7
Odložené daňové pohľadávky	53 779	(3 917)	6 306	64 002

20. Ostatný majetok

€ '000	Pozn.	2017	2016
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		15 013	15 223
Zásoby (vrátane odobratého majetku z lízingu)		1 819	2 075
Náklady a príjmy budúcich období		7 008	8 630
Ostatné daňové pohľadávky		1 315	1 609
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		7	7
Pohľadávky z obchodovania s cennými papiermi		3	-
Pohľadávky z ukončenia lízingu		-	-
Ostatné		632	220
Opravné položky	13	25 797 (2 669)	27 764 (2 483)
		23 128	25 281

21. Závazky voči centrálnym a iným bankám

€ '000	2017	2016
Závazky voči centrálnym bankám:		
Bežné účty	1 147	993
Úvery prijaté od centrálnych bánk	248 874	149 791
	250 021	150 784
Závazky voči iným bankám:		
Bežné účty	37 991	22 699
Termínované vklady	16 137	109 909
Prijaté úvery od iných bánk	453 003	551 017
Prijatý peňažný kolaterál	11 629	20 835
	518 760	704 460
	768 781	855 244

K 31. decembru 2017 Úvery prijaté od centrálnych bánk obsahovali tri úvery od Národnej banky Slovenska v nominálnej hodnote 100 000 tisíc €, 100 000 tisíc € and 50 000 tisíc (31. december 2016: dva úvery v nominálnej hodnote 100 000 tisíc € a 50 000 tisíc €). Úroková sadzba na všetkých úveroch predstavuje – 0,4 % (31. december 2016: - 0,4 %) a splatné sú v roku 2020 a 2021 (31. december 2016: v 2020). Istina aj úroky sú splatné pri maturite.

Rozdelenie položky „Prijaté úvery od iných bánk“ podľa protistrany:

€ '000	2017	2016
Európska investičná banka	185 599	207 685
Intesa Sanpaolo S.p.A.	144 689	235 784
Intesa Sanpaolo Bank Ireland P.L.C.	35 025	-
Intesa Sanpaolo Bank Luxemburg S.A. (predtým Societe Europeenne de Banque)	30 124	30 019
Tatra banka, a.s.	25 005	18 000
Európska banka pre obnovu a rozvoj	21 898	24 596
Rozvojová banka Rady Európy	10 646	14 846
Komerční banka, a.s.	-	15 019
ING banka	-	5 057
Iné	20	11
	453 003	551 017

Európska investičná banka

Úvery od Európskej investičnej banky boli poskytnuté na financovanie rozvoja SME podnikov, veľkých firiem a infraštruktúrnych projektov. K 31. decembru 2017 zostatok zahŕňal šesťnásť úverov v nominálnej hodnote 50 000 tisíc €, 20 000 tisíc €, 15 380 tisíc €, 14 985 tisíc €, 14 985 tisíc €, 13 125 tisíc €, 12 720 tisíc €, 9 990 tisíc €, 9 141 tisíc €, 6 429 tisíc €, 4 995 tisíc €, 4 995 tisíc €, 3 808 tisíc €, 2 222 tisíc €, 2 159 tisíc €, a 625 tisíc €, (31. december 2016: štrnásť úverov v nominálnej hodnote 50 000 tisíc €, 23 333 tisíc €, 23 067 tisíc €, 17 500 tisíc €, 16 250 tisíc €, 14 989 tisíc €, 14 536 tisíc €, 14 063 tisíc €, 9 992 tisíc €, 7 857 tisíc €, 4 996 tisíc €, 4 759 tisíc €, 4 444 tisíc a 1 875 tisíc €) s úrokovými sadzbami medzi 0,00 % až 1,73 % (31. december 2016: - 0,004 % až 1,73 %) a so splatnosťou v rokoch 2018 až 2028 (31. december 2016: 2018 – 2028). Istina úverov je splatná pri maturite, úrok sa spláca polročne alebo štvrťročne v závislosti od periodicity dohodnutej v jednotlivých úverových zmluvách.

21. Závazky voči centrálnym a iným bankám (pokračovanie)

Intesa Sanpaolo S.p.A.

K 31. decembru 2017 mala skupina uzavretých jedenásť úverových zmlúv so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S. p. A. (31. december 2016: šesť úverových zmlúv) v nominálnej hodnote 20 000 tisíc €, 20 000 tisíc €, 20 000 tisíc €, 20 000 tisíc €, 15 000 tisíc €, 13 000 tisíc €, 10 000 tisíc €, 10 000 tisíc €, 8 000 tisíc €, 5 000 tisíc €, a 3 000 tisíc € (31. december 2016: 25 000 tisíc €, 20 000 tisíc €, 20 000 tisíc €, 20 000 tisíc €, 20 000 tisíc €, 20 000 tisíc €, 20 000 tisíc €, 15 000 tisíc €, 13 000 tisíc €, 10 000 tisíc €, 10 000 tisíc €, 10 000 tisíc €, 10 000 tisíc €, 9 000 tisíc €, 8 000 tisíc €, a 5 000 tisíc €) splatných v období medzi 2018 až 2019 (31. december 2016: 2017 - 2019) a s úrokovými sadzbami v rozmedzí – 0,31 % až 3,45 % (31. december 2016: - 0,31 % až 3,45 %). Jednotlivé úverové zmluvy majú odlišnú frekvenciu splácania istiny a úrokov.

Intesa Sanpaolo Bank Ireland P. L. C.

Úvery prijaté v roku 2017 od Intesa Sanpaolo Bank Ireland P. L. C. pozostávajú z dvoch úverov v nominálnej hodnote 25 000 tisíc € a 10 000 tisíc € s úrokovými sadzbami 0,15 % a 0,19 %, oboje splatné v roku 2019. Istina je splatná pri maturite a úroky ročne.

Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg S. A.

Úvery z Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg S. A. pozostávajú v dvoch úverov v nominálnej hodnote 20 000 tisíc € a 10 000 tisíc €, oba sú splatné v roku 2018. Dohodnuté úrokové sadzby sú vo výške 1,52 % a 2,10 % a úroky sú splatné štvrťročne. Istina je splatná pri maturite úverových zmlúv.

Tatra banka, a. s.

Úver prijatý od Tatra banky, a. s. bol v nominálnej hodnote 25 000 tisíc €, splatný v roku 2018 a s úrokovou sadzbou 0,65 % (31. december 2016: dva úvery v nominálnej hodnote 15 000 tisíc € a 3 000 tisíc € splatné v rokoch 2017 a 2018 so sadzbami 1,52 % a 1,65 %). Istina je splatná v deň splatnosti úverov a úrok sa spláca na mesačnej báze.

Európska banka pre obnovu a rozvoj

Zdroje poskytnuté Európskou bankou pre obnovu a rozvoj slúžia na podporu dosiahnutia úspory energií vo veľkých podnikoch. VÚB skupina mala k 31. decembru 2017 s Európskou bankou pre obnovu a rozvoj uzavretých päť úverových zmlúv v nominálnej hodnote 5 000 tisíc €, 5 000 tisíc €, 5 000 tisíc €, 3 571 tisíc € a 3 285 tisíc € (31. december 2016: štyri úverové zmluvy v nominálnej hodnote 9 545 tisíc €, 5 000 tisíc €, 5 000 tisíc € a 5 000 tisíc €). Splatnosti úverov sú v rokoch 2020 až 2023 (31. december 2016: 2020 až 2023). K 31. decembru 2017 boli úrokové sadzby týchto úverov v rozpätí 0,35 % až 1,63 % (31. december 2016: 0,55 % až 1,69 %). Úrok aj istina sa splácajú polročne.

Rozvojová banka Rady Európy

K 31. decembru 2017 zahŕňali úvery od Rozvojovej banky Rady Európy štyri úvery v nominálnej hodnote 3 333 tisíc €, 3 000 tisíc €, 3 000 tisíc € a 1 311 tisíc € (31. december 2016: päť úverov v nominálnej hodnote 4 500 tisíc €, 4 000 tisíc €, 4 000 tisíc €, 1 748 tisíc € a 596 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 2017 bola v rozmedzí 0,14 % až 0,31 % (31. december 2016: 0,15 % až 0,31 %). Splatnosť jednotlivých úverov je medzi 2017 až 2022 (31. december 2016: 2017 – 2022). Úrok sa spláca štvrťročne a istina ročne.

22. Vklady a úvery od klientov

€ '000	2017	2016
Bežné účty	6 407 771	5 948 945
Termínované vklady	2 576 930	2 641 739
Sporiace účty	238 263	226 951
Vklady štátu a samosprávy	513 664	573 527
Prijaté úvery	76 201	60 050
Vlastné zmenky	9 988	9 976
Iné vklady	116 304	103 372
	<u>9 939 121</u>	<u>9 564 560</u>

23. Podriadený dlh a emitované dlhové cenné papiere

Podriadený dlh

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 skupina VÚB vykázala podriadený dlh nasledovne:

€ '000	2017	2016
Podriadený dlh	200 164	200 165

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 zahŕňal podriadený dlh jeden desaťročný úver viazaný na 3M Euribor a čerpaný 22. decembra 2016 v nominálnej hodnote 200 000 tisíc € od Intesa Sanpaolo Holding International S. A. V súlade s úverovou zmluvou, úver ako nezaistený záväzok, môže byť použitý na úhradu dlhov banky a nesmie byť splatený pred splatením všetkých pohľadávok nepodriadených veriteľov skupiny VÚB.

Emitované dlhové cenné papiere

€ '000	2017	2016
Dlhopisy	-	47
Hypotekárne záložné listy („HZL“)	262 037	597 377
Zabezpečené HZL – zabezpečenie peňažných tokov	281 063	281 120
Zabezpečené HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	1 696 454	808 674
	<u>2 239 554</u>	<u>1 687 171</u>
Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	8 465	28 022
Amortizácia precenenia z ukončených zabezpečení reálnej hodnoty	4 361	68
	<u>2 252 380</u>	<u>1 715 308</u>

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

Zverejnenie pohybov vyplývajúcich z peňažných tokov a nepeňažných zmien v záväzkoch z finančných činností:

€ '000	1. jan. 2017	Peňažné toky	Výdavky budúcich období	Nepeňažné zmeny			31. dec. 2017
				Prece- nenie zabezpe- čených HZL	Nereali- zované kurzové rozdiely	Ostatné	
Podriadený dlh	200 165	-	(1)	-	-	-	200 164
HZL	1 715 308	563 845	(1 754)	(19 557)	(5 415)	(47)	2 252 380

23. Podriadený dlh a emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31. dec. 2017	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2017 € '000	2016 € '000
HZL VÚB, a. s. XX.	4,300	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	17 176	17 176
HZL VÚB, a. s. XXX.	5,000	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	33 457	33 438
HZL VÚB, a. s. 31.	4,900	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	19 724	19 710
HZL VÚB, a. s. 32.	1,870	CZK	-	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	-	29 976
HZL VÚB, a. s. 36.	4,750	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	19 140	19 091
HZL VÚB, a. s. 43.	5,100	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	16 067	15 970
HZL VÚB, a. s. 53.	0,400	EUR	-	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	-	100 096
HZL VÚB, a. s. 57.	1,037	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 262	100 280
HZL VÚB, a. s. 58.	1,529	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 071	80 074
HZL VÚB, a. s. 62.	1,718	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	100 730	100 766
HZL VÚB, a. s. 67.	5,350	EUR	300	50 000	29.11.2011	29.11.2030	15 071	15 071
HZL VÚB, a. s. 70.	3,750	EUR	-	100 000	7.3.2012	7.3.2017	-	41 221
HZL VÚB, a. s. 71.	3,900	EUR	-	20 000	2.5.2012	2.5.2017	-	15 127
HZL VÚB, a. s. 72.	4,700	EUR	250	100 000	21.6.2012	21.6.2027	25 463	25 446
HZL VÚB, a. s. 73.	4,200	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	50 795	50 752
HZL VÚB, a. s. 74.	3,350	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	71 967	71 921
HZL VÚB, a. s. 75.	2,000	EUR	300	100 000	5.4.2013	5.4.2019	30 456	30 466
HZL VÚB, a. s. 76.	2,400	EUR	309	10 000	22.4.2013	22.4.2018	3 141	3 142
HZL VÚB, a. s. 77.	1,800	CZK	5 000	100 000	20.6.2013	20.6.2018	19 759	18 655
HZL VÚB, a. s. 78.	2,160	EUR	905	10 000	3.3.2014	3.3.2020	9 227	9 234
HZL VÚB, a. s. 79.	2,000	EUR	10 000	1 000	24.3.2014	24.9.2020	10 154	10 154
HZL VÚB, a. s. 80.	1,850	EUR	31	1 000 000	27.3.2014	27.3.2021	31 704	31 786
HZL VÚB, a. s. 81.	2,550	EUR	38	1 000 000	27.3.2014	27.3.2024	39 556	39 687
HZL VÚB, a. s. 82.	1,650	EUR	1 701	1 000	16.6.2014	16.12.2020	1 716	1 716
HZL VÚB, a. s. 83.	0,900	EUR	500	100 000	28.7.2014	28.7.2019	50 088	50 023
HZL VÚB, a. s. 84.	0,600	EUR	500	100 000	29.9.2014	30.9.2019	49 996	49 949
HZL VÚB, a. s. 85.	2,250	EUR	500	100 000	14.11.2014	14.11.2029	49 581	49 533

(Tabulka pokračuje na ďalšej strane)

23. Podriadený dlh a emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31. dec. 2017	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2017 € '000	2016 € '000
HZL VÚB, a. s. 86.	0,300	EUR	1 000	100 000	27.4.2015	27.4.2020	99 135	98 620
HZL VÚB, a. s. 87.	1,250	EUR	1 000	100 000	9.6.2015	9.6.2025	97 916	97 545
HZL VÚB, a. s. 88.	0,500	EUR	965	100 000	11.9.2015	11.9.2020	96 733	96 822
HZL VÚB, a. s. 89.	1,200	EUR	1 000	100 000	29.9.2015	29.9.2025	99 338	99 213
HZL VÚB, a. s. 90.	1,600	EUR	1 000	100 000	29.10.2015	29.10.2030	98 011	97 831
HZL VÚB, a. s. 91.	0,600	EUR	1 000	100 000	21.3.2016	21.3.2023	99 972	99 878
HZL VÚB, a. s. 92.	1,700	USD	700	100 000	27.6.2016	27.6.2019	58 779	66 802
HZL VÚB, a. s. 93.	0,500	EUR	2 500	100 000	18.1.2017	18.1.2024	248 139	-
HZL VÚB, a. s. 94.	1,050	EUR	2 500	100 000	27.4.2017	27.4.2027	247 830	-
HZL VÚB, a. s. 95.	0,375	EUR	2 500	100 000	26.9.2017	26.9.2022	248 401	-
							2 239 555	1 687 171

24. Rezervy

€ '000	2017	2016
Súdne spory	8 991	25 514
Rezerva na reštrukturalizáciu	924	452
Ostatné rezervy	47	35
	<u>9 962</u>	<u>26 001</u>

Pohyby rezerv boli nasledujúce:

€ '000	Pozn.	1. jan. 2017	Tvorba	Rozpus- tenie	Použitie	31. dec. 2017
Súdne spory	27, 33	25 514	2 973	(19 398)	(98)	8 991
Rezerva na reštrukturalizáciu	32	452	710	-	(238)	924
Ostatné rezervy	32	35	12	-	-	47
		<u>26 001</u>	<u>3 695</u>	<u>(19 398)</u>	<u>(336)</u>	<u>9 962</u>

€ '000	Pozn.	1. jan. 2016	Tvorba	Rozpus- tenie	Použitie	31. dec. 2016
Súdne spory	27, 33	25 116	1 243	(8)	(837)	25 514
Rezerva na reštrukturalizáciu	31	180	450	-	(178)	452
Ostatné rezervy	32	17	18	-	-	35
		<u>25 313</u>	<u>1 711</u>	<u>(8)</u>	<u>(1 015)</u>	<u>26 001</u>

25. Ostatné záväzky

€ '000	2017	2016
Rôzni veritelia	43 448	37 492
Zúčtovanie so zamestnancami	27 493	24 524
Finančné záruky a záväzky	19 781	20 552
Faktoring	9 096	7 786
Výdavky a výnosy budúcich období	5 367	5 615
Odstupné a pracovné jubileá	4 729	3 872
Záväzky z DPH a z ostatných daní	2 583	1 993
Zúčtovanie s akcionármi	1 508	1 480
Plán odmeňovania akciami	850	474
Investičné certifikáty	449	471
Zúčtovanie cenných papierov	25	6
Ostatné	369	1 001
	<u>115 698</u>	<u>105 266</u>

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 neboli v rámci „Ostatných záväzkov“ žiadne záväzky po splatnosti.

25. Ostatné záväzky (pokračovanie)

Odstupné a pracovné jubileá sú diskontované na určenie ich súčasnej hodnoty. Diskontná sadzba je určená na základe výnosovej krivky slovenských štátnych dlhopisov s 15-ročnou dobou splatnosti, pričom toto obdobie je najbližšie k priemernému obdobiu trvania požitkov. Na výpočet sa používa metóda jednotkových projektovaných kreditov. Všetci zamestnanci skupiny VÚB sú zaradení do programu požitkov odchodné do dôchodku a pracovné jubileá.

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

	2017		2016	
	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	- 0,35 %	0,94 %	0,00 %	1,33 %
Rast miezd v roku 2018/2017*	-	3,50 %	-	1,00 %
Budúci rast miezd po roku 2019/2018*	-	3,50 %	-	1,00 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	5,7 % – 36,8 %	5,7 % – 36,8 %	5 % – 43 %	5 % – 43 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy		Na základe platnej legislatívy	
Úmrtnosť	Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR		Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR	

* Rast miezd a budúci rast miezd nie sú súčasťou výpočtu pre pracovné jubileá.

Pohyby v položkách Finančné záruky a záväzky, Odstupné a pracovné jubileá boli nasledujúce:

€ '000	Pozn.	1. jan. 2017	Tvorba/ (Rozpus-tenie)	Kurzové rozdiely	31. dec. 2017
Finančné záruky a záväzky	34	20 552	(1 391)	620	-
Odstupné a pracovné jubileá	32	3 872	857	-	-
		<u>24 424</u>	<u>(534)</u>	<u>620</u>	<u>-</u>

€ '000	Pozn.	1. jan. 2016	Tvorba/ (Rozpus-tenie)	Kurzové rozdiely	31. dec. 2016
Finančné záruky a záväzky	34	21 476	(902)	(22)	-
Odstupné a pracovné jubileá	32	3 397	480	-	(5)
		<u>24 873</u>	<u>(422)</u>	<u>(22)</u>	<u>(5)</u>

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

€ '000	1. jan. 2017	Tvorba (pozn. 31)	Použitie	31. dec. 2017
Sociálny fond	702	1 483	(1 571)	614

€ '000	1. jan. 2016	Tvorba (pozn. 31)	Použitie	31. dec. 2016
Sociálny fond	787	1 449	(1 534)	702

26. Vlastné imanie

€ '000

Základné imanie – schválené, vydané a splatené:

89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované

Emisné ážio
Rezervné fondy
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za rok)

2017	2016
295 426	295 426
135 393	135 393
430 819	430 819
13 719	13 719
127 548	103 329
885 503	800 619
1 457 589	1 348 486

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

Čistý zisk za rok prislúchajúci akcionárom v tisícoch €

2017	2016
174 997	156 770

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

Štruktúra akcionárov je nasledujúca:

Intesa Sanpaolo Holding International S.A.
Tuzemskí akcionári
Zahraniční akcionári

2017	2016
97,03 %	97,03 %
2,08 %	2,17 %
0,89 %	0,80 %
100,00 %	100,00 %

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.

26. Vlastné imanie (pokračovanie)

Kapitál banky na regulátorné účely bol k 31. decembru 2017 aj k 31. decembru 2016 vypočítaný na základe pravidiel na výpočet kapitálovej primeranosti stanovených nariadením CRR:

€ '000	2017	2016
Základný kapitál (Tier 1)		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 719	13 719
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za rok	885 503	800 619
Ostatné rezervy	100 054	100 054
Ostatné súčasti komplexného výsledku	26 056	2 165
Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika banky súvisiaceho s derivátovými záväzkami	(531)	(531)
Zníženie o nehmotný majetok	(109 405)	(98 193)
Zníženie o očakávanú stratu z IRB	-	(11)
	<u>1 347 277</u>	<u>1 248 641</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)		
Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami z IRB	10 736	7 855
Podriadený dlh	200 000	200 000
	<u>210 736</u>	<u>207 855</u>
Celkový regulatórny kapitál	<u>1 558 013</u>	<u>1 456 496</u>
€ '000	2017	2016
Základný kapitál (Tier 1)	1 347 277	1 248 641
Dodatkový kapitál (Tier 2)	210 736	207 855
Celkový regulatórny kapitál	1 558 013	1 456 496
Rizikovo vážené aktíva spolu	8 542 395	8 476 135
Kapitálová primeranosť Tier 1	15,77 %	14,73 %
Celková kapitálová primeranosť	18,24 %	17,18 %

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

Vlastné zdroje, rizikovo vážené aktíva a ukazovatele kapitálu boli k 31. decembru 2017 počítané podľa harmonizovaných pravidiel a regulácií pre banky a investičné spoločnosti obsiahnuté v direktíve 2013/36/EU („CRD IV“) a v Regulácii 575/2013 („CRR“) z 26. júna 2013, ktoré transponujú štandardy bankového dohľadu definované Bazilejským výborom na zákony Európskej únie.

Na základe procesu preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu („SREP“), Európska centrálna banka každoročne prehodnocuje rozhodnutie pre kapitálové požiadavky, ktoré je VÚB povinná dodržiavať na konsolidovanej úrovni. Od 1. januára 2017 celková kapitálová primeranosť banky musí splniť kritériá pre ukazovateľ vlastný kapitál Tier 1 („CET 1“) 10,25 %. Toto je výsledkom: a) SREP požiadavky pozostávajúcej z minimálnej kapitálovej požiadavky pre Pilier 1 – 4,5 % a dodatočnej kapitálovej požiadavky Pillier 2 – 1,25 %, na vlastný kapitál Tier 1; b) dodatočnej požiadavky na CET 1 – vankúš na zachovanie kapitálu – 2,5%, O-SII vankúš (vankúš pre ostatné systémovo významné banky) – 1 % a SRB (vankúš na krytie systémového rizika) – 1 %.

26. Vlastné imanie (pokračovanie)

Pre úplnosť, je treba spomenúť, že direktíva 2013/36/EU („CRD IV“) ustanovuje povinnosť poverených národných orgánov aktivovať funkčný rámec pre definovanie ukazovateľa proticyklického kapitálového vankúša („CCyB“) od 1. januára 2016. Ukazovateľ podlieha preskúmaniu na štvrťročnej báze. Európska regulácia bola implementovaná NBS v príslušných nariadeniach, ktoré sa týkajú CCyB. Na základe analýzy referenčných ukazovateľov, Národná banka Slovenska rozhodla o zavedení proticyklického vankúša (určeného pre expozície voči slovenským protistranám) pre obdobie od 1. augusta 2017 na úrovni 0,5 % (čím sa celková požiadavka pre CET1 kapitál zvyšuje na úroveň 10,75 %).

Celková kapitálová požiadavka („OCR“) bola k 1. januára .2017 stanovená na 13,75 % (14,25 % od 1. augusta 2018).

27. Podsúvahové položky

€ '000	2017	2016
Vydané záruky	783 667	764 156
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 779 312	2 894 083
	<u>3 562 979</u>	<u>3 658 239</u>

(a) Vydané záruky

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

(b) Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

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

(c) Závazky z lízingu

Skupina VÚB uzatvára zmluvy o operatívnom lízingu priestorov pre svoje pobočky a dopravných prostriedkov pre zamestnancov. K 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledujúca:

€ '000	2017	2016
Do 1 roka	33	339
1 až 5 rokov	-	72
	<u>33</u>	<u>411</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 2017 a 31. decembru 2016 bola nasledujúca:

€ '000	2017	2016
Do 1 roka	3 122	3 873
1 až 5 rokov	3 980	6 024
	<u>7 102</u>	<u>9 897</u>

27. Podsúvahové položky (pokračovanie)

(e) Súdne spory

V rámci bežnej činnosti banka podlieha niekoľkým súdnym sporom. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2017. Na základe preskúmania vykázala rezervy vo výške 8 991 tisíc € (31. december 2016: 25 514 tisíc €) (pozrite aj pozn. 24). Banka bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami, banka eviduje k 31. decembru 2017 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 27 909 tisíc € (31. december 2016: 6 634 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči banke, ktoré pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany skupiny.

Rezervy na súdne spory poklesli o 19 398 tisíc € v porovnaní z predchádzajúcim obdobím. Na základe úspechov súdnych sporov a hlavne ako výsledok nezávislého hodnotenia, na základe ktorého vedenie banky prehodnotilo očakávanú pravdepodobnosť úspešnosti, rezerva bola rozpustená (pozn. 24).

28. Čisté úrokové výnosy

€ '000

Úrokové a obdobné výnosy

Pohľadávky voči bankám

Úvery poskytnuté klientom

z toho nákladové úroky zo zabezpečovacích nástrojov

Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:

Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát

Finančný majetok na predaj

z toho nákladové úroky zo zabezpečovacích nástrojov

Investície držané do splatnosti

Úrokové a obdobné náklady

Záväzky voči bankám

Vklady a úvery od klientov

z toho výnosové úroky zo zabezpečovacích nástrojov

Emitované dlhové cenné papiere

z toho výnosové úroky zo zabezpečovacích nástrojov

	2017	2016
	2 238	885
	410 892	414 163
	(4 880)	(1 266)
	46	779
	3 802	10 674
	(4 921)	(7 966)
	17 209	22 860
	434 187	449 361
	(3 610)	(4 981)
	(21 337)	(18 969)
	373	-
	(25 280)	(26 012)
	7 468	6 310
	(50 227)	(49 962)
	383 960	399 399

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov poskytnutých klientom za rok 2017 dosiahli výšku 19 291 tisíc € (2016: 30 962 tisíc €).

29. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

€ '000	2017	2016
Výnosy z poplatkov a provízií		
Prijaté od bánk	8 154	6 109
Prijaté od klientov:		
Bežné účty	57 925	55 024
Úvery a záruky	27 311	30 269
Transakcie a platby	22 769	20 822
Sprostredkovanie poistenia	12 866	13 579
Cenné papiere	12 434	9 877
Kontokorenty	3 319	4 874
Cenné papiere – úschova, správa a investovanie v mene klientov	2 408	1 861
Termínované vklady	159	285
Ostatné	3 683	3 611
	151 028	146 311
Náklady na poplatky a provízie		
Platené bankám	(14 589)	(14 063)
Platené sprostredkovateľom:		
Kreditné karty	(11 894)	(8 599)
Cenné papiere	(8 864)	(636)
Služby	(965)	(14 476)
Ostatné	(1 067)	(590)
	(37 379)	(38 364)
	113 649	107 947

30. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

€ '000	2017	2016
Menové deriváty a transakcie	10 366	13 220
Marže z menových konverzií s klientmi	6 361	5 587
Úrokové deriváty *	(10 932)	16 825
Křížové menové swapy *	17 734	(9 411)
Akciové deriváty	(9)	16
Ostatné deriváty	(4)	15
Dividendy z akcií držaných v portfóliu finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	212	163
Cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		
Na obchodovanie	(165)	1 038
Klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní	83	(3)
Finančný majetok na predaj *	770	27 096
Investície držané do splatnosti	1 208	-
Emitované dlhové cenné papiere *	14 720	(15 763)
	40 344	38 783

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

31. Ostatné prevádzkové výnosy

€ '000	2017	2016
Výnosy z lízingu	4 413	4 780
Zisk z predaja hmotného majetku	751	566
Nájomné	664	722
Finančné výnosy	554	353
Služby	461	366
Predaj spotrebiteľského tovaru	47	25
Ostatné	2 572	2813
	<u>9 462</u>	<u>9 625</u>

32. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	Pozn.	2017	2016
Mzdy		(89 189)	(85 870)
Náklady na sociálne zabezpečenie		(34 658)	(31 639)
Sociálny fond	25	(1 483)	(1 449)
Rezerva na odstupné a na pracovné jubileá	25	(857)	(480)
Rezerva na reštrukturalizáciu	24	(472)	(272)
		<u>(126 659)</u>	<u>(119 710)</u>

Celkový počet zamestnancov banky k 31. decembru 2017 bol 3 942 (31. december 2016: 4 098). Priemerný počet zamestnancov banky počas obdobia končiaceho sa 31. decembra 2017 bol 3 941 (31. december 2016: 4 012).

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

33. Ostatné prevádzkové náklady a Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

€ '000	Pozn.	2017	2016
Údržba IT systémov		(25 173)	(21 426)
Služby vzťahujúce sa na budovy		(19 373)	(19 026)
Poštovné a telekomunikačné služby		(10 885)	(12 111)
Reklama		(10 245)	(10 670)
Rezolučný fond***		(4 489)	(5 438)
Kancelárske potreby		(3 973)	(4 849)
Služby vzťahujúce sa na zariadenia		(3 919)	(3 524)
Odborné služby		(3 197)	(1 716)
Služby tretích strán		(2 887)	(2 030)
Bezpečnostné služby		(2 788)	(2 884)
Poistenie		(2 031)	(2 074)
Cestovné		(985)	(1 052)
Školenia		(867)	(1 313)
Audit**		(733)	(725)
Zaplatené súdne spory		(810)	(1 567)
Prepravné		(683)	(785)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov*		(488)	(1 486)
DPH a ostatné dane		(448)	(542)
Rezerva na súdne spory	24, 26	16 523	(398)
Manká a škody		(39)	(36)
Ostatné rezervy	24	(12)	(18)
Ostatné prevádzkové náklady		<u>(13 287)</u>	<u>(10 089)</u>
		<u>(90 789)</u>	<u>(103 759)</u>

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

* Od 1. januára 2015 je pre všetky členské krajiny EÚ účinná nová smernica o krízovom manažmente 2014/59/EÚ („Bank Recovery and Resolution Directive“ alebo „BRRD“). Do slovenskej legislatívy bola smernica transponovaná zákonom č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých zákonov. Smernica stanovuje povinnosť platiť ročný príspevok pre banky, ktoré sú členmi Bankovej únie, v závislosti od veľkosti a rizikového profilu do Národného fondu pre riešenie krízových situácií v roku 2015 a do Jednotného fondu pre riešenie krízových situácií od roku 2016 do roku 2023.

** Náklady na štatutárny audit boli v sume 328 tisíc € (2016: 328 tisíc €). Ostatné náklady spojené s výkonom auditu a náklady týkajúce sa neauditorských služieb poskytnutých štatutárnym audítorom sa týkali auditu a posúdenia vykazovania za skupinu, auditu výkazov obozretného podnikania pripravovaných v rozšírenej forme podľa požiadaviek zákona o bankách, výkonu auditorských postupov pre kapitálovú primeranosť, schválených postupov týkajúcich sa dodržiavania záväzkov banky z úverovej zmluvy medzi bankou a Európskou bankou pre obnovu a rozvoj, schválených postupov v zhode s článkom 71h - 71k Zákona č.566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách, audit pohľadávok voči klientom banky pre účely uplatnenia postupov v prípade bankrotu a schválených postupov pri zlúčení dcérskej spoločnosti banky s bankou. Tieto poplatky predstavovali sumu 348 tisíc € (2016: 316 tisíc €). Ostatné služby nevykonávané štatutárnym audítorom boli 57 tisíc € bez DPH (2016: 81 tisíc €).

*** Výšku ročného príspevku na rok 2017 určil Fond ochrany vkladov v zmysle platnej metodiky. K 31. decembru 2017 banka zaúčtovala do nákladov celú výšku tohto príspevku. Štvrtročný príspevok do Fondu ochrany vkladov pre rok 2017 bol stanovený na 0,0075 % p. q. z hodnoty chránených vkladov.

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 banka vykázala osobitný odvod nasledovne:

€ '000	2017	2016
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(24 823)	(22 143)

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.

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 bola sadzba odvodu znížená na 0,2 % p. a.

34. Opravné položky

€ '000	Pozn.	2017	2016
Tvorba opravných položiek	13	(316 430)	(251 596)
Rozpustenie opravných položiek	13	252 072	173 143
Čistá tvorba opravných položiek		(64 358)	(78 453)
Tvorba záväzkov na finančné záruky a záväzky		(38 134)	(32 961)
Rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky		39 525	33 863
Čisté rozpustenie/(tvorba) záväzkov na finančné záruky a záväzky	25	1 391	902
Nominálna hodnota odpísaného/predaného majetku		(94 687)	(86 635)
Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku	13	74 119	55 123
		(20 568)	(31 512)
Príjmy z odpísaných pohľadávok		5 580	6 982
Príjmy z predaných pohľadávok		18 750	26 317
		24 330	33 299
		(59 205)	(75 764)

35. Daň z príjmov

€ '000	Pozn.	2017	2016
Splatná daň z príjmov		(44 221)	(53 708)
Odložená daň z príjmov	18	(3 917)	(1 264)
		<u>(48 138)</u>	<u>(54 972)</u>

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

€ '000	2017	2016
Pohľadávky voči bankám	12	(1)
Finančný majetok na predaj	-	(126)
Úvery poskytnuté klientom	(4 919)	299
Hmotný majetok	(7)	544
Rezervy	107	49
Ostatné záväzky	1 893	(633)
Ostatné	<u>(1 003)</u>	<u>(1 396)</u>
	<u>(3 917)</u>	<u>(1 264)</u>

35 Daň z príjmov (pokračovanie)

Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2017 a 2016. Odsúhlasenie zisku banky pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledujúci:

€ '000	Pozn.	2017		2016	
		Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (21 %)	Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (21 %)
Zisk pred zdanením		223 135	(46 858)	211 742	(46 583)
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku					
Tvorba rezerv a podobných položiek		97 288	(20 430)	101 659	(22 365)
Tvorba opravných položiek		277 001	(58 170)	476 942	(104 927)
Odpis a predaj majetku		11 068	(2 324)	8 898	(1 958)
Ostatné		14 387	(3 021)	22 868	(5 031)
		<u>399 744</u>	<u>(83 945)</u>	<u>610 367</u>	<u>(134 281)</u>
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku					
Rozpustenie rezerv a podobných položiek		(104 191)	21 880	(102 005)	22 441
Rozpustenie opravných položiek		(303 789)	63 796	(464 437)	102 176
Ostatné		(4 280)	899	(880)	194
		<u>(412 260)</u>	<u>86 575</u>	<u>(567 322)</u>	<u>124 811</u>
Úprava splatnej dane minulých období		(85)	2 133	(10 639)	2 341
Zrážková daň platená do zahraničia					
– zúčtovanie preddavkov		54	4	(18)	4
		<u>210 588</u>	<u>(44 221)</u>	<u>244 130</u>	<u>(53 708)</u>
Splatná daň z príjmov					
Odložená daň z príjmov s použitím sadzby 21%	18		(3 917)		(1 264)
			<u>(48 138)</u>		<u>(54 972)</u>
Daň z príjmov					
Efektívna daňová sadzba			21,57 %		25,96 %

36. Ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2017	2016
Položky nereklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach		
Prebytok z precenenia hmotného majetku Budovy a pozemky	27 804	-
Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach		
Zabezpečovanie peňažných tokov:		
Straty, ktoré vznikli počas roka	1 744	539
Finančný majetok na predaj:		
Straty, ktoré vznikli počas roka	1 780	(21 068)
Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z AFS portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia	(1 072)	(8 660)
	708	(29 728)
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	269	(19)
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	30 525	(29 208)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku (pozn. 37)	(6 306)	6 462
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok	24 219	(22 746)

37. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2017			2016		
	Hodnota pred zdanením	Daňový výdavok	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit/ (výdavok)	Hodnota po zdanení
Položky nereklasifikovateľné do výsl. hosp. v budúcich obdobiach						
Prebytok z precenenia hmotného majetku	27 804	(5 838)	21 966	-	-	-
Položky reklasifikovateľné do výsl. hosp. v budúcich obdobiach						
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	1 744	(366)	1 378	539	(129)	410
Finančný majetok na predaj	708	(102)	606	(29 728)	6 591	(23 137)
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	269	-	269	(19)	-	(19)
	2 721	(468)	2 253	(29 208)	6 462	(22 746)
	30 525	(6 306)	24 219	(29 208)	6 462	(22 746)

38. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledujúce 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 ani spoločným podnikom;
- (c) jednotlivci vlastiaci 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 predstavenstva v roku 2017 bola 4 102 tisíc € (2016: 3 612 tisíc €), z toho odstupné 66 tisíc €, a členom dozornej rady 126 tisíc € (2016: 116 tisíc €).

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2017:

€ '000

Majetok

Pohľadávky voči bankám
Finančný majetok v reálnej hodnote
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát
Derivátové finančné nástroje
Finančný majetok na predaj
Úvery poskytnuté klientom
Ostatný majetok

Závazky

Závazky voči centrálnym a iným bankám
Derivátové finančné nástroje
Vklady a úvery od klientov
Podriadený dlh
Emitované dlhové cenné papiere
Ostatné záväzky

Úverové prísľuby a nevyčerpané úverové limity

Vydané záruky

Prijaté záruky

Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)

Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)

	KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	9 978	32 659	42 637
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	850	-	850
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	995	41 937	42 932
Finančný majetok na predaj	-	-	-	1 832	-	1 832
Úvery poskytnuté klientom	251	1	-	-	-	252
Ostatný majetok	-	7	-	95	1 509	1 611
	<u>251</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>13 750</u>	<u>76 105</u>	<u>90 114</u>
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	201 605	77 412	146 385
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	1 130	20 855	21 985
Vklady a úvery od klientov	2 651	-	214	-	78 199	81 064
Podriadený dlh	-	-	-	-	200 164	200 164
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-	-	281 064	281 064
Ostatné záväzky	850	-	-	-	2 644	3 494
	<u>3 501</u>	<u>-</u>	<u>214</u>	<u>202 735</u>	<u>660 338</u>	<u>866 788</u>
Úverové prísľuby a nevyčerpané úverové limity	-	-	-	3 460	-	3 460
Vydané záruky	-	-	-	9 629	861	10 490
Prijaté záruky	-	-	-	52 499	15 213	67 712
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	-	-	-	427 675	5 685 464	6 113 139
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	-	-	-	427 589	5 680 478	6 108 067

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

€ '000

Výnosy a náklady

Úrokové a obdobné výnosy	4	-	-	161	-	165
Úrokové a obdobné náklady	(5)	-	-	(1 316)	(7178)	(8 499)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	-	-	121	12 433	12 555
Náklady na poplatky a provízie	-	-	-	(446)	(25)	(471)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	(5 590)	(9 850)	(15 440)
Ostatné prevádzkové výnosy	-	71	-	712	882	1 665
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	(340)	(8 972)	(9 312)
	-	71	-	(6 698)	(12 710)	(19 337)

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

KRP*	Spoločnosti skupiny					Spolu
	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Intesa Sanpaolo	Intesa Sanpaolo	
Úrokové a obdobné výnosy	-	-	161	-	-	165
Úrokové a obdobné náklady	-	-	(1 316)	(7178)	(7178)	(8 499)
Výnosy z poplatkov a provízií	-	-	121	12 433	12 433	12 555
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(446)	(25)	(25)	(471)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	(5 590)	(9 850)	(9 850)	(15 440)
Ostatné prevádzkové výnosy	71	-	712	882	882	1 665
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	(340)	(8 972)	(8 972)	(9 312)
	71	-	(6 698)	(12 710)	(12 710)	(19 337)

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2016:

€ '000	KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok						
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	5 859	25 797	31 656
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	400	35 787	36 187
Úvery poskytnuté klientom	165	-	-	-	-	165
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	2 501	-	2 501
Ostatný majetok	-	7	-	-	1 428	1 474
	<u>165</u>	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>8 799</u>	<u>63 012</u>	<u>71 983</u>
Závazky						
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	353 743	59 288	412 191
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	834	5 150	5 984
Vklady a úvery od klientov	2 899	-	105	-	260 907	263 911
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-	-	381 216	381 216
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	522	1 002
Ostatné záväzky	474	-	-	6	-	-
	<u>3 373</u>	<u>-</u>	<u>105</u>	<u>353 743</u>	<u>707 083</u>	<u>1 064 304</u>
Vydané záruky	-	-	-	2 945	27 682	30 627
Prijaté záruky	-	-	-	84 723	43 415	128 138
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	-	-	-	514 156	1 904 111	2 418 267
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	-	-	-	512 993	614 008	1 127 001

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

€ '000	KRP*	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Výnosy a náklady						
Úrokové a obdobné výnosy	4	-	-	269	27	300
Úrokové a obdobné náklady	(7)	-	-	(2 159)	(6 572)	(8 738)
Výnosy z poplatkov a provízií	2	-	-	50	9 943	9 995
Náklady na poplatky a provízie	-	-	-	(458)	(415)	(873)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	117	32 217	32 334
Ostatné prevádzkové výnosy	-	103	-	660	526	1 289
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	(497)	(2 469)	(2 966)
	<u>(1)</u>	<u>103</u>	<u>-</u>	<u>(2 018)</u>	<u>33 257</u>	<u>31 341</u>

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

Od 31. decembra 2017 až do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky predstavenstvom boli zistené nasledovné udalosti, ktoré si vyžadujú vykázanie v tejto účtovnej závierke.

Dňa 11. decembra 2017 rozhodla VÚB banka ako jediný akcionár spoločnosti VÚB Factoring, a. s. o zrušení spoločnosti VÚB Factoring, a. s. bez likvidácie a jej zlúčení do nástupníckej spoločnosti VÚB, a. s. ku dňu 1. januára 2018.

Dňa 11. decembra 2017 rozhodla VÚB banka ako jediný akcionár spoločností Consumer Finance Holding, a. s. a VÚB Leasing, a. s. o zrušení spoločnosti Consumer Finance Holding, a. s. bez likvidácie a jej rozdelení zlúčením so spoločnosťami VÚB, a. s. a VÚB Leasing, a. s. ako nástupníckymi spoločnosťami ku dňu 1. januára 2018.

Od 31. decembra 2017 až do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky predstavenstvom neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu v tejto účtovnej závierke.