



VÚB BANKA

Výročná správa 2013



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 o overení súladu

výročnej správy s účtovnou závierkou podľa § 23 ods. 5 zákona č. 540/2007 Z.z. o auditoroch, audite a dohľade nad výkonom auditu

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

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s. („banka“) k 31. decembru 2013, ktorá je uvedená na stranách 29 – 123 (Konsolidovaná účtovná závierka) a na stranách 124 – 214 (Individuálna účtovná závierka) výročnej správy.

Ku konsolidovanej účtovnej závierke sme 17. februára 2014 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

Správa nezávislého audítora

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

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s. a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2013, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2013, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať auditorské postupy vhodné za daných okolností, nie však

KPMG Slovensko spol. s r.o., a Slovak limited liability company
and a member firm of the KPMG network of independent
member firms affiliated with KPMG International Cooperative
("KPMG International"), a Swiss entity.

Obchodný register Okresného
súdu Bratislava I, oddiel Sro,
vložka č. 4864/B
Commercial register of District
court Bratislava I, section Sro,
file No. 4864/B

IČO/Registration number:
31 348 238
Evidenčné číslo licencie
audítora: 96
Licence number
of statutory auditor: 96



na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom banky, ako aj zhodnotenie prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky ako celku.

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

Názor

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2013, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2013 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

17. február 2014

Bratislava, Slovenská republika

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

Zodpovedný audítor:
Ing. Richard Farkaš, PhD.
Licencia SKAU č. 406

K individuálnej účtovnej závierke sme 17. februára 2014 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

Správa nezávislého audítora

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

Uskutočnili sme audit priloženej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s. („banka“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2013, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2013, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie individuálnej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto individuálnu účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi.



Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že individuálna účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

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

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

Názor

Podľa nášho názoru individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie banky k 31. decembru 2013, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2013 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

17. február 2014

Bratislava, Slovenská republika

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

*Zodpovedný audítor:
Ing. Richard Farkaš, PhD.
Licencia SKAU č. 406*



Správa o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou

(dodatok k správe audítora)

V zmysle zákona o účtovníctve sme overili súlad výročnej správy s uvedenými účtovnými závierkami.

Za správnosť vyhotovenia výročnej správy je zodpovedné vedenie banky. Našou úlohou je overiť súlad výročnej správy s uvedenými účtovnými závierkami a na základe toho vydať dodatok správy audítora o súlade výročnej správy s konsolidovanou a individuálnou účtovnou závierkou.

Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme naplánovať a vykonať overenie tak, aby sme získali primerané uistenie, že informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnými účtovnými závierkami.

Informácie uvedené vo výročnej správe na stranách 1 – 28 a 215 – 224 sme posúdili s informáciami uvedenými v konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2013. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z účtovných závierok a účtovných kníh sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overenie je dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Podľa nášho názoru sú účtovné informácie uvedené vo výročnej správe vo všetkých významných súvislostiach v súlade s konsolidovanou a individuálnou účtovnou závierkou zostavenou k 31. decembru 2013 a ktoré sú uvedené na stranách 29 – 123 (Konsolidovaná účtovná závierka) a na stranách 124 – 214 (Individuálna účtovná závierka) výročnej správy.

20. február 2014
Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:
Ing. Richard Farkaš, PhD.
Licencia SKAU č. 406

Obsah

Úvodné slovo predsedu Dozornej rady VÚB, a.s.	2
Úvodné slovo predsedu Predstavenstva VÚB, a.s.	3
Správa Predstavenstva VÚB, a.s., o činnosti spoločnosti	6
Vývoj externého prostredia	6
Výsledky VÚB, a.s., za rok 2013	10
Hodnotenie hospodárskej a finančnej situácie VÚB, a.s.	13
Informácia o očakávanej ekonomickej a finančnej situácii na nasledujúci rok	14
Základné imanie a štruktúra akcionárov VÚB, a.s.	15
Dcérske spoločnosti s väčšinovým podielom VÚB, a.s.	17
Vyhlásenia o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločností na Slovensku	19
Základné ukazovatele	28
Konsolidovaná účtovná závierka	29
Individuálna účtovná závierka	124
Údaje o vydaných cenných papieroch emitenta	216
Zoznam retailových pobočiek VÚB banky	218
Zoznam firemných pobočiek VÚB banky	223
Organizačná štruktúra VÚB, a.s.	224

Úvodné slovo predsedu Dozornej rady VÚB, a.s.

Vážení akcionári, klienti a obchodní partneri, zamestnanci,

rok 2013 bol pre VÚB dobrým rokom. Skupina bola úspešná najmä v ukazovateľoch ziskovosti a efektívnosti. Čistý zisk sa v porovnaní s rokom 2012 zvýšil o 13 % a ukazovateľ pomeru nákladov a výnosov bol pod úrovňou 43 %. Zatiaľ čo finančné výsledky sa vrátili k pôvodnej línii, obchodné výsledky neboli také úspešné najmä na úverovom trhu, kde VÚB stratila určitý podiel. Obchodné výsledky VÚB poznačili dva dôležité faktory: rizikový apetít a prehodnotenie obchodného modelu v niektorých segmentoch. Oceňujem, že pri plnení ambiciózných podnikateľských cieľov rastu vedenie banky nestratilo zo zreteľa akcionársku hodnotu a náklady na riziko. Na základe tohto si vážim všetky dosiahnuté výsledky VÚB v minulom roku a v mene dozornej rady by som chcel za ne poďakovať vedeniu aj zamestnancom.



Mimoriadne poďakovanie patrí pánu Ignaciovi Jaquototovi, ktorého šesťročné pôsobenie vo funkcii generálneho riaditeľa a predsedu Predstavenstva VÚB prinieslo konsolidáciu silnej pozície banky na trhu a podporilo ju na ceste pri plnení jej poslania stať sa najlepšou bankou na Slovensku. Pod jeho vedením VÚB získala množstvo ocenení od nezávislých pozorovateľov doma aj v zahraničí. A čo je najdôležitejšie, podľa ostatného prieskumu spokojnosti klientov, VÚB dostala najvýznamnejšie ocenenie od svojich klientov, ktorí vyhodnotili VÚB ako najlepšiu banku na slovenskom trhu. Hoci pán Jaquotot odišiel zo Slovenska, zostáva s VÚB v úzkom kontakte na svojom novom poste riaditeľa úseku Zahraničných dcérskych bánk, ktorý má okrem VÚB na starosti ďalších desať dcérskych bánk skupiny Intesa Sanpaolo v tomto regióne.

Pri tejto príležitosti by som rád privítal nového generálneho riaditeľa a predsedu Predstavenstva VÚB pána Alexandra Rescha, skúseného riadiaceho pracovníka skupiny Intesa Sanpaolo, ktorý bol súčasťou VÚB už veľa rokov najprv ako finančný riaditeľ jej dcérskej spoločnosti Consumer Finance Holding a neskôr ako vrchný riaditeľ úseku VÚB Riadenie rizík. Viest VÚB sa pán Resch vrátil z Albánska, kde úspešne

pôsobil ako generálny riaditeľ dcérskej banky Intesa Sanpaolo. Želám mu tiež veľa úspechov v jeho novej úlohe vo VÚB!

V roku 2014 bude prostredie, v ktorom slovenské banky pôsobia, naďalej náročné. Hospodársky rast, hoci vo fáze oživenia, bude nižší, ako je potenciál ekonomiky, a nezamestnanosť zostane na vysokej úrovni. Úrokové sadzby zostanú naďalej veľmi nízke a regulačný a konkurenčný tlak na marže ešte zosilnie. V tomto prostredí si VÚB stanovila naozaj náročné ciele, ale napriek tomu verím, že sa pomocou trvalej dôvery klientov a obchodných partnerov dajú realizovať. Intesa Sanpaolo bude pripravená kedykoľvek poskytnúť podporu, know-how a využitie synergických efektov, aby tak pomohla VÚB dosiahnuť tieto ciele.

A blue ink signature of György Surányi, consisting of a stylized 'G' followed by a series of loops and a final vertical stroke.

György Surányi

predseda Dozornej rady VÚB, a.s.

Úvodné slovo predsedu Predstavenstva VÚB, a.s.

Vážení akcionári, klienti a obchodní partneri,

rok 2013 bol veľmi náročný. S radosťou môžeme konštatovať, že sme splnili väčšinu cieľov a dosiahli celkovo dobré výsledky. Toto platí najmä pre ziskovosť a efektívnosť, kde sú splnené plánované ciele a naznačujú pozitívny vývoj v porovnaní s predchádzajúcim rokom. V obchodnej oblasti sme však zaznamenali nerovnomerné výsledky. V niektorých segmentoch sme splnili a dokonca prekročili plánované obchodné ciele rastu, ale v iných segmentoch sa nám to nepodarilo. Preto prioritou na rok 2014 je dosahovať lepšie, ale aj vyrovnanejšie výsledky podnikateľského rastu.

Skôr, než budem detailnejšie hodnotiť výsledky VÚB, je užitočné najprv zhodnotiť vývoj externého prostredia, v ktorom banka pôsobí. V tomto zmysle bol rok 2013 v podstate najslabším rokom slovenskej ekonomiky od krízy v roku 2009. Rast HDP bol na polovičnej úrovni predchádzajúceho roku s tempom rastu nižším ako 1 %. A za pozitívny vývoj HDP vďačíme výlučne zahraničnému dopytu, keďže domáci dopyt klesal. Obzvlášť prudký bol pokles v investíciách, ktorý sa odzrkadlil v ďalšom 3-percentnom poklese stavu úverov poskytnutým firmám na Slovensku.

Na rozdiel od klesajúceho firemného trhu retailové úvery naďalej rástli. Objem úverov poskytnutých domácnostiam sa zvýšil o 10 %, pričom k rastu rovnomerne prispeli úvery na bývanie a spotrebné úvery. Domácnosti si znovu začali veriť, keďže miera nezamestnanosti sa stabilizovala a vďaka poklesu inflácie na takmer historické minimum sa zlepšila ich kúpna sila. Úrokové sadzby na trhu medzitým značne poklesli. To spolu s ďalším poklesom cien nehnuteľností zlepšilo dostupnosť bývania financovaného hypotékami na historicky najpriaznivejšie hodnoty.



Zatiaľ čo pokles úrokových sadzieb podporoval dopyt po úveroch, na trh retailových vkladov mal opačný účinok. Objem vkladov domácností v podstate stagnoval, pretože nové úspory smerovali do podielových fondov. Objem vkladov nefinančných korporácií, naopak, prudko rástol ako dôsledok stavu v slovenských firmách, ktoré v súčasnom makroekonomickom prostredí pociťujú nedostatok investičných príležitostí.

Tieto rozdielne trendy v jednotlivých segmentoch znamenali, že rast celkových primárnych vkladov bol pomalší ako rast úverov, na úrovniach 4,3 % a 5,8 %. Na slovenskom bankovom trhu však naďalej pretrval prebytok likvidity a primárne vklady prevyšovali hrubé úvery o 5 miliárd €. V protiklade so silnou konkurenciou v oblasti zdrojov v minulosti veľké banky v roku 2013 zmenili svoj prístup – pasíva prudko precenili smerom nadol a úrokové náklady v celom sektore znížili o 21 % oproti minulému roku. Toto pomohlo stabilizovať čisté úrokové výnosy, čo bolo veľkou úľavou po roku 2012, keď sa tento najdôležitejší zdroj príjmov slovenských bánk znížil. Celkovo prevádz-

kové príjmy v sektore v roku 2013 vzrástli o 3 % v porovnaní s 11-percentným poklesom v roku 2012. Súčasne banky hľadali spôsoby na zníženie nákladov redukovaním prevádzkových výdavkov a znižovaním opravných položiek. Finálnym výsledkom týchto počínov bolo zlepšenie celkového hospodárskeho výsledku v sektore o 13 % oproti roku 2012. Zásľuhu na tom má z veľkej časti VÚB, ktorá zvýšila svoj celkový čistý zisk z bankových aktivít na slovenskom trhu o 26 % oproti roku 2012.

Finančným výsledkom sa budem ešte venovať ďalej. Teraz mi však dovoľte načrtnúť, ako sa nám darilo v roku 2013 z obchodného hľadiska. V oblasti úverov celkový podiel VÚB na slovenskom úverovom trhu klesol na 18,2 % z 19,0 % na konci roku 2012. Tento výsledok ovplyvnil rizikový apetít a revízia obchodného modelu pre niektoré segmenty. Naše trhové podiely tiež naďalej ovplyvňoval vyrovnávajúci efekt v retailovej oblasti, kde s tým, ako sa slovenský trh stáva vyspelejší, menší konkurenti dobiehajú väčších hráčov. Tento vývoj nám vlní spôsobil stratu dvoch percentuálnych bodov z podielu na hypotekárnom trhu a na trhu s bývaním. Naďalej si však v tomto kľúčovom segmente udržiavame silnú pozíciu a na trhu máme 22 % podiel, ktorý je reálnejšou a udržateľnejšou základňou na obhájenie ako 27 % podiel v období nášho najväčšieho rozmachu v roku 2008. Zároveň však zdôrazňujem, že nie sme len pasívnymi pozorovateľmi na tomto trhu. Zistili sme príčiny nášho nedávneho poklesu, uskutočnili potrebné manažérske opatrenia na obnovenie rastu a na zlepšenie nášho trhového podielu. V spotrebných úveroch sa náš trhový podiel znížil na 20,7 % z vlaňajších 21,2 %. Na rozdiel od našich konkurentov však pôsobíme aj na nebankovom trhu spotrebného financovania. Úvery našej špecializovanej dcérskej spoločnosti Consumer Finance Holding vzrástli v roku 2013 o 16 %, po predchádzajúcom 15-percentnom raste v roku 2012 a spoločnosť si tak upevnila svoje vedúce postavenie v tomto segmente.

V oblasti firemných úverov náš trhový podiel klesol z 15,9 % v minulom roku na 15,4 %. Tento pokles sa vzťahuje najmä na segment veľkých firemných klientov a odráža našu obozretnosť a tomu zodpovedajúci apetít po výnosoch v pomere k rizikám v tomto segmente, čo vyústilo do medziročného 4-percentného poklesu týchto úverov. V segmente malých a stredných podnikov sme, naopak, boli schopní ubrániť naše úverové portfólio napriek poklesu investičných aktivít firiem. Segment malých a stredných podnikov bol tiež jedným z hlavných faktorov ovplyvňujúcich obchodné výsledky lízingovej dcérskej spoločnosti VÚB Leasing, ktorá určitý trhový podiel stratila. Čo je však dôležité, prísnejším výberom nových lízingových aktív bola spoločnosť VÚB Leasing schopná zvýšiť výnosy a svoju prevádzkovú maržu oproti minulému roku.

Na trhu s depozitami sa naše výsledky líšili podľa segmentov a pokračovali v trende z roku 2012. Podiel retailových vkladov sa ešte znížil z 16,6 % na 16,0 %, podiel firemných vkladov však o niečo vzrástol, z 19,9 % na 20,2 %. Treba sa pozerať na celkovú hodnotu, ktorú klienti vkladajú do našej správy. Aktíva našich klientov investované do podielových fondov prevýšili dynamiku trhu a v roku 2013 vzrástli o 30 %. Náš kombinovaný podiel vkladov domácností a aktív v správe v roku 2013 sme si tak udržali na úrovni 16,5 % v porovnaní s minuloročnými 16,6 %.

Naša prítomnosť na trhu celkových osobných finančných aktív slovenských domácností zahŕňa aj dôchodkové sporenie, v ktorom aktívne spolupôsobíme prostredníctvom spoločného podniku s naším partnerom Generali Slovensko. V roku 2013 sme zvýšili dôchodkové aktíva v našej správe o 6 % a zlepšili sme tak trhový podiel na 15,1 % zo 14,7 % pred rokom. Dôležité je, že sme klientom poskytli najlepšie zhodnotenie ich dôchodkových aktív spomedzi všetkých spoločností pôsobiacich na tomto trhu. A tak napriek zásahom regulátora do tohto systému počet našich klientov vzrástol o takmer 6-tisíc, na celkovo 215-tisíc.

V oblasti konsolidovaných finančných výsledkov si skupina VÚB pripísala v roku 2013 prevádzkové výnosy vo výške 530,8 milióna €, čo je o 10,2 % viac ako pred rokom. V oblasti nákladov sme naďalej zostali obozretní a zvýšili sme prevádzkové náklady o 4,0 % v porovnaní s minulým rokom. Náš pomer nákladov a výnosov tak klesol na 42,7 % zo 45,7 % pred rokom a náš prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek dosiahol 265,6 milióna €, čo bolo o 17,2 % viac ako pred rokom. Po úprave o opravné položky a dane skupina zaznamenala čistý zisk vo výške 135,1 milióna €, o 12,9 % viac ako minulý rok.

Zlepšenie ziskovosti potvrdilo, že sme schopní prekonať negatívny vplyv bankového odvodu a predaja zahraničných cenných papierov, ktoré zrazili finančné výsledky v roku 2012. Bankový odvod však stále predstavoval veľkú ťarchu a v roku 2013 stál VÚB 29,6 milióna € čistého zisku po zdanení v porovnaní s 28,5 milióna € v roku 2012.

Pri pohľade vpred možno konštatovať, že prevádzkové prostredie zostane naďalej náročné. Hoci hospodárstvo sa začína zotavovať viac ako 2-percentným rastom, oživenie zostáva naďalej krehké. Dopyt po investíciách zo strany súkromného sektora sa pravdepodobne veľmi nezlepší. Najmä menšie firmy budú zaťažené novými daňovými licenciami a veľké firmy v regulovaných odvetviach budú podliehať špeciálnemu odvodu a superdividendám odvádzaným štátu. Regulačné zaťaženie sa bude zvyšovať aj pre samotné banky, najmä pre tie veľké vrátane VÚB, ktoré budú podliehať novému dohľadu aj zo strany ECB. A finančné marže sa budú naďalej stenčovať kvôli nízkym úrokovým sadzbám a silnejúcej konkurencii.

V tomto prostredí si nemôžeme dovoliť stratiť akékoľvek zmysluplné obchodné príležitosti. Obzvlášť nie na trhu úverov na bývanie, ktorému pri súčasnom tempe rastu zostávajú možno už len 3-4 roky, kým zadlženie obyvateľstva v pomere k príjmom dosiahne kritickú úroveň. Musíme preto plne využiť tento čas a pružne prestaviť náš model na úverovanie domácností. V druhej polovici roku 2013 sme už prijali v tomto smere niektoré opatrenia a ďalšie nás ešte čakajú. Medzitým sme na podporu nových hypoték na strane financovania iniciovali pridelenie ratingu hypotekárnym záložným listom ako prvá banka na slovenskom trhu. Veríme, že náklady na financovanie nových hypoték značne klesnú v blízkej budúcnosti prostredníctvom prideleného hodnotenia A1, čo je najlepšie hodnotenie našich novo vydaných hypotekárných záložných listov zo všetkých cenných papierov emitovaných slovenskými subjektmi. Nové ciele rastu sa týkajú tiež spotrebných úverov. V oblasti vkladov budeme bojovať o väčší podiel v peňaženke klienta. Najvyššou prioritou je motivovať našich klientov, aby aktívnejšie využívali svoje bežné účty. Dostupnosť našich služieb sa zatiaľ musí zvýšiť využitím tradičných aj alternatívnych ciest. V oblasti tých tradičných budeme pracovať na zlepšení rozloženia našej pobočkovej siete najmä vo veľkých mestách. V oblasti alternatívnych kanálov musíme zintenzívniť naše inovačné úsilie. Už sme určitý pokrok na tomto fronte urobili v roku 2013, keď sme na trh priniesli mobilný platobný systém Viamo a zaviedli nový internetbanking ako súčasť nášho dlhodobého projektu Multichannel. Inovovať budeme aj naďalej.

V korporátnom bankovníctve sú výhliadky náročné. Pomalý hospodársky rast a zhoršujúce sa podnikateľské prostredie limitujú dopyt po nových úveroch. Okrem toho veľké firmy so zdravými investičnými projektmi naháňajú nielen miestne banky, ale čoraz viac a viac aj zahraničné banky a nebankové subjekty. V tomto prostredí musíme viac ako kedykoľvek predtým stáť pri našich malých a stredných podnikoch a pri drobných podnikateľoch, ktorí sa spoliehajú na primárny bankový vzťah. Budeme zosúlaďovať náš model obsluhy a ponuku produktov s ich potrebami a s trendmi v ekonomickom prostredí.

Aj keď biznis je kľúčovým slovom, v nadchádzajúcej ére nesmieme stratiť zo zreteľa naše podporné funkcie. Naša nákladová báza sa javí ako celok štíhla, ale vždy má priestor na zlepšenie v rámci rozdelenia nákladov. Budeme na tom pracovať. Stručne povedané, zjednodušenie procesov a štruktúry a obmedzenie byrokracie budú kľúčovými opatreniami pri optimalizácii alokácie limitovaných zdrojov.

Toto sú len niektoré hlavné body v ďalšom roku a v nadchádzajúcom období. Naša misia je zreteľne veľmi náročná. Napriek tomu pevne verím, že tím VÚB bude na tejto ceste úspešný. Máme totiž schopnosti, vôľu a odhodlanie neustále zlepšovať kvalitu služieb v prospech našich klientov.

Na záver by som rád poďakoval všetkým pracovníkom za ich úsilie, oddanosť a tvrdú prácu. Rovnako by som chcel vyjadriť vďaku klientom a obchodným partnerom za dôveru, ktorú nám preukazujú, a akcionárom za ich podporu. Želám nám všetkým to najlepšie v roku 2014.

Alexander Resch

generálny riaditeľ a predseda Predstavenstva VÚB, a.s.

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

Vývoj externého prostredia

Externé prostredie

Pred rokom sme na tomto mieste avizovali stagnáciu slovenskej ekonomiky v roku 2013. K nej nakoniec papierovo nedošlo a HDP si zrejme pripísal za celý rok pozitívny prírastok okolo 1 %. Detailná štruktúra tohto rastu však veľa pozitívnych správ neodhalila. Mierny rast si slovenská ekonomika pripísala opäť len vďaka dopytu zo zahraničia, domáci dopyt pokračoval naďalej v poklese. Obzvlášť znepokojujúce je pokračovanie prepadu nových kapitálových investícií, ktoré počas prvých troch štvrtí roka medziročne klesli o takmer 8 % a oproti predkrízovému maximu zaostávajú už o štvrtinu. Ich vlnajší pokles je dôsledkom nielen zníženia dopytu, ale aj zmien v domácom podnikateľskom prostredí, ktoré boli ďalšou brzdou investícií. Spomeňme zvýšenie daňového a odvodového bremena, ale aj sprísnenie Zákonníka práce.

Hoci teda hospodársky rast zaznamenal aspoň štatistické plus, podniky na ziskoch a ani pracovný trh z tohto rastu neťažili. Práve naopak, zisky nefinančných spoločností klesli a nezamestnanosť stúpila na najvyššiu úroveň od roku 2004. Na poli pracovného trhu priniesol čiastočnú úľavu aspoň záver roka, keď sa nezamestnanosť konečne stabilizovala a obavy zo straty zamestnania medzi ľuďmi klesli. Stabilizovať sa tak podarilo aj súkromnú spotrebu, čo pre maloobchodníkov znamenalo po dlhých rokoch poklesu tržieb konečne víťanú úľavu.

Na poli cenového vývoja došlo v uplynulom roku k výraznému poklesu inflačných tlakov. Spomalenie rastu cien ovplyvnil slabý domáci dopyt, ale aj pomalý rast cien tovarov dovážaných zo zahraničia. Celkovo tak inflácia v závere roka klesla na historické minimum 0,4 %, čo pomohlo tiež rastu reálnych miezd. Okrem klesajúcej inflácie však štatistický rast miezd potiahol aj presun vykazovaných príjmov z dohôd do pracovných zmlúv. Po očistení od tohto efektu a s prihliadnutím na pokles počtu zamestnancov príjem domácností prinajlepšom stagnoval. A tak ani domácnosti nedokázali v uplynulom roku ťažiť z mierneho rastu ekonomiky.

Pokles inflácie bol fenoménom nielen na Slovensku, ale aj v eurozóne ako takej, kde rast spotrebiteľských cien poklesol výrazne pod cieľovú úroveň blízko dvoch percent. ECB v reakcii na tento vývoj znížila v máji a v novembri svoje úrokové sadzby, čo znamenalo pokles kľúčovej refinančnej sadzby na nové historické minimum 0,25 %. Zároveň sa zaviazala držať oficiálne úrokové sadzby na nízkych úrovniach dlhší čas a prinajmenšom do polovice roku 2015 umožniť bankám bezlimitné krátkodobé financovanie. Pokračovanie expanzívnej menovej politiky malo za následok pokles Euriboru na nové historické minimum. Priemerná úroveň 3-mesačného Euriboru v roku 2013 tak bola 0,220 %, v porovnaní s 0,574 % v roku 2012. Zároveň sa v priebehu roka znižovali aj prémie požadované investormi pri nákupe dlhopisov slovenskej vlády. Dôsledkom tohto vývoja bolo výrazné zníženie výnosnosti investícií do cenných papierov, ktoré tvoria takmer 23 % celkových aktív slovenského bankového sektora.

V takomto externom prostredí slovenský bankový sektor v roku 2013 zaznamenal len mierny, dvojpercentný rast aktív. Objemy vkladov aj úverov rástli, vklady o štyri percentá a úvery o šesť percent, no v jednotlivých segmentoch bol vývoj veľmi rozdielny. V úveroch bol rast objemov ťahaný len sektorom domácností, zatiaľ čo objem úverov domácim podnikom pokračoval v poklese. Vklady, naopak, rástli hlavne vďaka korporátnym klientom. Domácnosti kvôli nízkym úrokovým sadzbám presmerovali tvorbu úspor z bankových vkladov do podielových fondov, ktoré ponúkali atraktívnejšie zhodnotenie ako termínované vklady.

Výhľad na rok 2014

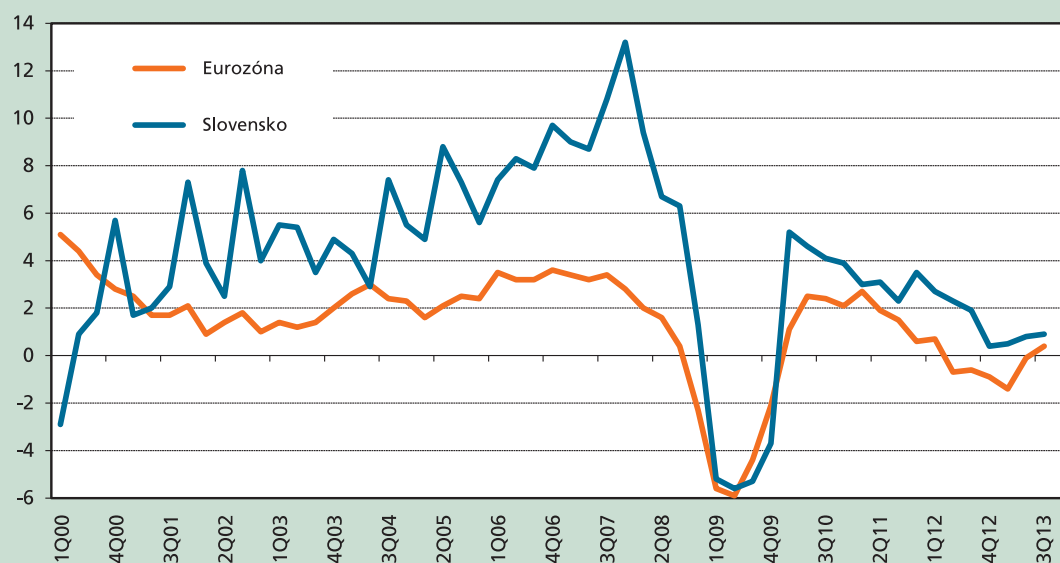
Do nového roku vstupujeme s citelne lepšími vyhlídkami ako na začiatku uplynulého roka. Rozbehnúť by sa mohla tak domáca ekonomika, ako aj zahraničie. Nemecko, ktoré je kľúčovým obchodným partnerom Slovenska, vykročilo dobre. Nemecké podniky sa cítia komfortnejšie ako pred rokom a lepšie sú aj očakávaná. K rastu by sa mala vrátiť aj eurozóna ako celok, čo zlepšuje výhľad pre náš export. Ten predstavoval kľúčový hnací motor slovenskej ekonomiky v ostatných rokoch a zrejme ním ostane aj v roku 2014. Po rokoch poklesu by pozitívny príspevok k rastu HDP mohol prísť aj zo spotreby domácností. Prieskumy dôvery domácností totiž v závere roku 2013 priniesli povzbudivé správy. Obavy zo straty zamestnania výrazne poklesli, čím celková dôvera domácností vzrástla nad dlhodobý priemer, a to spotrebiteľov konečne povzbudzuje k väčším nákupom.

Tomu, že nepôjde o výrazné oživenie, napovedá vysoká úroveň nezamestnanosti. Hoci by sa ekonomika v budúcom roku mala vrátiť k vyššiemu rastu, pracovný trh výraznejšie zlepšenie zrejme nezaznamená. Historicky slovenská ekonomika tvorila nové pracovné miesta a znižovala nezamestnanosť, len keď rast HDP prekonal 3,5 %. Takýto rast sa však neočakáva. Navyše medzi oživením HDP a oživením pracovného trhu je oneskorenie, typicky 2 kvartály. Celkový obraz, ktorý nám ponúkajú všetky dostupné štatistiky z pracovného trhu, nateraz naznačujú prinajlepšom jeho stabilizáciu. V roku 2014 očakávame len veľmi slabý rast trvalých pracovných miest. Masívnejšie oživenie by mohlo nastať najskôr v roku 2015.

Na poli cenového vývoja očakávame, že v úvode roka ostane inflácia veľmi nízka, no neskôr s oživením ekonomiky a spotreby sa pravdepodobne začne postupne zvyšovať. Celoročný priemer na rok 2014 sa však zrejme výrazne posunie pod 1,4 % priemernú úroveň roku 2013.

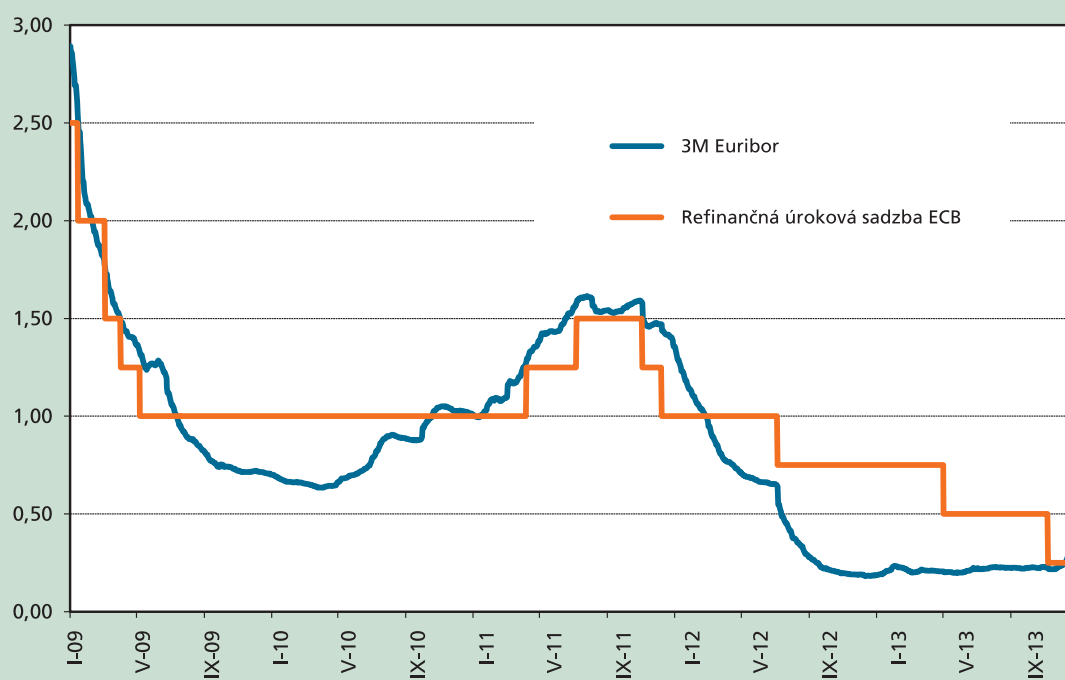
Investičný dopyt, ktorý je kľúčovým faktorom pre korporátne úverovanie, si vďaka stabilizácii vonkajšieho aj domáceho prostredia pravdepodobne už pokles roku 2013 nezopakuje. Na zdravý rast to však zatiaľ nevyzerá. Vo verejnom sektore sú škrtý v kapitálových výdavkoch hlavným prostriedkom fiškálnej konsolidácie na výdavkovej strane a súkromný sektor stále reportuje nedostatočné využívanie súčasných výrobných kapacít.

Rast reálneho HDP (% medziročne)



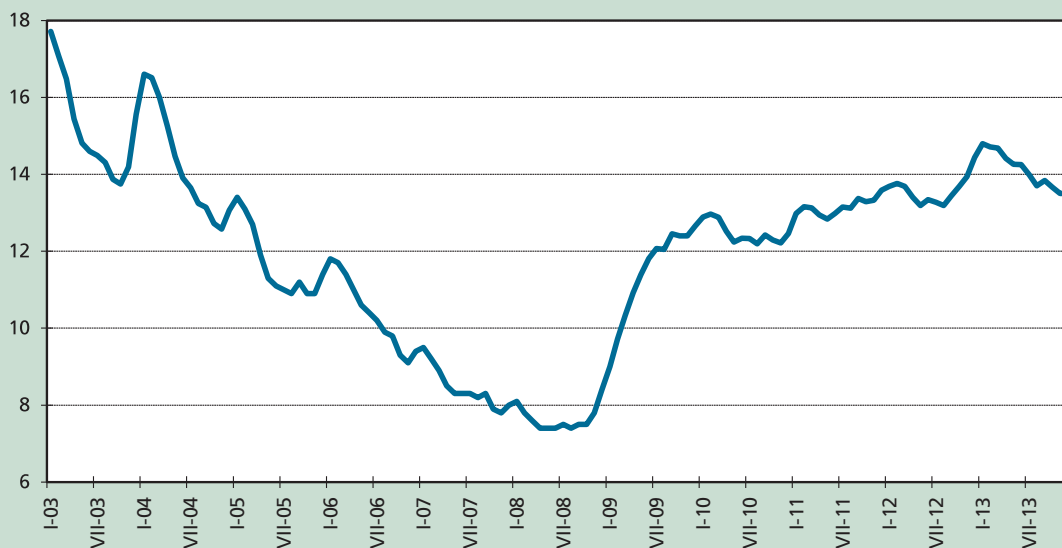
Zdroj: Štatistický úrad SR

3M Euribor a refinančná úroková sadzba ECB (%)



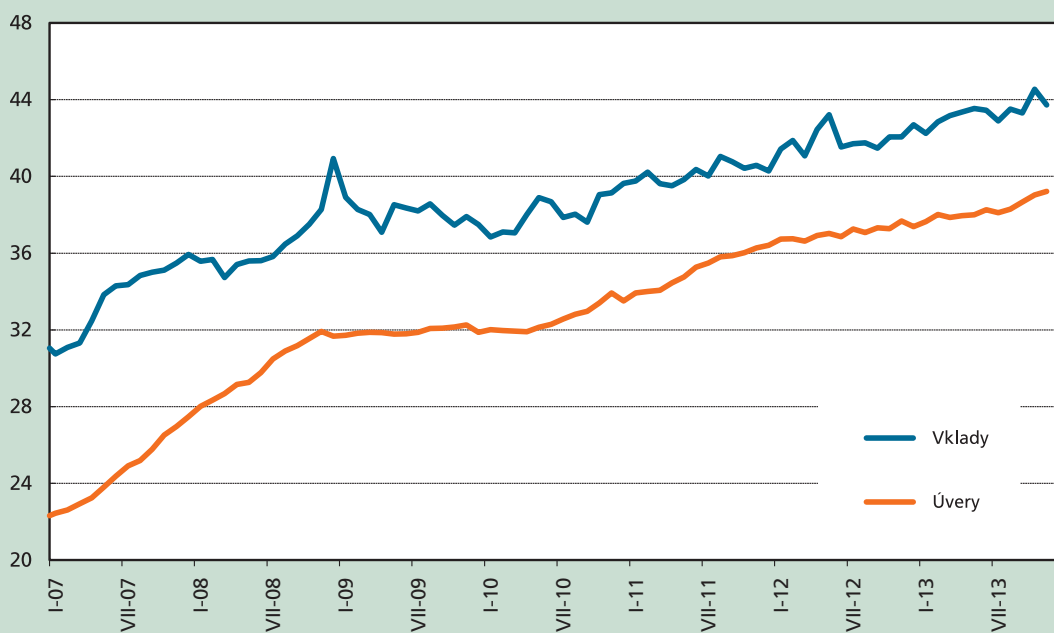
Zdroj: Bloomberg, ECB

Registrovaná miera nezamestnanosti (%)



Zdroj: Ústredie práce, sociálnych vecí a rodiny

Vývoj objemov v bankovom sektore (v miliardách €)



Zdroj: Národná banka Slovenska

Výsledky VÚB, a.s., za rok 2013

Ako už bolo spomenuté na predchádzajúcich stranách, prostredie pre bankový sektor v roku 2013 bolo relatívne nepriaznivé so spomaľujúcim sa ekonomickým rastom, s výrazným prepadom investícií, rastúcou nezamestnanosťou a s úrokovými sadzbami na historických minimách. V rovnakom čase sa zvyšoval tlak vyplývajúci z nových regulačných mechanizmov a zintenzívňovala sa konkurencia na trhu.

Aj napriek tomu VÚB dosiahla relatívne uspokojivé, zároveň však pomerne rôznorodé výsledky. V retailovom bankovníctve sme sa koncentrovali na vysoký rast spotrebných a hypotekárnych úverov, ale ich vývoj aj napriek tomu zaostal za rastom trhu. Vo firemnom segmente sme dokázali udržať naše úverové portfólio pre malé a stredne veľké podniky, a to aj napriek tomu, že celkové pôžičky nefinančným korporáciám v sektore klesli. Náš podiel na úveroch sektora však klesol na úroveň 18,2 % z 19,0 % v minulom roku. Pokiaľ ide o depozitá vrátane investícií do fondov, našu pozíciu na trhu sme obhájili, pričom bol badateľný efekt presunu prostriedkov obyvateľstva z termínovaných vkladov do podielových fondov. V prípade termínovaných vkladov sme boli relatívne úspešní pri nefinančných korporáciách. Výsledkom je udržanie rovnakého trhového podielu vkladov klientov vrátane podielových fondov ako na konci roku 2012 na úrovni 17,9 %.

Vo VÚB banke sa prístup ku klientovi stal nevyhnutnou strategickou prioritou v rámci spoločného projektu s materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo „Počúvame Vás na 100 %“, ktorého základným cieľom bolo ďalšie skvalitňovanie služieb poskytovaných klientom. Preto banka pokračovala v ďalšom zlepšovaní procesov, inováciách produktov, redizajne širokej obchodnej siete pozostávajúcej z 200 retailových, 32 firemných pobočiek, 11 hypotekárnych centier a 1 kontaktného centra či v rozvoji alternatívnych distribučných kanálov. Dôkazom úspešnej obchodnej politiky je získanie viacerých cien v rôznych kategóriách súťaže Zlatá minca aj v roku 2013.

Vklady

Objem bankových vkladov vo VÚB dosiahol ku koncu roka 2013 hodnotu 7,8 mld. €, o 2,7 % vyššiu ako v predchádzajúcom roku, a to najmä vďaka firemným vkladom. Na retailovom trhu vzrástli minulý rok bežné účty, zatiaľ čo termínované vklady sa postupne stali pre klientov menej atraktívne. Za týmto vývojom sú nízke úrokové sadzby na termínovaných vkladoch a presuny vkladov klientov do podielových fondov. Preto prostriedky v podielových fondoch zaznamenali výnimočný medziročný rast 30 %, výrazne nad rastom trhu na úrovni 20 %. Celkové vklady od retailových klientov vrátane podielových fondov dosiahli úroveň 16,7 %.

V porovnaní s trhom sa VÚB ešte viac darilo vo firemnom segmente, tak kvôli nefinančným korporáciám, ako aj finančným inštitúciám. Firemné vklady vzrástli minulý rok o 8,8 %. Vklady veľkých korporátnych klientov vzrástli dokonca o 13,5 %. Trhový podiel vkladov nefinančných podnikov vzrástol na 18,7 % oproti 17,9 % pred rokom.

Elektronické bankovníctvo

VÚB banka v roku 2013 pokračovala v skvalitňovaní služieb nonstop bankingu, ku ktorým patrí služba Kontaktné centrum, Internet Banking, Mobil Banking a Biznis Banking.

Počas roka bol spustený nový Internet Banking pre retailových klientov. Nový Internet Banking priniesol nové riešenia s lepším a intuitívnejším grafickým rozhraním pre používateľa, s novými funkciami, ktoré budú ešte zdokonaľované v priebehu roka 2014. Predaj Flexipôžičiek bez potreby návštevy pobočky (cez Internet Banking a Kontaktné centrum) pokračoval aj v tomto roku. Pri sústredení na potreby klientov sme upriamili pozornosť aj na služby mobilného bankovníctva a na ich neustále zlepšovanie (napríklad služba VIAMO na pohodlné online platby).

K 31. decembru 2013 mala banka viac ako 800-tisíc klientov s aktivovanými službami elektronického bankovníctva. V porovnaní s rokom 2012 sme zaznamenali nárast počtu klientov s aktivovanými službami nonstop banking o 5 % a aj nárast v počte transakcií vykonaných prostredníctvom elektronických kanálov o 16 %.

Bankové karty

VÚB pri snahe reagovať na každú potrebu klienta v novembri predstavila nový produkt „VISA Inspire Wave 2 Pay“, debetnú kartu vo forme bezkontaktnej nálepky. Hlavným cieľom tohto produktu je ponúknuť klientom nový spôsob platby, ako aj prvé kroky na ceste k platbám mobilným telefónom. Súčasne s nálepkami sa pripravuje aj mobilná aplikácia VUB Wave 2 Pay, ktorá klientov posunie bližšie k forme platieb pomocou NFC.

VISA Inspire Wave 2 Pay ponúka zákazníkom moderný, rýchlejší a jednoduchší spôsob platby za tovary a za služby a vďaka mobilnej aplikácii má klient prehľad o všetkých transakciách vykonaných prostredníctvom nálepky a zároveň možnosť aktivovať alebo deaktivovať platbu prostredníctvom tohto produktu.

V auguste 2013 sa naša banka pridala k programu MasterCard ELITE, ktorý držiteľom zlatých kariet poskytuje nové benefity ako nadštandardné asistenčné služby, vstup do VIP salónikov v Prahe a vo Viedni, exkluzívne obchodné ponuky a špeciálne zľavy.

VÚB banka ako exkluzívny sprostredkovateľ platobných kariet American Express na celom území SR zabezpečila zvýšenie akceptácie v 1 647 prevádzkach u obchodníkov v SR, čím bol dosiahnutý počet 25 899 prevádzok akceptujúcich American Express.

Bankomaty

VÚB s 573 bankomatmi dosiahla koncom roka 2013 podiel na trhu vo výške 22,4 %, čím si udržala druhé miesto na trhu, a pokračovala v obnove bankomatovej siete. V priebehu roka boli bankomaty nainštalované do 11 nových miest. V rámci zlepšenia dostupnosti služieb bolo 6 lokalít nahradených novými s cieľom poskytovať služby väčšiemu okruhu klientov.

EFT POS terminály

V roku 2013 banka nainštalovala obchodným partnerom 1 300 nových EFT POS terminálov. Koncom roka VÚB zaznamenala 22 % podiel na trhu s celkovým počtom 9 200 terminálov. Z hľadiska objemu transakcií realizovaných cez tieto terminály banka dosiahla trhovú podiel 25 %.

Kontaktné centrum

Rok 2013 sa v kontaktnom centre niesol v znamení migrácie klientov do nových služieb nonstop banking. Kontaktné centrum počas hlavnej vlny migrácie klientov (október 2013) spracovalo vyše 90 000 hovorov a 11 000 e-mailov, čo je približne dvojnásobok bežného počtu požiadaviek klientov. Znova sa potvrdil vzrastajúci trend požiadaviek klientov, ktoré prichádzajú prostredníctvom e-mailov. Celkovo sme vybavili takmer 70 000 e-mailových klientskych požiadaviek.

V roku 2013 došlo v kontaktnom centre k výmene softvéru na obsluhu klientov, ktorý obsahuje okrem časti na spracúvanie všetkých typov interakcií (hlasové, e-mailové, SMS) aj časť, kde agent kontaktného centra rieši samotnú požiadavku klienta (prevodný príkaz, zostatok na účte atď.)

Kontaktné centrum pokračovalo v nastolenom trende využiť vo všetkých hlasových a e-mailových interakciách predajný potenciál. V roku 2012 začalo kontaktné centrum poskytovať klientom možnosť získať Flexi pôžičku bez návštevy pobočky, v roku 2013 prekonal hranicu 6,6 mil. € v objeme poskytnutých úverov. Flexi pôžičky tak úspešne doplnili portfólio produktov (modifikácia Flexiúčtu, Starobné dôchodkové sporenie – VÚB Generali), ktoré kontaktné centrum komplexne spracúva (end to end).

Úvery

Obyvateľstvo – hypotekárne a spotrebné úvery

Hoci sa zdá, že dopyt po hypotekárnych úveroch sa v uplynulom roku výrazne nezmenil, hypotekárny trh sa naďalej spomaľoval, zatiaľ čo úroveň úrokových sadzieb sa udržiavala nízka aj v roku 2013. Dopyt po hypotékach bol navyše viac zameraný na refinancovanie starých úverov, keďže úroky klesli na historické minimum.

Hypotekárne úvery (vrátane „Amerických hypoték“) celkovo vzrástli o 2,4 %. Banka si s trhovým podielom 22 % udržala silnú pozíciu na trhu hypotekárnych úverov. Konkrétne, banka zostala lídrom v hypotékach zabezpečených hypotekárnymi záložnými listami, kde VÚB banka držala trhovú podiel 44,8 %. Zvyšok trhu sa však sústreďoval na iné formy úverov na bývanie, ktoré nie sú financované hypotekárnymi záložnými listami. Na rozdiel od úverov na nehnuteľnosti spotrebné úvery naďalej rástli podobne ako rok predtým zásluhou v podstate nezmeneného dopytu a štandardov na poskytovanie týchto úverov. Medziročný rast spotrebných úverov sa vo VÚB mierne spomalil na stále významný rast 12,1 % v roku 2013 z 12,4 % v minulom roku. Takto si banka úspešne udržala 21 % podiel na trhu spotrebných úverov. Okrem toho naša dcérska spoločnosť Consumer Finance Holding samostatne poskytla spotrebiteľom 358 miliónov € a zrýchlila svoj rast z 15 % v roku 2012 na 20 % v roku 2013.

Financovanie firemnej klientely

Trh v uplynulom roku predbehol VÚB v segmente korporátnych úverov. Kým firemné úvery vykázali na trhu rast o 2,0 %, vo VÚB sme zaznamenali 3 % pokles, a to predovšetkým kvôli veľkým nefinančným korporáciám s medziročným poklesom úverov o 1,6 %. Na druhej strane nefinančné korporácie si v celom sektore požičali o 2,6 % menej ako v minulom roku a to malo za následok marginálny rast trhového podielu z úverov nefinančným podnikom na 15,9 % z 15,8 % v priebehu roka. Projektové financovanie dosiahlo rast 5 %, financovanie obchodu sa zvýšilo o 6 %, ale financovanie komerčných nehnuteľností dosiahlo 8 % pokles. Na druhej strane VÚB Leasing, dcérska spoločnosť VÚB banky, preukázala solídny výkon na lízingovom trhu s rastom aktív o 8,8 % oproti predchádzajúcemu roku.

Tuzemský a zahraničný platobný styk

VÚB banka v priebehu roka 2013 sprostredkovala domáce platby v objeme takmer 62,8 mld. € a zahraničné platby v objeme takmer 25,4 mld. €, čím si udržala významné postavenie na trhu v oblasti poskytovania služieb v platobnom styku. Kým v tuzemskom platobnom styku banka dosiahla podiel na trhu vo výške 18,4 % (údaje k októbru 2013) zo 17,4 % na konci minulého roka, v zahraničnom platobnom styku sprostredkovala 7,4 % všetkých platieb realizovaných v bankovom sektore, t. j. mierny medziročný pokles.

Hodnotenie hospodárskej a finančnej situácie VÚB, a.s.

Pri pohľade na uplynulý rok nachádzame rôzne externé faktory, ktoré zásadne ovplyvnili finančnú výkonnosť celého slovenského bankového sektora, ako aj VÚB, druhej najväčšej banky na trhu. Nízky ekonomický rast, spomaľovanie investičnej aktivity a vysoká nezamestnanosť spôsobili pomerne nepriaznivé ekonomické prostredie v roku 2013. Navyše finančné výsledky bánk na jednej strane oslabilo zavedenie nového bankového odvodu, na druhej strane prostredie nízkych úrokových sadzieb.

Z pohľadu konsolidovaných výsledkov VÚB vykázala v roku 2013 prevádzkové výnosy vo výške 530,8 mil. €. V porovnaní s minulým rokom výnosy banky vzrástli o 10,2 % hlavne vďaka rastu čistých úrokových výnosov. V minulom roku banka s cieľom znížiť svoju pozíciu vo vládných dlhopisoch periférnych členských štátov eurozóny predala časť svojho portfólia, čo malo za následok jednorazovú stratu 36,4 mil. €. Po očistení o tento jednorazový efekt prevádzkové výnosy medziročne rástli tempom 2,5 %. Prevádzkové náklady vzrástli o 4,0 % a skončili tak na úrovni 265,3 mil. € (vrátane bankového odvodu).

Skupina VÚB dosiahla prevádzkový zisk vo výške 265,6 mil. € a prevádzkový zisk po úprave o opravné položky 177,7 mil. €. Pre lepšie pochopenie výsledkov skupiny však treba očistiť údaje o zisku o jednorazový efekt straty z predaja cenných papierov v roku 2012, ako aj o vplyv opravných položiek týkajúcich sa nehnuteľných fixných aktív banky v objeme 7 mil. € v roku 2013. V tomto ponímaní VÚB úspešne zvýšila svoj zisk pred úpravou o opravné položky o 1,0 %, zisk pred zdanením vzrástol o 1,3 %, pričom čistý zisk sa prepadol o 4,8 % oproti roku 2012. Pomer nákladov a výnosov bol ku koncu roka 2013 na úrovni 42,7 %, čo znamenalo jeho zlepšenie o 2,9 percentuálneho bodu. Pri abstrahovaní od jednorazových efektov pomer nákladov a výnosov ostal zhruba na rovnakej úrovni ako ku koncu minulého roka.

Z hľadiska obchodného rozvoja banka dosiahla v roku 2013 nesúrodé výsledky. Celkové aktíva skupiny VÚB vzrástli v priebehu roka o 3,0 %, na druhej strane na vysoko konkurenčnom úverovom trhu dosiahla rast iba 0,6 %. Keďže trh s úvermi ako celok rástol vyššou dynamikou, výsledkom bola strata trhového podielu VÚB o 0,8 percentuálneho bodu na úroveň 18,2 % ku koncu roka 2013.

Zároveň sme dokázali dosiahnuť viditeľný rast vkladov na úrovni 2,7 %, a teda zlepšiť už stabilnú pozíciu v oblasti likvidity zvýraznenú obozretnou úrovňou pomeru úverov ku vkladom (vrátane HZL) na úrovni 82 %. Navyše pomalší rast úverov v porovnaní s trhom je kompenzovaný výrazne lepším výsledkom pokiaľ ide o kvalitu úverového portfólia. V tejto súvislosti VÚB banka znížila v priebehu roka podiel nesplácaných úverov na úroveň 5 % z brutto sumy úverov v porovnaní s trhovou úrovňou 5,5 %. Po započítaní pôžičiek poskytnutých spoločnosťami Consumer Finance Holding a VÚB Leasing bol podiel nesplácaných pôžičiek stále pod úrovňou 6 %.

S cieľom ďalšieho posilnenia stability obchodného rastu sa zvýšil kapitál skupiny. Týmto krokom dosiahla skupina VÚB jednu z najvyšších kapitálových primeraností na slovenskom trhu. Kým centrálna banka požaduje kapitálovú primeranosť na úrovni 10,37 %, banka dosiahla 16,8 %, t. j. úroveň, ktorá poskytuje viac priestoru na pokračovanie v obchodnom raste.

Spoločnosť Consumer Finance Holding, ktorá prispela k rastu úverového portfólia stále sa rozširujúcim spektrom retailových klientov, poskytla v uplynulom roku o 13 % viac úverov pre domácnosti než rok predtým. Na lízingovom trhu pokračovala dcérska spoločnosť banky VÚB Leasing v dosahovaní solídnej výkonnosti s rastom lízingových aktív o 8,8 %, vďaka čomu si udržala stabilný trhovú podiel týkajúci sa celkového portfólia na úrovni 8 %.

Informácia o očakávanej ekonomickej a finančnej situácii na nasledujúci rok

Výhľad ekonomického vývoja v roku 2014 je priaznivejší ako v minulom roku, keďže pri domácej aj zahraničnej ekonomike očakávame opätovné zrýchlenie ekonomického rastu. Stabilizácia trhu práce, oživenie konečnej spotreby domácností a dopytu po investíciách by mohlo byť výsledkom viac ako dvojpercentného rastu HDP. Na rozdiel od pesimistickejšieho roku 2013 by tento výhľad mohol byť povzbudením pre bankový sektor. Na druhej strane treba mať na pamäti, že oživenie je stále veľmi krehké a závislé od stimulov národných inštitúcií vo vyspelých krajinách, preto by mal v našom správaní stále prevládať opatrnostný princíp. Navyše náklady na reguláciu slovenských bánk budú naďalej vysoké. Bremeno bankovej dane by v prvých troch štvrtrokoch roku 2014 malo ostať na rovnakej úrovni ako vlni a zároveň banky začali opätovne prispievať do Fondu na ochranu vkladov. Okrem toho nízke úrokové sadzby a intenzívna konkurencia si aj tento rok pravdepodobne vyberú svoju daň z marží vo finančnom sektore.

Aj v roku 2014 bude naším hlavným zameraním vízia VÚB ako najlepšej banky na Slovensku vo svetle skúseností zákazníkov a zároveň udržiavanie excelentných výsledkov v oblasti profitability a prevádzkovej efektivity banky. V súlade s týmito cieľmi sme pripravení splniť všetky potreby zákazníkov čo najrýchlejšie a najjednoduchšie. Zlepšenie procesov, inovácia produktov a neustále zdokonaľovanie distribučných kanálov nám zabezpečia vyššiu dôveru klientov. Vďaka dôrazu na tieto priority by mala byť VÚB považovaná za modernú a agilnú banku. V neposlednom rade sa budeme koncentrovať na stabilnú trhovú pozíciu, a to tak v súkromnom, ako vo firemnom bankovníctve.

V súlade s víziou VÚB ako najlepšej banky na Slovensku vo svetle skúseností zákazníkov zostáva strategickým cieľom v segmente retailových klientov zvyšovanie atraktívnosti kľúčových produktov v oblasti úverov a vkladov, hlavne bežných účtov a spotrebných úverov. S dôrazom na štandardy prameniace z nového regulačného rámca Basel III bude banka naďalej venovať zvýšenú pozornosť dopytu po vkladových produktoch najmä na strane obyvateľstva a zároveň sa koncentrovať na poradenstvo s cieľom správnej alokácie investícií. Pre banku bude naďalej rozhodujúca ešte väčšia konkurencieschopnosť úverových produktov na retailovom trhu s cieľom udržania stabilného trhového podielu.

Prioritnou oblasťou firemného bankovníctva budú v prvom rade malí a stredne veľkí podnikatelia. Konkrétne našou motiváciou bude vyššia účasť na financovaní projektov, vybraných sektorov a v neposlednom rade udržanie si vysokého podielu na trhu firemných pôžičiek. Banka sa bude zároveň snažiť udržať si vedúce postavenie na trhu korporátnych vkladov.

Riziko nesplácania úverov by sa malo znižovať v súlade s lepšími očakávaniami vývoja ekonomiky. Napriek tomu bude VÚB aj v tomto roku naďalej klásť veľký dôraz na manažment rizika s cieľom udržať na uzde pomer nesplácaných úverov a zachovať vysokú kvalitu úverového portfólia. Navyše sme odhodlaní pokračovať v dodržiavaní všetkých pilierov regulačného rámca Basel III. S naším prístupom ku kapitálovej primeranosti sme s prehľadom nad minimálnymi požiadavkami NBS na úrovni 10,37 %.

V neposlednom rade bude dôležitou úlohou zachovať efektívnosť, ktorú sme dosiahli v kontrolných a podporných funkciách a procesoch. Banka si aj v roku 2014 kladie za cieľ udržať pomer nákladov k výnosom pod kontrolou a zostať tak jedným z najefektívnejších subjektov v slovenskom bankovom sektore.

V roku 2014 nás čaká veľa veľkých výziev a silná konkurencia, napriek tomu je VÚB odhodlaná zvyšovať svoje výnosy, ziskovosť a, samozrejme, spokojnosť klientov.

Základné imanie a štruktúra akcionárov VÚB, a.s.

Základné imanie VÚB, a.s.

Základné imanie VÚB, a.s., je vo výške 430 819 063,81 € a bolo vytvorené vkladom zakladateľa uvedeným v zakladateľskej listine ku dňu vzniku spoločnosti.

Rozvrhnuté je na 4 078 108 akcií na meno vydaných v zaknihovanej podobe, pričom menovitá hodnota jednej akcie je 33,20 €, a 89 akcií na meno vydaných v zaknihovanej podobe, pričom menovitá hodnota jednej akcie je 3 319 391,89 €.

Práva akcionárov

Práva a povinnosti akcionára ustanovujú príslušné právne predpisy a Stanovy banky. S akciou na meno je spojené právo akcionára podieľať sa na riadení VÚB, a.s., a na podiel zo zisku a z likvidačného zostatku pri zrušení VÚB, a.s., likvidáciou. Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia a uplatňovať návrhy. Počet hlasov akcionára je určený pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k výške základného imania spoločnosti. Akcionár môže práva akcionára uplatniť na valnom zhromaždení, pokiaľ je oprávnený vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu určenému v pozvánke na valné zhromaždenie. Výkon hlasovacích práv akcionára môže byť obmedzený alebo pozastavený len na základe zákona. Akcie sú voľne prevediteľné registráciou ich prevodu v súlade s príslušným právnymi predpismi. Rozhodnúť o vydaní akcií alebo o spätnom odkúpení akcií je právomocou valného zhromaždenia spoločnosti ako jej najvyššieho rozhodovacieho orgánu.

Štruktúra akcionárov VÚB, a.s.

Informácie o akcionároch banky sa uverejňujú štvrťročne, do 30 dní od konca daného štvrťroku. Uvedené údaje sú so stavom ku dňu 31. decembra 2013.

Podľa typu majiteľa	Podiel akcií v tis. € *	Podiel v %
Intesa Sanpaolo Holding International S.A. – väčšinový majiteľ	417 760	96,97
Ostatné právnické osoby	4 371	1,01
Fyzické osoby	8 688	2,02
SPOLU (základné imanie VÚB, a.s.)	430 819	100,00

Podľa štátnej príslušnosti majiteľa	Podiel akcií v tis. € *	Podiel v %
Intesa Sanpaolo Holding International S.A. – väčšinový majiteľ	417 760	96,97
Domáci akcionári	9 612	2,23
Ostatní zahraniční akcionári	3 447	0,80
SPOLU (základné imanie VÚB, a.s.)	430 819	100,00

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

Akcie VÚB, a.s., vlastnilo 34 624 akcionárov ku dňu 31. decembra 2013. Zahraniční akcionári pochádzajú z nasledovných krajín: Luxembursko (96,969 %), Nemecko (0,533 %), Česko (0,141 %), Švajčiarsko (0,085 %), Rakúsko (0,03 %), Veľká Británia (0,004 %), USA (0,004 %), Kanada, Rumunsko, Francúzsko, Švédsko, Belgicko, Andorra a Cyprus.

Kvalifikovanú účasť na základnom imaní spoločnosti má majoritný akcionár, spoločnosť Intesa Sanpaolo Holding International S.A. Luxemburg, so sídlom L-1724, 35 Boulevard du Prince Henri, Luxemburg, ktorej celkový podiel na základnom imaní spoločnosti je 96,97 %.

Vzhľadom na pretrvávajúci záujem a na ponuky menšinových akcionárov spoločnosti na odpredaj akcií VÚB, a.s., priamo banke VÚB banka aj v roku 2013 pokračovala v nadobúdaní vlastných akcií VÚB, a.s. Banka nadobudla v priebehu roka od 27. februára 2013 vlastné akcie VÚB, a.s., s menovitou hodnotou jednej akcie 33,20 € (ďalej len „vlastné akcie“) v počte 16 279 kusov. Spoločnosť nadobudla vlastné akcie odplatne za cenu 62 € za jednu akciu stanovenú na obdobie od 27. februára do 31. marca 2013, za cenu 61 € za jednu akciu od 1. apríla do 9. júla 2013, za cenu 64 € za jednu akciu od 10. júla do 8. októbra 2013 a za cenu 71 € za jednu akciu od 9. októbra do 31. decembra 2013, vychádzajúc z vývoja ceny akcií VÚB, a.s., na Burze cenných papierov Bratislava, a.s. (ďalej aj ako „BCPB“), anonymné obchody ako kurzotvorné obchody. Nadobudnuté vlastné akcie v počte 16 279 kusov spoločnosť odplatne previedla na inú osobu za cenu 70,95 € za jednu akciu stanovenú v súlade s Burzovými pravidlami BCPB, časť V – Pravidlá obchodovania. Týmto prevodom banka nemala k 31. decembru 2013 žiadne vlastné akcie vo svojom majetku. Podiel menovitej hodnoty nadobudnutých a prevedených vlastných akcií v roku 2013 na základnom imaní banky bol 0,13 %.

Ďalej spoločnosť v priebehu účtovného roku 2013 nadobudla a má vo svojom majetku akcie materskej účtovnej jednotky podľa § 22 ods. 3 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v platnom znení, spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A., so sídlom Piazza San Carlo 156, Turín, Taliansko, ISIN IT0000072618, vydané v zaknihovanej podobe, kmeňové, na meno, menovitá hodnota jednej akcie je 0,52 € v počte 374 897 kusov, z toho v roku 2013 nadobudla 121 302 kusov za cenu 1,726 € za akciu. Podiel ich menovitej hodnoty na základnom imaní spoločnosti je 0,045 %. Dôvodom nadobudnutia týchto akcií je prijatie a implementácia politiky odmeňovania materskej jednotky ISP s platnosťou pre celú skupinu ISP v súlade s Kapitálovou smernicou CRD III (t. j. smernica 2010/76/EU, ktorou sa menila smernica o kapitálových požiadavkách).

Dcérske spoločnosti s väčšinovým podielom VÚB, a.s.

Consumer Finance Holding, a.s.

Sídlo spoločnosti:	Hlavné nám. 12, 060 01 Kežmarok
Akcionári:	VÚB, a.s.
Podiel VÚB, a.s.:	100 %
Hlavný predmet činnosti:	Poskytovanie nebankových úverov
Tel.:	052/787 1760
Fax:	052/786 1764
Riaditeľ:	Ing. Jaroslav Kiska

VÚB Leasing, a.s.

Sídlo spoločnosti:	Mlynské nivy 1, 820 05 Bratislava
Akcionári:	VÚB, a.s.
Podiel VÚB, a.s.:	100 %
Hlavný predmet činnosti:	Finančný a operatívny lízing
Tel.:	02/4855 3611
Fax:	02/5542 3176
Riaditeľ:	Ing. Branislav Kováčik

VÚB Factoring, a.s.

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

Recovery, a.s.*

Sídlo spoločnosti:	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava
Akcionári:	VÚB, a.s.
Podiel VÚB, a.s.:	100 %
Hlavný predmet činnosti:	Správa, vymáhanie a odkupovanie pohľadávok
Tel.:	02/5055 2843
Fax:	02/5055 8635
Riaditeľ:	Ing. Dionýz Földes

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

V priebehu roka 2013 došlo k zmenám podielov v spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s., so sídlom Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava, čím VÚB, a.s., stratila väčšinový podiel v tejto spoločnosti. Vstupom nových akcionárov zo skupiny ISP do spoločnosti v apríli 2013 došlo k zvýšeniu základného imania spoločnosti z pôvodných 1 660 000 € na 4 093 560 € a tým k zmenám majetkových podielov na základnom imaní spoločnosti. Majoritným akcionárom spoločnosti VÚB Asset Management sa stala spoločnosť Eurizon Capital SA s 50,1 % podielom, ktorá je 100 % dcérskou spoločnosťou skupiny Intesa Sanpaolo. Podiel VÚB banky v spoločnosti sa znížil z pôvodných 100 % na 40,6 % a chorvátska PBZ (Privredna Banka Zagreb) má v spoločnosti 9,3 % podiel na základnom imaní.

Akcionári:	Eurizon Capital SA, VÚB, a.s., Privredna Banka Zagreb
Podiel:	Eurizon Capital SA: 50,1 % VÚB, a.s.: 40,6 % Privredna Banka Zagreb: 9,3 %
Hlavný predmet činnosti:	Kolektívne investovanie, správa a riadenie portfólia
Tel.:	02/5055 2183
Fax:	02/5055 2006
Riaditeľ:	Alberto Castelli

Vyhlásenia o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločností na Slovensku

A. Organizácia spoločnosti

Orgánmi VÚB, a.s., sú:

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

Valné zhromaždenie

Najvyšším rozhodovacím orgánom spoločnosti je valné zhromaždenie. Rozhoduje o otázkach, ktoré kogentné ustanovenia právnych predpisov a Stanovy VÚB, a.s., zverujú do pôsobnosti valného zhromaždenia.

Riadne valné zhromaždenie spoločnosti sa v roku 2013 konalo dňa 20. marca 2013. Na tomto zasadnutí akcionári schválili Výročnú správu VÚB, a.s., za rok 2012, Riadnu individuálnu účtovnú závierku VÚB, a.s., zostavenú podľa Medzinárodných štandardov finančného vykazovania a Konsolidovanú účtovnú závierku VÚB, a.s., zostavenú podľa Medzinárodných štandardov finančného vykazovania za predchádzajúci rok tak, ako ich predložilo predstavenstvo banky. Rozhodlo tiež o rozdelení zisku za rok 2012 v celkovej výške 86 039 013,03 €, a to dividendy akcionárom v sume 64 622 859,57 € a prídel do nerozdeleného zisku v sume 21 416 153,46 €.

Valné zhromaždenie ďalej schválilo zmenu Stanov VÚB, a.s., nadobudnutie vlastných akcií VÚB, a.s., a určilo podmienky nadobudnutia vlastných akcií VÚB, a.s., rozhodlo o personálnych zmenách v Dozornej rade VÚB, a.s., a vo Výbore pre audit.

V roku 2013 sa konali dve mimoriadne valné zhromaždenia spoločnosti. Na prvom, ktoré sa konalo dňa 19. apríla 2013, akcionári schválili nadobudnutie akcií Intesa Sanpaolo S.p.A. a určili podmienky nadobudnutia akcií Intesa Sanpaolo S.p.A. v súlade so zásadami odmeňovania a zmenu Stanov VÚB, a.s. Predmetom druhého mimoriadneho valného zhromaždenia spoločnosti, ktoré sa konalo 11. novembra 2013, bolo schválenie nadobudnutia vlastných akcií VÚB, a.s., a určenie podmienok nadobudnutia vlastných akcií VÚB, a.s., schválenie zmien Stanov VÚB, a.s., a rozhodnutie o personálnych zmenách v Dozornej rade VÚB, a.s.

Dozorná rada

Členovia dozornej rady v roku 2013

György Surányi – predseda dozornej rady

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

Ignacio Jaquotot – podpredseda dozornej rady (od 11. novembra 2013)

- riaditeľ úseku Zahraničných dcérskych bánk, Intesa Sanpaolo, Taliansko

Massimo Malagoli – podpredseda dozornej rady (do 11. novembra 2013) a člen dozornej rady (od 11. novembra 2013)

- riaditeľ odboru Plánovania a kontroingu, úsek Zahraničných dcérskych bánk, Intesa Sanpaolo, Taliansko

Paolo Sarcinelli – člen dozornej rady (od 9. apríla 2013)

- riaditeľ odboru Úverov, úsek Zahraničných dcérskych bánk, Intesa Sanpaolo, Taliansko

Christian Schaack – člen dozornej rady (od 11. novembra 2013)

- nezávislý člen

Andrej Straka – člen dozornej rady (od 9. decembra 2013)

- zástupca zamestnancov

Adriano Arietti – člen dozornej rady (do 8. apríla 2013)

- nezávislý člen

Antonio Furesi – člen dozornej rady (do 11. novembra 2013)

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

Jana Finková – členka dozornej rady (do 28. novembra 2013)

- zástupkyňa zamestnancov

Ján Gallo – člen dozornej rady (do 15. decembra 2013)

- zástupca zamestnancov

Dozorná rada na návrh predstavenstva najmä:

- a) preskúmava výročnú správu, riadnu, mimoriadnu, individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku a odporúča výročnú správu a riadnu, mimoriadnu, individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku na schválenie valnému zhromaždeniu;
- b) schvaľuje návrh plánu rozdelenia zisku a/alebo zisku z minulých období;
- c) schvaľuje pravidlá tvorby a použitia ostatných fondov tvorených VÚB, a.s.;
- d) schvaľuje návrh plánu úhrady neuhradenej straty a/alebo neuhradených strát z minulých rokov;
- e) schvaľuje návrhy na zmeny systému vnútornej kontroly a vnútorného auditu;
- f) schvaľuje ročné plány činnosti a ročnú správu o výsledku činnosti útvaru vnútornej kontroly a vnútorného auditu;
- g) preskúmava a schvaľuje pred predložením valnému zhromaždeniu predstavenstvom:
 - i. návrhy na zmenu stanov; a
 - ii. návrhy na zvýšenie a zníženie základného imania VÚB, a.s., a/alebo na vydanie prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov podľa príslušných ustanovení Obchodného zákonníka;
- h) schvaľuje zmluvy o výkone funkcie členov predstavenstva;
- i) schvaľuje akýkoľvek návrh na zvýšenie alebo zníženie základného imania VÚB, a.s.;
- j) schvaľuje akúkoľvek významnú zmenu povahy podnikateľskej činnosti VÚB, a.s., alebo spôsobu, ktorým sa uskutočňuje podnikateľská činnosť VÚB, a.s., pokiaľ nie je už schválená v dokumente o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v príslušnom roku;
- k) schvaľuje zásady odmeňovania pre vedúcich zamestnancov, ktorí priamo zodpovedajú predstavenstvu a dozornej rade, ako aj pre členov dozornej rady;
- l) rozhoduje o ďalších otázkach, ktoré kogentné ustanovenia právnych predpisov a stanov zverujú do pôsobnosti dozornej rady.

Dozorná rada posudzuje najmä:

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

Všeobecne

1. Členov dozornej rady volí valné zhromaždenie spoločnosti. Predstavenstvo VÚB, a.s., volí dozorná rada.
2. Ďalej uvedené životopisné údaje obsahujú informácie o odbornej spôsobilosti členov predstavenstva vo sfére financií a bankovníctva, ako aj informácie o ich skúsenostiach z praxe, ktoré sú zárukou efektívneho riadenia spoločnosti.
3. Všetci členovia predstavenstva a dozornej rady majú včasný prístup ku všetkým relevantným informáciám. Počas finančného roka 2013 zasadalo Predstavenstvo VÚB, a.s., 28-krát a prijalo osem rozhodnutí formou per rollam. Dozorná rada VÚB, a.s., zasadala počas finančného roka 2013 celkovo 4-krát a prijala dvadsať rozhodnutí formou per rollam. Písomnosti s podrobnými informáciami sú distribuované v dostatočnom predstihu – pre predstavenstvo minimálne 3 pracovné dni, pre dozornú radu minimálne 10 dní pred termínom zasadnutia, aby sa zabezpečila schopnosť členov dozornej rady a predstavenstva vynášať kvalifikované rozhodnutia v jednotlivých záležitostiach. V prípade potreby sa konajú prezentácie na podporu jednotlivých písomností.
4. Žiaden z členov dozornej rady nie je členom Predstavenstva VÚB, a.s., ani nezastáva inú významnú riadiacu funkciu v banke. S výnimkou členov dozornej rady zvolených zamestnancami člen dozornej rady nesmie byť zamestnancom VÚB, a.s.

Predstavenstvo

1. Členovia predstavenstva v roku 2013

Alexander Resch	predseda predstavenstva a generálny riaditeľ (od 1. októbra 2013)
Ignacio Jaquotot	predseda predstavenstva a generálny riaditeľ (do 30. septembra 2013)
Elena Kohútiková	členka predstavenstva a zástupkyňa generálneho riaditeľa
Andrea De Michelis	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Financie, plánovanie a kontroľing
Stanislav Hodek	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Prevádzka a IT
Jiří Huml	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Retailové bankovníctvo (od 1. júna 2013)
Adrián Ševčík	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Retailové bankovníctvo (do 7. apríla 2013)
Jozef Kausich	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Firemné bankovníctvo
Peter Magala	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Riadenie rizík
Silvia Púchovská	členka predstavenstva a vrchná riaditeľka úseku Ľudské zdroje
Daniele Fanin	člen predstavenstva a riaditeľ pobočky VÚB v Prahe (do 8. januára 2013)

Alexander Resch – predseda Predstavenstva a generálny riaditeľ VÚB, a.s.

Od 1. októbra 2013 sa novým generálnym riaditeľom a predsedom predstavenstva VÚB banky stal Alexander Resch, ktorý od septembra 2012 viedol spoločnosť Intesa Sanpaolo Bank Albania. Alexander Resch pracuje pre Intesa Sanpaolo Group celú svoju kariéru. Predtým, ako sa stal generálnym riaditeľom VÚB banky, v rokoch 2008 až 2012 zastával funkciu vrchného riaditeľa úseku riadenia rizík VÚB banky a člena jej predstavenstva. Pán Resch prišiel na Slovensko v roku 2004 koordinovať akvizíciu splátkoveho predaja TatraCredit Group, ktorá sa následne transformovala na Consumer Finance Holding, a.s., dcérsku spoločnosť VÚB so zameraním na spotrebné financovanie. Alexander Resch vyštudoval ekonomiku na Università Cattolica del Sacro Cuore v Miláne a je tiež držiteľom dvojnásobného Executive MBA titulu z University of Minnesota-Carlson School of Management a z Vienna University of Economics and Business.

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

Ignacio Jaquotot zastával post predsedu Predstavenstva a generálneho riaditeľa Všeobecnej úverovej banky, a.s., od júla 2007 do konca septembra 2013. V súčasnosti pôsobí p. Jaquotot ako vrchný riaditeľ úseku Zahraničných dcérskych bánk v rámci Skupiny Intesa Sanpaolo.

Elena Kohútiková – členka predstavenstva a zástupkyňa generálneho riaditeľa

Elena Kohútiková bola vymenovaná za zástupkyňu generálneho riaditeľa VÚB, a.s., v roku 2009. Na tomto poste zodpovedá predovšetkým za oblasti: riadenie rizík, financovanie, plánovanie a kontroling, platobný styk, prevádzkové služby a informačné technológie, bezpečnosť, compliance, anti-money laundering, právne služby a riadenie kontinuity činnosti. Pani Kohútiková začala svoje pôsobenie vo VÚB, a.s., v októbri 2006 ako členka predstavenstva a vrchná riaditeľka pre úsek Finančných a kapitálových trhov. Do bankovej sféry vstúpila prostredníctvom Štátnej banky československej, kde pôsobila v rokoch 1990 až 1993, po 8 rokoch ekonomickej výskumnej práce v Ekonomickom ústave SAV v Bratislave, kde pôsobila od r. 1982, a po päťročnom zamestnaní v ZŤS Dubnica nad Váhom, kde nastúpila po ukončení Ekonomickej univerzity v Bratislave v roku 1977. Patrila medzi kľúčových ľudí, ktorí budovali Národnú banku Slovenska, kde od jej vzniku pôsobila vo funkcii vrchnej riaditeľky Ekonomického úseku. Od r. 1994 do r. 2000 zastávala funkciu členky Bankovej rady NBS. V rokoch 2000 až 2006 na poste viceguvernérky NBS, kde bola zodpovedná za riadenie menovej politiky, operácií na voľnom trhu, za riadenie devízových aktív a manažment rizika, za riadenie úseku informatiky a odboru výskumu. Centrálnu banku navonok zastupovala predovšetkým v Európskej komisii vo Výbore pre ekonomickú a finančnú politiku (EFC), bola členkou Výboru pre medzinárodné vzťahy v Európskej centrálnej banke (IRC), alternátom guvernéra NBS v Generálnej rade Európskej centrálnej banky a Svetovej banky a tiež členkou Výboru OECD pre ekonomickú politiku. Aktívne spolupracovala aj pri vstupe Slovenska do eurozóny tak vo funkcii viceguvernérky NBS, ako aj pri reálnom zavádzaní eura na Slovensku, a vo VÚB.

V januári 2014 pani Kohútikovej udelil prezident Slovenskej republiky vysoké štátne vyznamenanie – Rad Ľudovíta Štúra II. triedy za mimoriadne zásluhy o rozvoj v oblasti bankovníctva a hospodárstva Slovenskej republiky. Okrem mnohých ďalších ocenení získala pani Kohútiková dvakrát cenu časopisu Forbes Top žena v slovenskom biznise za roky 2012 a 2013, ďalej 1. miesto v rebríčku TOP 10 žien slovenského biznisu 2012 udelené Hospodárskymi novinami, Zlatý biatec za rok 2012 za prínos k bankovej kultúre v Slovenskej republike a v roku 2013 i Zlatú pamätnú medailu udelenú za dlhoročnú prácu v prospech rozvoja Národohospodárskej fakulty Ekonomickej univerzity v Bratislave.

Andrea De Michelis – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Financie, plánovanie a kontroling

Dozorná rada VÚB, a.s., vymenovala p. Andreu De Michelis za člena predstavenstva a za vrchného riaditeľa úseku Financie, plánovanie a kontroling v roku 2011. Je zodpovedný za plánovanie a kontrolu, účtovníctvo, riadenie aktív a pasív, nehnuteľnosti, obstarávanie a za vnútorné služby. Andrea De Michelis strávil väčšinu svojho profesionálneho života v bankovom sektore. Pred príchodom do VÚB pracoval od roku 2007 v Bank of Alexandria, Káhira, Egypt, kde zastával post finančného riaditeľa a vrchného riaditeľa úseku Účtovníctvo, plánovanie a kontrola. Počas reštrukturalizácie banky bol zodpovedný najmä za zostavovanie obchodných plánov a rozpočtov, vývoj manažérskoho výkazníctva, zavedenie oceňovania prevodu prostriedkov a kontroly nákladov, za zavedenie nových egyptských účtovných noriem zameraných na medzinárodné účtovné normy. V rokoch 1989 až 2007 pracoval A. De Michelis pre Inter-Europa Bank Rt. (IEB) v Budapešti, Maďarsko na poste výkonného riaditeľa – riaditeľa odboru Riadenie rizík, riaditeľa odboru Plánovanie a kontrola; zastával post poradcu predstavenstva pre Banku Koper v Slovinsku; post riaditeľa a vedúceho odboru Účtovníctvo, plánovanie a kontrola pre Sanpaolo Správu majetku, Miláno, Taliansko, pracoval aj pre Sanpaolo IMI pobočku Londýn a v Sanpaolo v Turíne.

Stanislav Hodek – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku IT

V októbri 2012 sa po vymenovaní Dozornou radou VÚB, a.s., stal novým členom predstavenstva a vrchným riaditeľom úseku informačných technológií Stanislav Hodek. Stanislav Hodek prichádza do VÚB zo Slovenského plynárenského priemyslu, kde pôsobil ako riaditeľ divízie Informačných technológií a následne ako riaditeľ divízie Služieb zákazníkom.

Stanislav Hodek je absolventom Slovenskej technickej univerzity v Bratislave, odbor telekomunikácie a dátové spracovanie. Skúsenosti v oblasti informačných systémov rozvíjal počas celej svojej pracovnej kariéry. Najskôr v ČSOB, kde sa podieľal na zriadení slovenského IT oddelenia pre ČSOB a na implementácii nového bankového informačného systému, potom v ING Bank ako riaditeľ Prevádzky banky a Informačných a komunikačných systémov. Bol co-manažérom európskeho centra služieb ING v Budapešti zodpovedným za nový bankový informačný systém v Bratislave a pre ING Centrum Služieb (v Budapešti). Rovnako sa podieľal aj na implementácii nového informačného systému a princípov Centre of Excellence v rámci ING. Stanislav Hodek bol v rokoch 2003 až 2011 predsedom Predstavenstva Infogas, a.s., dcérskej spoločnosti SPP. V deväťdesiatych rokoch bol členom dozorných rád v ACS, Business Center, s.r.o., dcérskej spoločnosti ČSOB, a členom rozšírenej rady manažmentu ING Česká a Slovenská republika.

Jiří Huml – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Retailové bankovníctvo

Jiří Huml sa stal novým členom Predstavenstva VÚB banky a vrchným riaditeľom úseku retailového bankovníctva v júni 2013. Do VÚB prišiel zo Slovenskej sporiteľne, kde pôsobil ako člen predstavenstva zodpovedný za riadenie retailového predaja a produktov.

Jiří Huml je absolventom počítačovej vedy a ekonómie na Českej poľnohospodárskej univerzite v Prahe Suchbátka a na New York State University/CEU. Študoval aj na Matematicko-fyzikálnej fakulte Karlovej univerzity a postgraduálne na Vysokej škole ekonomickej v Prahe.

Od roku 1990 pracoval v štátnej správe a v roku 1992 nastúpil do poradenskej spoločnosti McKinsey & Company vo Frankfurte nad Mohanom, neskôr v Prahe, Budapešti a v Moskve. V rokoch 1999 až 2001 pôsobil v Komerčnej banke v Prahe ako člen predstavenstva a zástupca generálneho riaditeľa zodpovedný za oblasti bankovej prevádzky. Neskôr zastával v Českej poisťovni post zástupcu generálneho riaditeľa so zodpovednosťou za oblasť prevádzky a klientskeho servisu. Od roku 2006 zodpovedal v Českej sporiteľni v Prahe za sekciu privátneho bankovníctva a zároveň zodpovedal v Erste Holding vo Viedni za predaj na finančných trhoch pre Českú republiku. Posledné tri roky bol členom Predstavenstva Slovenskej sporiteľne zodpovedným za riadenie retailového predaja a produktov.

Adrián Ševčík – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Retailové bankovníctvo

Adrián Ševčík pôsobil na poste člena predstavenstva VÚB banky a vrchného riaditeľa úseku Retailové bankovníctvo od apríla 2010 do apríla 2013.

Jozef Kausich – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Firemné bankovníctvo

Jozef Kausich pôsobí vo funkcii vrchného riaditeľa úseku Firemné bankovníctvo vo VÚB, a.s., od apríla 2005. Zároveň pôsobí ako člen dozornej rady v spoločnostiach VÚB Leasing a VÚB Factoring. Jeho banková prax pochádza hlavne z oblasti firemného bankovníctva, úverových analýz, nastavenia procesov a vývoja produktov, ako aj celkovej koordinácie služieb a vzťahov s firemnou klientelou. Podieľal sa tiež na viacerých bankových fúziách a akvizíciách. Od roku 1996 pôsobil v Tatra banke ako firemný konzultant a od roku 1997 v tejto funkcii pokračoval v ústredí Bank Austria – Creditanstalt Slovakia. V roku 2001 začal pôsobiť v novo vzniknutej HVB Bank Slovakia vo funkcii riaditeľa odboru veľkých zákazníkov a vývoja nových produktov. Napokon zastával post riaditeľa odboru Firemných klientov. Počas svojej bankovej praxe absolvoval niekoľko zahraničných študijných pobytov.

Peter Magala – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Riadenie rizík

Peter Magala pôsobí ako člen predstavenstva a na poste vrchného riaditeľa úseku Riadenie rizík od 1. marca 2012. Pred vymenovaním do novej funkcie Peter Magala pracoval ako riaditeľ odboru VÚB Vnútna kontrola a vnútorný audit banky. Po absolvovaní Národohospodárskej fakulty Ekonomickej univerzity v Bratislave začal budovať svoju kariéru v spoločnosti Deloitte & Touche v Bratislave. Ďalšie bankové skúsenosti získal ako vzťahový manažér vo finančnej inštitúcii Citibank v Bratislave, kde pracoval v rokoch 2002 – 2004. Od roku 2004 pokračoval vo svojej bankovej kariére v Tatra banke/Raiffeisen International, najmä na medzinárodnom IT projekte v Maribore (Slovinsko) ako analytik senior zodpovedný za oblasť účtovníctva. V roku 2006 začal Peter Magala pracovať pre VÚB. Najskôr ako vedúci oddelenia Kontrola firemných úverov na odbore Vnútny audit a od roku 2007 ako riaditeľ odboru Vnútna kontrola a vnútorný audit banky zodpovedný za vnútorný audit celej skupiny VÚB. Peter Magala získal medzinárodne uznávanú kvalifikáciu v oblasti riadenia rizika – manažér finančného rizika (FRM) a je dlhoročným členom Asociácie certifikovaných účtovníkov (FCCA).

Silvia Púchovská – členka predstavenstva a vrchná riaditeľka úseku Ľudské zdroje

Silvia Púchovská pôsobí vo funkcii členky Predstavenstva VÚB, a.s., a zároveň vrchnej riaditeľky úseku Ľudské zdroje od februára 2008. V rokoch 2003 – 2007 pracovala ako riaditeľka úseku Ľudské zdroje firmy Emerson najskôr v Novom Meste nad Váhom, potom v Moskve. V rámci svojej funkcie zabezpečovala výkazníctvo pre centrálu Emerson v St. Louis, koordinovala ľudské zdroje spoločnosti Emerson Process Management a jej akvizícií v SNŠ a v pobaltských krajinách a riadila všetky záležitosti týkajúce sa ľudských zdrojov vo východnej Európe. Ako vedúca personalistiky a vzdelávania v poisťovni Generali, a.s., bola v rokoch 1999 – 2003 zodpovedná za reguláciu interných predpisov, náborovú činnosť, systém odmeňovania a za vzdelávanie zamestnancov na Slovensku. V rokoch 1993 – 1998 zastávala funkciu manažérky školení a projektovej manažérky v Jägers Training & Consultancy, s. r. o., kde zabezpečovala predaj školiacich programov, bola školiteľkou a riadila rôzne vzdelávacie projekty.

Daniele Fanin – člen predstavenstva a riaditeľ pobočky VÚB v Prahe

Daniele Fanin pôsobil ako člen predstavenstva a riaditeľ pobočky VÚB v Prahe do 8. januára 2013.

2. Predstavenstvo riadi činnosť VÚB, a.s., a rozhoduje o všetkých záležitostiach VÚB, a.s., pokiaľ nie sú právnymi predpismi alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti iných orgánov. Predstavenstvo najmä:
 - a) vykonáva rozhodnutia valného zhromaždenia a dozornej rady;
 - b) zabezpečuje vedenie predpísaného účtovníctva a inej evidencie, obchodných kníh a ostatných dokladov VÚB, a.s.;
 - c) spravuje register emitenta cenných papierov;
 - d) predkladá valnému zhromaždeniu po predchádzajúcom súhlase a na odporúčanie dozornej rady na schválenie:
 - zmenu stanov banky;
 - návrhy na zvýšenie a zníženie základného imania a na vydanie dlhopisov;
 - riadnu, mimoriadnu alebo konsolidovanú účtovnú závierku;
 - návrhy na rozdelenie súčasného alebo nerozdeleného zisku z minulých rokov a/alebo návrhy na úhradu neuhradených strát z bežného roku alebo z minulých rokov;
 - výročnú správu;
 - e) schvaľuje a pravidelne skúma Zásady odmeňovania banky.
3. Predstavenstvo zriaďuje špecializované výbory najmä v súvislosti s riadením rizika, ktoré sú nasledujúce: Korporatívny úverový výbor, Výbor pre riadenie aktív a pasív, Výbor pre úverové riziko, Výbor pre operačné riziko, Výbor pre zavádzanie nových produktov, Výbor pre obchod, riziká, architektúru IT.
4. Podmienky výkonu funkcie členov predstavenstva spoločnosti sú upravené v Zmluve o výkone funkcie člena predstavenstva v súlade s príslušnými ustanoveniami Obchodného zákonníka, zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách, s prijatými Zásadami odmeňovania a s ďalšími príslušnými právnymi predpismi.

B. Výbor pre audit

Výbor pre audit mal k 31. decembru 2013 troch členov vrátane predsedu. Dvaja členovia boli vymenovaní Valným zhromaždením VÚB, a.s. (jeden dňa 3. apríla 2012 a ďalší dňa 9. apríla 2013). Jeden člen Výboru pre audit (vymenovaný dozornou radou banky 11. novembra 2013) je aj členom dozornej rady. V roku 2013 zasadal Výbor pre audit štyrikrát. Záležitosti, ktoré sú predmetom jeho rokovania, sa týkajú predovšetkým: zostavovania účtovnej závierky a dodržiavania osobitných predpisov; efektivity vnútornej kontroly a systému riadenia rizík v banke; súladu s požiadavkami regulátorov; auditu individuálnej účtovnej závierky a auditu konsolidovanej účtovnej závierky. Výbor pre audit ďalej preveruje a sleduje nezávislosť audítora, predovšetkým služieb poskytovaných audítorom podľa osobitného predpisu; odporúča na schválenie audítora na výkon auditu pre banku a určuje audítorovi termín na predloženie čestného vyhlásenia o jeho nezávislosti. Výbor pre audit prizýval na svoje zasadnutia aj externého audítora banky.

Dozorná rada v roku 2013 prizývala na svoje rokovanie aj predsedu Výboru pre audit. Kontrolnú funkciu vo VÚB, a.s., vykonáva odbor Vnútornej kontroly a auditu banky, jeho práva a povinnosti, okrem tých, ktoré sú definované zákonom, určuje dozorná rada. Odporúčanie a predchádzajúci súhlas dozornej rady sú podmienkou na vymenovanie alebo na odvolanie riaditeľa odboru Vnútornej kontroly a vnútorného auditu banky, ako aj na stanovenie odmeňovania príslušajúceho tejto funkcii.

C. Výkonný výbor pre odmeňovanie a Výbor pre odmeňovanie

Výkonný výbor pre odmeňovanie pôsobí vo VÚB banke od júna 2008. Má 4 členov vrátane generálneho riaditeľa VÚB banky. Výbor zasadá obvykle dva razy ročne a schvaľuje záležitosti týkajúce sa zamestnancov, najmä stanovenia a vyhodnotenia KPI, úprav základných miezd, celkového odmeňovania a zmien v politike hodnotenia výkonu.

Výbor pre odmeňovanie pôsobí vo VÚB banke od júla 2012. Má 3 členov, minimálne 2 z nich sú členmi dozornej rady. Výbor zasadá minimálne raz ročne. Jeho hlavnými úlohami je nezávisle hodnotiť zásady odmeňovania vybraných funkcií (v súlade so zákonom o bankách) a ich vplyv na riadenie rizika, vlastné zdroje a likviditu; pripravovať rozhodnutia týkajúce sa odmeňovania vybraných funkcií vrátane rozhodnutí ovplyvňujúcich riziko a riadenie rizika v banke, ktoré má uskutočniť Predstavenstvo VÚB; brať do úvahy dlhodobé záujmy akcionárov, investorov a iných zainteresovaných strán banky pri príprave týchto rozhodnutí.

D. Zverejňovanie informácií a transparentnosť

1. Banka uplatňuje prísne pravidlá v oblasti ochrany dôverných informácií, vedie a pravidelne aktualizuje zoznam osôb s prístupom k dôverným informáciám.
2. Informácie o metódach riadenia sú zverejnené na stránke VÚB banky www.vub.sk v časti „O nás“. Informácie pre akcionárov sú zverejnené na stránke VÚB banky www.vub.sk v časti „Pre akcionárov“.
3. Členovia predstavenstva a dozornej rady nemajú žiadnu osobnú zainteresovanosť na obchodných aktivitách banky. Banka dôsledne dodržiava ustanovenia zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách (ďalej ako „zákon o bankách“) v znení neskorších predpisov, týkajúce sa poskytovania obchodov osobe s osobitným vzťahom k banke. V zmysle zákona o bankách sa na uzatvorenie takého obchodu vyžaduje jednomyselný súhlas všetkých členov predstavenstva prijatý na základe písomného rozboru príslušného obchodu; z rozhodovania je vylúčená osoba, ktorej sa uvedený obchod týka. Banka nevykonáva s osobami, ktoré k nej majú osobitný vzťah, také obchody, ktoré by sa vzhľadom na svoju povahu, účel alebo riziko nevykonali s ostatnými klientmi.
4. Banka dodržiava Kódex správy a riadenia spoločností na Slovensku, ako aj pravidlá Burzy cenných papierov v Bratislave, ktoré upravujú zverejňovanie všetkých podstatných informácií. Dodržiavanie uvedených predpisov zo strany spoločnosti zabezpečuje všetkým akcionárom a potenciálnym akcionárom prístup k informáciám o finančnej situácii, hospodárskych výsledkoch, o vlastníctve a riadení spoločnosti, na základe čoho môžu urobiť kvalifikované investičné rozhodnutia. Kódex správy a riadenia spoločností na Slovensku je prístupný na stránkach Stredoeurópskej asociácie správy a riadenia spoločností (Central European Corporate Governance Association – CECGA), www.cecga.org.sk. Burzové pravidlá sú prístupné na stránke Burzy cenných papierov v Bratislave www.bsse.sk v časti „Pravidlá BCPB“.
5. Spoločnosť aktívne podporuje konštruktívny dialóg s inštitucionálnymi investormi a zabezpečuje včasné informovanie všetkých akcionárov o konaní valných zhromaždení a o oznamoch prostredníctvom vlastnej internetovej stránky nielen v slovenskom, ale aj v anglickom jazyku. Tým umožňuje aktívnu účasť tak zahraničným, ako domácim investorom.
6. Banka aplikuje zmeny vyplývajúce zo zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch (ďalej ako „zákon o cenných papieroch“), v európskom kontexte tzv. MiFID (Markets in Financial Instruments Directive) a pokračuje v aktivitách smerujúcich k ochrane investora a k upevneniu dôvery klientov pri poskytovaní investičných služieb. Podstata MiFID spočíva v kategorizácii klientov podľa ich vedomostí a skúseností s investovaním, v povinnosti poskytnúť klientom investičnú službu za najlepších možných podmienok pre daný produkt (best execution), v zvýšených požiadavkách na transparentnosť trhu a na organizáciu banky ako obchodníka s cennými papiermi, ktoré majú zabezpečiť vnútorné kontrolné mechanizmy a predchádzanie konfliktu záujmov.
7. Banka priebežne informuje prostredníctvom internetovej stránky www.vub.sk investorskú verejnosť o obchodoch uzavretých s kótovanými akciami a dlhopismi.
8. Banka pokračuje v poskytovaní platobných služieb podľa zákona o platobných službách, tzv. PSD (Payment Services Directive). Cieľom tohto zákona je o. i. poskytnutie rovnako vysokej úrovne prehľadných informácií o platobných službách tak, aby spotrebitelia mohli prijímať obchodné rozhodnutia a nakupovať v rámci celej Európskej únie. V záujme transparentnosti sa stanovujú harmonizované požiadavky nevyhnutné na zabezpečenie poskytnutia potrebných a dostatočných informácií používateľom platobných služieb, ktoré sa týkajú zmluvy o poskytovaní platobných služieb a platobných transakcií.

E. Vzťahy medzi spoločnosťou a jej akcionármi

Banka dodržiava ustanovenia Obchodného zákonníka a ďalších platných právnych predpisov, týkajúce sa ochrany práv akcionárov, ako aj ustanovenia o včasnom poskytovaní všetkých relevantných informácií o spoločnosti a ustanovenia o zvolávaní a vedení jej valných zhromaždení.

Spoločnosť dodržiava princípy týkajúce sa práv akcionárov, zásadu rovnakého prístupu k informáciám voči všetkým akcionárom a ďalšie zásady v zmysle Kódexu správy a riadenia spoločností na Slovensku.

F. Prístup spoločnosti k akcionárom

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

Základné ukazovatele

Vybrané ukazovatele (v tisícoch €)

	Individuálna účtovná závierka			Konsolidovaná účtovná závierka		
	zostavená podľa IFRS			zostavená podľa IFRS		
	2013	2012	2011	2013	2012	2011
		upravený	upravený		upravený	upravený

Výkaz o finančnej situácii

Úvery poskytnuté klientom	7 159 983	7 139 119	6 917 544	7 574 317	7 526 581	7 266 546
Vklady a úvery od klientov	7 839 050	7 634 484	7 338 509	7 838 211	7 632 684	7 327 766
Vlastné imanie	1 272 427	1 245 075	1 072 459	1 379 389	1 321 594	1 115 258
Aktíva spolu	11 151 378	10 833 784	10 801 682	11 556 423	11 215 957	11 131 298

Výkaz ziskov a strát

Prevádzkové výnosy	438 054	395 785	464 931	530 834	481 713	525 893
Prevádzkové náklady	(236 296)	(226 728)	(199 940)	(265 276)	(255 091)	(236 269)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	201 758	169 057	264 991	265 558	226 622	289 624
Prevádzkový zisk	137 792	108 350	197 693	177 678	146 627	221 689
Čistý zisk za rok	104 638	86 039	157 664	135 096	119 704	176 903

Komerčné ukazovatele	2013	2012	2011
Bankomaty	573	566	560
EFT POS terminály	9 201	8 742	7 689
Platobné karty	1 313 014	1 327 897	1 327 282
z toho kreditné karty	372 968	387 851	407 656
Hypotekárne úvery (tisíc €, VÚB banka)	2 899 094	2 830 474	2 716 118
Spotrebné úvery (tisíc €, VÚB banka)	849 224	779 805	702 796
Počet zamestnancov (skupina VÚB)	3 959	4 003	4 062
Počet obdobytových miest na Slovensku (VÚB banka)	244	247	250

Rating (stav k 31. decembru 2013)

Moody's

Dlhodobé vklady	A3
Krátkodobé vklady	P-2
Finančná sila	C-

Stabilný výhľad

Konsolidovaná účtovná závierka

zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného
vykazovania v znení prijatom Európskou úniou a Správa nezávislého
audítora za rok končiaci sa 31. decembra 2013



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvofákovo 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 spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s. a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2013, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2013, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2013, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2013 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

17. február 2014
Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:
Ing. Richard Farkaš, PhD.
Licencia SKAU č. 406

KPMG Slovensko spol. s r. o., a Slovak limited liability company
and a member firm of the KPMG network of independent
member firms affiliated with KPMG International Cooperative
("KPMG International"), a Swiss entity.

Obchodný register Okresného
súdu Bratislava I, oddiel Sro,
vložka č. 4864/B
Commercial register of District
court Bratislava I, section Sro,
file No. 4864/B

IČO/Registration number:
31 348 238
Evidenčné číslo licencie
audítora: 96
Licence number
of statutory auditor: 96

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2013

(v tisícoch eur)

	Pozn.	2013	Upravený 2012
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	96 820	150 837
Pohľadávky voči bankám	8	771 638	580 780
Finančný majetok v reálnej hodnote			
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	207 674	73 770
Derivátové finančné nástroje	10	29 221	42 619
Finančný majetok na predaj	11	1 588 324	1 482 727
Úvery poskytnuté klientom	12	7 574 317	7 526 581
Investície držané do splatnosti	14	995 831	1 041 721
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	15	14 362	7 596
Nehmotný majetok	16	54 807	47 841
Goodwill	17	29 305	29 305
Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj	18	122 108	138 776
Splatné daňové pohľadávky	19	–	16 475
Odložené daňové pohľadávky	19	41 895	43 637
Ostatný majetok	20	30 121	33 292
		<u>11 556 423</u>	<u>11 215 957</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	21	781 504	667 350
Derivátové finančné nástroje	10	42 884	53 194
Vklady a úvery od klientov	22	7 838 211	7 632 684
Emitované dlhové cenné papiere	23	1 404 607	1 417 762
Splatné daňové záväzky	19	1 166	–
Rezervy	24	22 033	25 607
Ostatné záväzky	25	86 629	97 766
		<u>10 177 034</u>	<u>9 894 363</u>
Vlastné imanie			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	26	1 244 293	1 201 890
Čistý zisk za rok	26	135 096	119 704
		<u>1 379 389</u>	<u>1 321 594</u>
		<u>11 556 423</u>	<u>11 215 957</u>
Podsúvahové položky	27	<u>2 833 496</u>	<u>2 682 700</u>

Poznámky na stranách 34 až 123 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo predstavenstvo banky dňa 17. februára 2014.



Alexander Resch
predseda predstavenstva



Andrea De Michelis
člen predstavenstva

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2013 (v tisícoch eur)

	Pozn.	2013	2012
Úrokové a obdobné výnosy		528 491	543 131
Úrokové a obdobné náklady		(115 769)	(151 895)
Čisté úrokové výnosy	28	412 722	391 236
Výnosy z poplatkov a provízií		136 756	142 294
Náklady na poplatky a provízie		(36 432)	(32 670)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	29	100 324	109 624
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	30	9 655	(25 485)
Ostatné prevádzkové výnosy	31	8 133	6 338
Prevádzkové výnosy		530 834	481 713
Mzdy a odmeny zamestnancom	32	(107 796)	(97 428)
Ostatné prevádzkové náklady	33	(91 154)	(91 766)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	33	(38 480)	(35 151)
Odpisy nehmotného majetku	16	(11 216)	(12 171)
Odpisy hmotného majetku	18	(16 630)	(18 575)
Prevádzkové náklady		(265 276)	(255 091)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		265 558	226 622
Opravné položky	34	(87 880)	(79 995)
Prevádzkový zisk		177 678	146 627
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov	15	2 032	1 213
Zisk pred zdanením		179 710	147 840
Daň z príjmov	35	(44 614)	(28 136)
ČISTÝ ZISK ZA ROK		135 096	119 704
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení			
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		(6)	152
Finančný majetok na predaj		(14 667)	130 458
Zabezpečenie peňažných tokov		1 697	3 116
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	36, 37	(12 976)	133 726
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK		122 120	253 430

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

Poznámky na stranách 34 až 123 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2013 (v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozde- lený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpe- čenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2012	430 819	13 368	95 261	653 184	(153)	(72 630)	(4 591)	1 115 258
Celkový komplexný výsledok za rok								
po zdanení	–	–	–	119 704	152	130 458	3 116	253 430
Dividendy akcionárom	–	–	–	(47 364)	–	–	–	(47 364)
Neprevzaté dividendy	–	–	–	272	–	–	–	272
Zákonný rezervný fond	–	–	2 482	(2 482)	–	–	–	–
Ostatné *	–	–	–	(3)	1	–	–	(2)
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom *	–	–	–	(50)	–	–	50	–
31. december 2012	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>97 743</u>	<u>723 261</u>	<u>–</u>	<u>57 828</u>	<u>(1 425)</u>	<u>1 321 594</u>
1. január 2013	430 819	13 368	97 743	723 261	–	57 828	(1 425)	1 321 594
Celkový komplexný výsledok za rok								
po zdanení	–	–	–	135 096	(6)	(14 667)	1 697	122 120
Dividendy akcionárom	–	–	–	(64 623)	–	–	–	(64 623)
Neprevzaté dividendy	–	–	–	166	–	–	–	166
Zákonný rezervný fond	–	–	1 764	(1 764)	–	–	–	–
Ostatné *	–	–	–	(15)	14	–	–	(1)
Predaj vlastných akcií	–	133	–	–	–	–	–	133
31. december 2013	<u>430 819</u>	<u>13 501</u>	<u>99 507</u>	<u>792 121</u>	<u>8</u>	<u>43 161</u>	<u>272</u>	<u>1 379 389</u>

* Transferom zisku roku 2011 a 2012 zo zahraničnej prevádzky bol vysporiadaný rozdiel z prepočtu cudzej meny vykázaný v položke Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky. Tento zisk vznikol v českých korunách („CZK“) pričom v roku 2012 bol efekt z prepočtu zabezpečovaný.

Poznámky na stranách 34 až 123 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2013

(v tisícoch eur)

	Pozn.	2013	Upravený 2012
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		179 710	147 840
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		11 216	12 171
Odpisy hmotného majetku		16 630	18 575
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz			
ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely		(17 186)	7 944
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov		(2 018)	(1 270)
Úrokové výnosy		(528 491)	(543 131)
Úrokové náklady		115 769	151 895
Predaj hmotného majetku		(423)	109
Opravné položky a podobné položky		101 518	79 967
Prijaté úroky		535 582	550 347
Zaplatené úroky		(120 042)	(154 594)
Uhradená daň		(25 231)	(7 994)
Pohľadávky voči bankám		(30 339)	(69 915)
Finančný majetok v reálnej hodnote			
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		(137 334)	200 335
Derivátové finančné nástroje (majetok)		15 095	40 946
Finančný majetok na predaj		(125 243)	99 195
Úvery poskytnuté klientom		(148 783)	(334 846)
Ostatný majetok		8 484	(17 613)
Závazky voči centrálnym a iným bankám		113 233	(179 160)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		(10 310)	(4 188)
Vklady a úvery od klientov		211 360	304 585
Ostatné záväzky		(9 116)	(1 341)
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností		154 081	299 857
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie investícií držaných do splatnosti		–	(69 000)
Splatenie investícií držaných do splatnosti		43 152	161 212
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(26 135)	(30 800)
Predaj hmotného majetku		1 223	2 220
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností		18 240	63 632
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		122 359	194 150
Splatenie dlhových cenných papierov		(119 885)	(442 554)
Predaj vlastných akcií		133	–
Vyplatené dividendy		(64 623)	(47 364)
Čisté peňažné prostriedky na finančné činnosti		(62 016)	(295 768)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		110 305	67 721
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	6	165 969	98 248
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	6	276 274	165 969

Poznámky na stranách 34 až 123 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2013 zostavenej v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ

1. Všeobecné informácie

1.1 Banka

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

K 31. decembru 2013 mala banka 244 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2012: 247). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

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

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

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

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

1.2 Skupina VÚB

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

	Podiel 2013	Podiel 2012	Hlavná činnosť
Dcérske spoločnosti			
Consumer Finance Holding, a.s. („CFH“)	100 %	100 %	Spotrebiteľské financovanie
VÚB Leasing, a. s. („VÚB Leasing“)	100 %	100 %	Finančný a operatívny lízing
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. *	–	100 %	Správa majetku
VÚB Factoring, a.s.	100 %	100 %	Faktoring pohľadávok
Recovery, a.s.	100 %	100 %	Finančný lízing
Pridružené spoločnosti			
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. *	40,55 %	–	Správa majetku
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33 %	33,33 %	Správa úverových databáz
Spoločne kontrolované podniky			
VÚB Generali DSS, a.s.	50 %	50 %	Správa dôchodkových fondov

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

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

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

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

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

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

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

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

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2.2 Zmeny v účtovných metódach a v prezentácii

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

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

€' 000	Pôvodne zverejnený		Zmena		Upravený	
	zostatok		prezentácie		zostatok	
	Dec. 2012	Dec. 2011	Dec. 2012	Dec. 2011	Dec. 2012	Dec. 2011

Závázky voči centrálnym

a iným bankám 533 565 688 469 133 785 159 642 667 350 848 111

Vklady a úvery od klientov 7 766 469 7 487 408 (133 785) (159 642) 7 632 684 7 327 766

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

Ostatné účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

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

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

IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka

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

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

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

IFRS 11 Spoločné dohody

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

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

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

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

IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách

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

IAS 27 Individuálna účtovná závierka (revidovaný v roku 2011)

V súvislosti s novými štandardmi IFRS 10 a IFRS 12 ostáva v IAS 27 len účtovanie dcérskych, spoločne kontrolovaných a pridružených spoločností v individuálnej účtovnej závierke. Novela je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr. Skupina neočakáva, že IAS 27 (2011) bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, keďže nevedie k zmene účtovných metód skupiny.

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

V IAS 28 (2008) boli urobené menšie zmeny:

- Pridružené a spoločné podniky určené na predaj. IFRS 5 Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené činnosti sa vzťahuje na investície alebo časti investície do pridruženého podniku alebo spoločného podniku, ktorý spĺňa kritériá pre klasifikáciu ako držaný na predaj. Pre všetky ostatné časti investícií, ktoré sa neklasifikujú ako držané na predaj, sa až do vyradenia časti držanej na predaj použije metóda vlastného imania. Po úbytku sa zostávajúci podiel účtuje metódou vlastného imania, ak je tento podiel naďalej pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom.

- Zmeny v podieloch v pridružených a spoločných podnikoch. Predtým IAS 28 (2008) a IAS 31 špecifikovali, že ukončenie významného vplyvu alebo spoločnej kontroly znamenalo precenenie zostávajúceho podielu vo všetkých prípadoch, aj keď bol významný vplyv nahradený spoločnou kontrolou. IAS 28 (2011) teraz požaduje, aby sa v takýchto situáciách zostávajúci podiel v investícii neprečenoval.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.3 Princípy konsolidácie

(a) Dcérske spoločnosti

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

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

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

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

(b) Pridružené spoločnosti

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

(c) Spoločne kontrolované podniky

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

2.4 Segmentové vykazovanie

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

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 zahrňajú peniaze a peňažné ekvivalenty peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách, štátne a iné pokladničné poukážky so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní a pohľadávky voči bankám so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní.

2.8 Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnej banke pozostávajú z peňažnej hotovosti a zo zostatkov v NBS a v iných centrálnych bankách vrátane povinných minimálnych rezerv. Peňažné prostriedky a ceny sa oceňujú ich menovitou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii.

2.9 Štátne a iné pokladničné poukážky

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

2.10 Pohľadávky voči bankám

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

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

2.11 Cenné papiere

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

- (a) V reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát,
- (b) Na predaj,
- (c) Držané do splatnosti.

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

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

Toto portfólio je zložené z nasledovných podkategórií:

(i) Cenné papiere na obchodovanie

Cenné papiere na obchodovanie sú majetok, ktorý skupina VÚB získala s cieľom využiť ich krátkodobé cenové výkyvy na dosiahnutie zisku.

(ii) Cenné papiere klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní

Cenné papiere zaradené do tejto kategórie sú tie, ktoré takto označil manažment pri prvotnom vykázaní. Dané označenie možno použiť, iba ak je splnená aspoň jedna z nasledujúcich podmienok:

- takéto označenie eliminuje alebo významne redukuje nezrovnalosti pri oceňovaní alebo vykazovaní, ktoré by inak vznikli z oceňovania alebo z vykazovania ziskov alebo strát z majetku alebo zo záväzkov na odlišnom základe;
- majetok a finančné záväzky sú súčasťou skupiny finančného majetku, finančných záväzkov alebo obidvoch, ktoré sa spravujú a ktorých výsledky sa ohodnocujú na základe reálnej hodnoty v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizika alebo v súlade s investičnou stratégiou skupiny;
- finančný nástroj obsahuje jeden alebo viacero vložených derivátových nástrojov, ktoré významne menia peňažné toky, ktoré by inak boli zmluvou požadované.

Tento majetok je po prvotnom vykázaní zaúčtovaný a ocenený v reálnej hodnote. Reálna hodnota cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát, pre ktoré existuje aktívny trh a ktorých 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“.

Zisk alebo strata prvého dňa

V prípade, že hodnota transakcie je odlišná od reálnej hodnoty iných pozorovateľných súčasných trhových transakcií s tým istým nástrojom alebo je založená na oceňovacej technike, ktorej premenné používajú len údaje z pozorovateľných trhov, skupina VÚB okamžite vykáže rozdiel medzi hodnotou transakcie a reálnou hodnotou („zisk alebo strata prvého dňa“) v „Čistom zisku/(strate) z finančných operácií“ v prípade, že hodnota nie je významná. Pokiaľ je zisk alebo strata prvého dňa významná, rozdiel je amortizovaný počas celého obdobia trvania príslušných obchodov. V prípade, že je reálna hodnota stanovená pomocou údajov, ktoré nie sú pozorovateľné, rozdiel medzi hodnotou transakcie a modelom vypočítanou hodnotou je vykázaný vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, až keď sa vstupy stanú pozorovateľné alebo ak je nástroj odúčtovaný.

(b) Cenné papiere na predaj

Cenné papiere na predaj predstavujú taký finančný majetok, ktorý nie je zaradený do kategórie cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát alebo držané do splatnosti. V účtovnej závierke sa tento majetok vykazuje v reálnych hodnotách.

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty cenných papierov na predaj sa vykazujú v položke „Finančný majetok na predaj“ vo vlastnom imaní na dennej báze.

Výnosy z úrokov z cenných papierov na predaj sa denne časovo rozlišujú a vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako „Úrokové a obdobné výnosy“.

Reálna hodnota majetku, pre ktorý existuje aktívny trh a ktorého 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 si zmluvnej povinnosti.

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

V prípade majetkových účastí klasifikovaných ako „k dispozícii na predaj“ medzi objektívne dôkazy patrí významný, resp. dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty investície pod jej obstarávaciu cenu. Kedykoľvek existuje dôkaz o znížení hodnoty, kumulatívna strata – vykázaná ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou po odpočítaní straty zo zníženia hodnoty tejto investície – sa preúčtuje z vlastného imania a vykáže sa ako zisk alebo strata, je vykázaný vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v „Opravných položkách“. Straty zo zníženia hodnoty majetkových účastí sa nerozpúšťajú cez výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku; následný nárast reálnej hodnoty majetkových účastí po znížení hodnoty sa vykáže priamo v Ostatných súčastiach komplexného výsledku.

(c) Investície držané do splatnosti

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

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

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

2.12 Repo obchody a reverzné repo obchody

Cenné papiere predané na základe zmlúv o predaji a spätnom odkúpení („repo obchody“) zostávajú vykázané ako majetok v riadku výkazu o finančnej situácii „Dlhové cenné papiere“ a záväzok z prijatého úveru sa vyказuje v riadku „Závazky 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 vyказuje v riadku „Pohľadávky voči bankám“ alebo „Úvery poskytnuté klientom“, podľa typu transakcie.

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

2.13 Derivátové finančné nástroje

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

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

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

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

Úverové riziko finančných derivátov

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

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

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

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

Vložené derivátové nástroje

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

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

Zabezpečovacie derivátové nástroje

Skupina VÚB používa derivátové nástroje, aby kontrolovala svoju angažovanosť voči riziku úrokových sadzieb, menovému riziku 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 zaistovaným rizikom počas obdobia, na ktoré bolo zabezpečenie vymedzené, dosiahnu kompenzáciu v rozmedzí 80 % až 125 %.

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

Zabezpečovanie peňažných tokov

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

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

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

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

2.16 Úvery poskytnuté klientom a opravné položky

Poskytnuté úvery sú finančný majetok s fixnými alebo stanovenými platbami a s pevnou splatnosťou, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Kategorizujú sa ako úvery poskytnuté klientom a vykazujú sa v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Všetky úvery sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii pri poskytnutí peňažných prostriedkov dlžníkom.

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

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

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

2.17 Nehmotný majetok

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

	Počet rokov
Softvér a Ostatný nehmotný majetok	7

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

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

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

2.18 Goodwill

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

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

2.19 Hmotný majetok

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

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

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

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

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

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

2.20 Lízing

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

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

Skupina VÚB ako nájomca

Finančný lízing, ktorý prenáša na skupinu VÚB takmer všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom prenajímaného predmetu, sa kapitalizuje na začiatku lízingu v reálnej hodnote prenajímaného majetku alebo v prípade, že táto je nižšia, v aktuálnej hodnote minimálnych lízingových splátok, pričom sa zahrňa 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 zahrňajú do položky „Úrokové a obdobné výnosy“ počas celého obdobia trvania finančného lízingu na základe úročenia netto pohľadávky z finančného lízingu konštantnou úrokovou sadzbou.

2.21 Rezervy

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

2.22 Rezervy na zamestnanecké požitky

Záväzkom skupiny VÚB v súvislosti s odchodným do dôchodku a s pracovnými jubileami zamestnancov je hodnota budúceho požitku, ktorý zamestnanci získali výmenou za svoje služby v súčasnosti a v minulých obdobiach. Tento požitok je diskontovaný na určenie jeho súčasnej hodnoty. Diskontná sadzba je určená na základe výnosovej krivky slovenských štátnych dlhopisov s 15-ročnou dobou splatnosti, pričom toto obdobie je najbližšie k priemernému obdobiu trvania požitkov. Na výpočet sa používa metóda jednotkových projektovaných kreditov. Všetci zamestnanci skupiny VÚB sú zaradení do programu požitkov odchodné do dôchodku a pracovné jubileá.

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	3,41 %	3,41 %
Rast miezd v roku 2014	n/a	2,00 %
Budúci rast miezd po roku 2014	n/a	3,00 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	6 – 18 %	6 – 18 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy	
Úmrtnosť	Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR	

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

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

2.23 Finančné záruky

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

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

2.24 Zákonný rezervný fond

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

2.25 Rezervy vo vlastnom imaní

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

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

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

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

2.26 Úrokové výnosy

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

2.27 Výnosy z poplatkov a provízií

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

2.28 Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

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

2.29 Výnosy z dividend

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

2.30 Splatná a odložená daň z príjmov

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

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

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

2.31 Majetok odovzdaný do správy

Majetok tretích osôb odovzdaný do správy skupine VÚB sa vo výkaze o finančnej situácii skupiny VÚB nevykazuje, keďže nepatrí do majetku skupiny VÚB.

2.32 Významné účtovné posúdenia a odhady

Posúdenia

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

Investície držané do splatnosti

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

Finančný majetok na obchodovanie

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

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

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

Keďže zmeny v hodnote záväzku, ako aj zmeny v reálnej hodnote akcií, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, klasifikácia akcií do kategórie „oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní“ umožňuje neutralizáciu efektu vyplývajúceho zo zmien

v hodnote záväzku na výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku a vedie k eliminácii nezhôd vo vykazovaní (tzv. accounting mismatch).

Odhady

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

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

Reálna hodnota finančných nástrojov

V prípadoch, keď nie je možné získať reálnu hodnotu finančného majetku a finančných záväzkov vykázaných vo výkaze o finančnej situácii z aktívnych trhov, reálna hodnota sa určí použitím rôznych techník oceňovania, medzi ktoré patrí aj využitie matematických modelov. Vstupy do týchto modelov sú podľa možnosti prevzaté z uznávaných trhov, ale v prípadoch, kde to nie je možné, sa pri stanovovaní reálnych hodnôt vyžaduje určitá miera odhadu. Odhady predstavujú zhodnotenie likvidity a vstupov do modelov, napr. koreláciu a volatilitu pre dlhodobější deriváty.

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

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

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

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

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

3. Riadenie finančného rizika

Úvod a prehľad

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

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

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

Rámec na riadenie rizika

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

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

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

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

(a) Úverové riziko

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

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

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

aspekty procesu riadenia úverového rizika v skupine:

- Schvaľovacie kompetencie,
- Politiku riadenia zabezpečenia,
- Politiku opravných položiek,
- Limity koncentrácie rizika,
- Definíciu zlyhania,
- Segmentáciu klientov pre potreby riadenia rizík,
- Úverovú politiku pre korporátnych klientov, úverovú politiku pre retailových klientov,
- Riadenie ozdravných opatrení a vymáhanie pohľadávok.

Riadenie úverového rizika

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

- Prípravy stratégie, princípov, procesov a postupov na riadenie rizika pokrývajúcej aj pravidlá na posúdenie úverov, požiadavky na zabezpečenie, stupňov rizík a súvisiace výkazníctvo;
- Stanovenia limitov na koncentráciu angažovanosti voči protistranám, osobám s osobitným vzťahom, krajinám a monitorovania dodržiavania týchto limitov;
- Tvorby štruktúry oprávnení na schválenie a obnovu úverových limitov. Informácie o limitoch oprávnení sa uvádzajú v dokumente Credit Risk Charter;
- Posúdenia úverového rizika v súlade so stanovenými princípmi;
- Sledovania plnenia portfólia kvality a jeho súladu so stanovenými limitmi (regulačnými a internými limitmi). Pravidelné správy o úverovej kvalite bankových portfólií sa predkladajú predstavenstvu a CRC a prijímajú sa príslušné nápravné opatrenia;
- Prípravy, vedenia a validácie skóringových a ratingových modelov – aplikačných aj behaviorálnych;
- Prípravy, údržby a spätného testovania modelu tvorby opravných položiek.

Opravné položky

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

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

Opravné položky sa počítajú na individuálnej báze pre individuálne významných klientov, pri ktorých existujú dôkazy o znehodnotení, resp. na portfóliovej báze pre individuálne významných klientov bez identifikovaného znehodnotenia a pre individuálne nevýznamné homogénne skupiny klientov. Na účely výpočtu opravných položiek na portfóliovej báze skupina VÚB používa metodiku skupiny Intesa Sanpaolo, ako aj metodiku založenú na Markovových reťazcoch vyvinutú interne VÚB bankou. Táto metodika sa používa pre tie segmenty, pre ktoré sa nepoužíva IRB prístup, pričom na výpočet je k dispozícii dostatok informácií.

Pravidlá na určenie individuálne významných klientov a metodiky výpočtu sú stanovené v dokumentoch

Credit Risk Charter, resp. v internom predpise Tvorba opravných položiek (Provisioning Policy).

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

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

Od septembra 2010 skupina VÚB implementovala definície nesplácaných úverov podľa Projektu harmonizácie. Tento projekt je iniciovaný materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo s cieľom zjednotiť definície a kategórie nesplácaných úverov v rámci zahraničných dcérskych spoločností skupiny Intesa Sanpaolo. Definícia pokrýva nesplácané úvery (úvery po lehote splatnosti, neštandardné, sporné), ako aj reštrukturalizované expozície. Definícia nesplácaných úverov je odvodená od počtu dní v delikvencii (DPD) a materiality klienta (korporátni a retailoví klienti). Vo všeobecnosti sú všetky úverové pohľadávky, ktoré majú delikvenciu 90 a viac dní a podiel týchto pohľadávok je rovný alebo väčší ako 5 % zostatku úverovej angažovanosti voči klientovi, považované za nesplácané.

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

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

Meranie úverového rizika

VÚB banka vo všeobecnosti používa štandardizovaný prístup na výpočet kapitálovej požiadavky. Na výpočet kapitálovej požiadavky pre úverové riziko a riziko protistrany však banka začala od februára 2011 používať „Foundation IRB“ prístup pre regulatórny segment právnické osoby podnikateľa a od júla 2012 „Advanced IRB“ prístup pre portfólio rezidenčných hypoték na základe povolenia dohliadacieho orgánu NBS. VÚB banka tiež pokračuje s vývojom ďalších ratingových modelov pre ostatné triedy aktív, pre ktoré sa aktuálne používa štandardizovaný prístup, a v rozširovaní aplikácie pokročilého prístupu v dcérskych spoločnostiach v súlade s plánom prechodu na pokročilé prístupy, ktorý bol prezentovaný dohliadaciemu orgánu.

Portfólio skupiny VÚB podľa kategórií:

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

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

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

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

€ '000	2013			2012		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	766 704	(22)	766 682	573 357	(31)	573 326
1 – 30 dní	4 958	(2)	4 956	7 457	(3)	7 454
	<u>771 662</u>	<u>(24)</u>	<u>771 638</u>	<u>580 814</u>	<u>(34)</u>	<u>580 780</u>
Vládny sektor						
Bez omeškania	144 298	(384)	143 914	157 377	(443)	156 934
1 – 30 dní	525	(1)	524	3 314	(9)	3 305
31 – 60 dní	–	–	–	47	–	47
91 – 180 dní	66	(3)	63	15	–	15
Nad 181 dní	19	–	19	3	–	3
	<u>144 908</u>	<u>(388)</u>	<u>144 520</u>	<u>160 756</u>	<u>(452)</u>	<u>160 304</u>
Korporátni klienti						
Bez omeškania	2 881 650	(55 174)	2 826 476	2 991 154	(62 271)	2 928 883
1 – 30 dní	74 912	(17 705)	57 207	87 122	(7 645)	79 477
31 – 60 dní	19 811	(4 642)	15 169	38 946	(1 691)	37 255
61 – 90 dní	10 708	(3 198)	7 510	11 972	(1 182)	10 790
91 – 180 dní	13 674	(1 801)	11 873	7 631	(4 066)	3 565
Nad 181 dní	69 697	(45 571)	24 126	60 135	(35 446)	24 689
	<u>3 070 452</u>	<u>(128 091)</u>	<u>2 942 361</u>	<u>3 196 960</u>	<u>(112 301)</u>	<u>3 084 659</u>
Retailoví klienti						
Bez omeškania	4 167 741	(33 869)	4 133 872	3 949 887	(29 652)	3 920 235
1 – 30 dní	195 873	(13 165)	182 708	197 840	(12 279)	185 561
31 – 60 dní	52 038	(7 005)	45 033	53 833	(7 059)	46 774
61 – 90 dní	30 485	(5 621)	24 864	29 876	(5 616)	24 260
91 – 180 dní	42 438	(17 840)	24 598	46 453	(19 185)	27 268
Nad 181 dní	209 517	(133 156)	76 361	215 283	(137 763)	77 520
	<u>4 698 092</u>	<u>(210 656)</u>	<u>4 487 436</u>	<u>4 493 172</u>	<u>(211 554)</u>	<u>4 281 618</u>
Cenné papiere						
Bez omeškania	2 793 000	(1 171)	2 791 829	2 598 841	(623)	2 598 218
	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>	<u>2 598 841</u>	<u>(623)</u>	<u>2 598 218</u>

Politika odpisovania pohľadávok

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

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

Politika zabezpečenia

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

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

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

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

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

Skupina VÚB využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

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

Skupina VÚB prijíma zabezpečenie a iné nástroje na zníženie úverového rizika oproti určitým typom expozícií. Zabezpečenie na poskytnuté úvery klientom skupina prijíma väčšinou vo forme záložného práva na hmotný majetok, iného zabezpečenia a garancií. Odhady reálnej hodnoty vychádzajú z hodnoty zabezpečenia posúdeného v čase poskytnutia pôžičky, pričom skupina VÚB reálnu hodnotu pravidelne aktualizuje.

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

Hodnoty zabezpečenia prijatého k finančnému majetku:

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

Vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov

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

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

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

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

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

- Deriváty,
- Repo obchody a reverzné repo obchody.

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

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

31. december 2013 € '000	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná vo výkaze o fin. situácii	Čistá hodnota vo výkaze o fin. situácii	Súvisiace hodnoty vzájomne neza- počítané vo výkaze o fin. situácii		
				Finančné nástroje vrátane nepeňažného zabezpečenia	(Prijaté)/ poskytnuté peňažné zabezpečenie	Čistá hodnota

Finančný majetok

Pohľadávky voči bankám (reverzné repo)	501 731	–	501 731	(470 431)	(31 300)	–
Derivátové finančné nástroje	17 305	–	17 305	–	(1 300)	16 005
	<u>519 036</u>	<u>–</u>	<u>519 036</u>	<u>(470 431)</u>	<u>(32 600)</u>	<u>16 005</u>

Finančné záväzky

Derivátové finančné nástroje	(28 586)	–	(28 586)	–	10 079	(18 507)
	<u>(28 586)</u>	<u>–</u>	<u>(28 586)</u>	<u>–</u>	<u>10 079</u>	<u>(18 507)</u>

31. december 2012 € '000	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná vo výkaze o fin. situácii	Čistá hodnota vo výkaze o fin. situácii	Súvisiace hodnoty vzájomne neza- počítané vo výkaze o fin. situácii		
				Finančné nástroje vrátane nepeňažného zabezpečenia	(Prijaté)/ poskytnuté peňažné zabezpečenie	Čistá hodnota

Finančný majetok

Pohľadávky voči bankám (reverzné repo)	405 001	–	405 001	(443 101)	38 100	–
Derivátové finančné nástroje	29 216	–	29 216	–	(7 200)	22 016
	<u>434 217</u>	<u>–</u>	<u>434 217</u>	<u>(443 101)</u>	<u>30 900</u>	<u>22 016</u>

Finančné záväzky

Derivátové finančné nástroje	(41 504)	–	(41 504)	–	18 589	(22 915)
	<u>(41 504)</u>	<u>–</u>	<u>(41 504)</u>	<u>–</u>	<u>18 589</u>	<u>(22 915)</u>

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

€ '000	Pozn.	Celková účtov- ná hodnota vo výkaze o fin. situácii	2013		2012	
			Je predmetom zverejnenia o započítavaní	Nie je predme- tom zverejnenia o započítavaní	Je predmetom zverejnenia o započítavaní	Nie je predme- tom zverejnenia o započítavaní

Finančný majetok

Pohľadávky voči bankám	8	771 638	501 731	269 907	580 780	405 001	175 779
Derivátové finančné nástroje	10	29 221	17 305	11 916	42 619	29 216	13 403

Finančné záväzky

Derivátové finančné nástroje	10	(42 884)	(28 586)	(14 298)	(53 194)	(41 504)	(11 690)
------------------------------	----	----------	----------	----------	----------	----------	----------

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

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

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

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

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Špecializované financovanie – SPV, PF a RED

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

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

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

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

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

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

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

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

(b) Trhové riziko

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

Riadenie trhového rizika

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

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

Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

Metóda Value at Risk („VaR“) je hlavný nástroj, ktorý sa používa na meranie a kontrolu angažovanosti voči trhovému riziku v rámci obchodného portfólia skupiny VÚB. Z metódy VaR je odvodená metóda stress VaR („sVaR“), ktorá predstavuje maximálnu hodnotu VaR vybraného 1-ročného obdobia generujúceho najvyššiu hodnotu VaR počas obdobia posledných piatich rokov. VaR obchodného portfólia predstavuje odhadovanú stratu, ktorá vznikne z portfólia počas určitého časového obdobia v dôsledku nepriaznivej trhovej fluktuácie s určitou pravdepodobnosťou. Model VaR používaný skupinou VÚB sa zakladá na 99-percentnej pravdepodobnosti a predpokladá určité časové obdobie držby v rozsahu jedného dňa. Používané modely VaR a sVaR sa zakladajú na historickej simulácii. Model zohľadňuje trhové údaje z predchádzajúceho roka a v prípade sVaR 1-ročný scenár z 5-ročnej histórie a zaznamenané vzťahy medzi rôznymi 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 VÚB používa limity VaR pre celkové trhové riziko v obchodnej knihe, menové riziko a úrokové riziko. Celková štruktúra limitov VaR a sVaR podlieha posúdeniu a schváleniu zo strany ALCO a Intesa Sanpaolo. Výška VaR sa meria každý deň. Denné správy o využití limitov VaR a sVaR sa predkladajú oddeleniu Trading, vedúcemu divízie riadenia rizík a vedúcemu odboru finančných a kapitálových trhov. Pravidelné zhrnutia sa predkladajú Intesa Sanpaolo a ALCO.

Zhrnutie pozície VaR a sVaR obchodných portfólií banky:

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

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

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

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

Angažovanosť voči úrokovému riziku

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

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

Senzitivita úrokovej marže je meraná na základe paralelného posunu výnosových kriviek o ± 100 bázičných bodov počas nasledujúcich 12 mesiacov a pre všetky nasledujúce obdobia. Je nutné zdôrazniť, že táto miera znázorňuje efekt pohybu výnosových kriviek na súčasné portfólio, čiže neobsahuje predpoklady budúcich zmien v štruktúre aktív a pasív skupiny VÚB, a preto nemôže slúžiť ako nástroj na predpovedanie budúcich úrovní úrokových marží.

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

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

Modely používané pri výpočte úrokového rizika

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

Zmluvná kategória

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

Behaviorálna kategória

Do tejto kategórie patria položky, pri ktorých sa presne nevie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu 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 (napríklad sa môžu vyskytnúť predčasné splátky v prípade hypoték a spotrebných úverov). V tomto prípade je nutné vytvoriť isté predpoklady o pravdepodobnom správaní týchto položiek, ktoré sú založené na hĺbkovej analýze historických údajov skupiny, ako aj na štatistickej analýze.

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

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

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

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

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

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

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

31. december 2013	Do	1 až 3	3 mesiace	1 až 5 rokov	Viac ako 5	
€ '000	1 mesiaca	mesiace	až 1 rok		rokov	Spolu
Majetok						
Peniaze a zostatky na účtoch						
v centrálnych bankách	96 820	–	–	–	–	96 820
Pohľadávky voči bankám	260 227	2 826	521 216	3 400	54	787 723
Finančný majetok na predaj	305 118	17 850	52 049	1 182 626	70 941	1 628 584
Úvery poskytnuté klientom	2 108 337	1 273 252	1 516 436	3 272 089	1 203 617	9 373 731
Investície držané do splatnosti	–	394 656	93 583	239 428	411 912	1 139 579
	<u>2 770 502</u>	<u>1 688 584</u>	<u>2 183 284</u>	<u>4 697 543</u>	<u>1 686 524</u>	<u>13 026 437</u>
Záväzky						
Záväzky voči centrálnym						
a iným bankám	(451 020)	(159 486)	(183 686)	(14 696)	(3 937)	(812 825)
Vklady a úvery od klientov	(2 603 646)	(478 670)	(1 487 440)	(1 883 807)	(1 435 994)	(7 889 557)
Emitované dlhové cenné papiere	(222 446)	(301 507)	(306 769)	(394 291)	(389 013)	(1 614 026)
	<u>(3 277 112)</u>	<u>(939 663)</u>	<u>(1 977 895)</u>	<u>(2 292 794)</u>	<u>(1 828 944)</u>	<u>(10 316 408)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(506 610)</u>	<u>748 921</u>	<u>205 389</u>	<u>2 404 749</u>	<u>(142 420)</u>	<u>2 710 029</u>
Upravený 31. december 2012						
€ '000	Do	1 až 3	3 mesiace	1 až 5 rokov	Viac ako 5	
	1 mesiaca	mesiace	až 1 rok		rokov	Spolu
Majetok						
Peniaze a zostatky na účtoch						
v centrálnych bankách	150 837	–	–	–	–	150 837
Pohľadávky voči bankám	132 277	12 928	411 647	15 024	53	571 929
Finančný majetok na predaj	311 384	145 901	13 967	972 446	74 512	1 518 210
Úvery poskytnuté klientom	2 306 095	1 322 634	1 720 753	2 889 270	1 087 483	9 326 235
Investície držané do splatnosti	–	18 435	69 372	709 269	430 309	1 227 385
	<u>2 900 593</u>	<u>1 499 898</u>	<u>2 215 739</u>	<u>4 586 009</u>	<u>1 592 357</u>	<u>12 794 596</u>
Záväzky						
Záväzky voči centrálnym						
a iným bankám	(401 279)	(185 281)	(86 846)	(66 058)	(1 911)	(741 375)
Vklady a úvery od klientov	(2 583 220)	(511 453)	(1 388 952)	(2 018 933)	(1 264 461)	(7 767 019)
Emitované dlhové cenné papiere	(222 625)	(301 536)	(314 618)	(500 129)	(290 599)	(1 629 507)
	<u>(3 207 124)</u>	<u>(998 270)</u>	<u>(1 790 416)</u>	<u>(2 585 120)</u>	<u>(1 556 971)</u>	<u>(10 137 901)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(306 531)</u>	<u>501 628</u>	<u>425 323</u>	<u>2 000 889</u>	<u>35 386</u>	<u>2 656 695</u>

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

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

Menová štruktúra majetku a záväzkov

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

31. december 2013	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
€ '000					
Majetok					
Peniaze a zostatky na účtoch					
v centrálnych bankách	88 685	862	4 359	2 914	96 820
Pohľadávky voči bankám	600 218	7 225	110 160	54 035	771 638
Finančný majetok v reálnej hodnote					
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	171 393	–	–	36 281	207 674
Derivátové finančné nástroje	29 101	–	120	–	29 221
Finančný majetok na predaj	1 588 324	–	–	–	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	7 261 247	138 650	168 908	5 512	7 574 317
Investície držané do splatnosti	995 831	–	–	–	995 831
	<u>10 734 799</u>	<u>146 737</u>	<u>283 547</u>	<u>98 742</u>	<u>11 263 825</u>
Záväzky					
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(721 157)	(47 441)	(11 240)	(1 666)	(781 504)
Derivátové finančné nástroje	(42 624)	–	(260)	–	(42 884)
Vklady a úvery od klientov	(7 437 178)	(142 508)	(150 113)	(108 412)	(7 838 211)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 314 082)	–	(90 525)	–	(1 404 607)
	<u>(9 515 041)</u>	<u>(189 949)</u>	<u>(252 138)</u>	<u>(110 078)</u>	<u>(10 067 206)</u>
Čistá pozícia	<u>1 219 758</u>	<u>(43 212)</u>	<u>31 409</u>	<u>(11 336)</u>	<u>1 196 619</u>

Upravený 31. december 2012 € '000	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Majetok					
Peniaze a zostatky na účtoch					
v centrálnych bankách	132 474	987	14 338	3 038	150 837
Pohľadávky voči bankám	537 456	33 864	47	9 413	580 780
Finančný majetok v reálnej hodnote					
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	73 770	–	–	–	73 770
Derivátové finančné nástroje	42 618	–	1	–	42 619
Finančný majetok na predaj	1 482 727	–	–	–	1 482 727
Úvery poskytnuté klientom	7 146 727	140 882	231 062	7 910	7 526 581
Investície držané do splatnosti	1 041 721	–	–	–	1 041 721
	<u>10 457 493</u>	<u>175 733</u>	<u>245 448</u>	<u>20 361</u>	<u>10 899 035</u>
Závazky					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(590 599)	(68 798)	(4 856)	(3 097)	(667 350)
Derivátové finančné nástroje	(52 849)	–	(345)	–	(53 194)
Vklady a úvery od klientov	(7 217 312)	(130 521)	(153 380)	(131 471)	(7 632 684)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 312 524)	(26 136)	(79 102)	–	(1 417 762)
	<u>(9 173 284)</u>	<u>(225 455)</u>	<u>(237 683)</u>	<u>(134 568)</u>	<u>(9 770 990)</u>
Čistá pozícia	<u>1 284 209</u>	<u>(49 722)</u>	<u>7 765</u>	<u>(114 207)</u>	<u>1 128 045</u>

(c) Riziko likvidity

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

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

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

- Existencia obchodnej štruktúry pracujúcej v rámci stanovených limitov, ako aj existencia nezávislej kontrolnej štruktúry;
- Obozretný prístup k odhadu prílevu a odlevu peňažných prostriedkov pre všetky položky súvahy aj podsúvahy, najmä tých bez zmluvnej splatnosti;
- Odhad vplyvu viacerých scenárov vývoja likvidity vrátane stresových;
- Udržiavanie adekvátnej úrovne voľných likvidných aktív, umožňujúcich bežné operácie aj v rámci dňa a preklopenie prvej fázy likvidného šoku týkajúceho sa či už celého trhu alebo len skupiny VÚB.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

31. december 2013 € '000	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	96 820	–	96 820
Pohľadávky voči bankám	705 991	65 647	771 638
Finančný majetok v reálnej hodnote			
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	194 439	13 235	207 674
Derivátové finančné nástroje	29 221	–	29 221
Finančný majetok na predaj	27 342	1 560 982	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	2 225 924	5 348 393	7 574 317
Investície držané do splatnosti	477 691	518 140	995 831
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	–	14 362	14 362
Nehmotný majetok	–	54 807	54 807
Goodwill	–	29 305	29 305
Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj	–	122 108	122 108
Odložené daňové pohľadávky	–	41 895	41 895
Ostatný majetok	30 121	–	30 121
	<u>3 787 549</u>	<u>7 768 874</u>	<u>11 556 423</u>
Závázky			
Závázky voči centrálnym a iným bankám	(512 129)	(269 375)	(781 504)
Derivátové finančné nástroje	(42 884)	–	(42 884)
Vklady a úvery od klientov	(7 056 739)	(781 472)	(7 838 211)
Emitované dlhové cenné papiere	(211 876)	(1 192 731)	(1 404 607)
Splatné daňové záväzky	(1 166)	–	(1 166)
Rezervy	–	(22 033)	(22 033)
Ostatné záväzky	(83 473)	(3 156)	(86 629)
	<u>(7 908 267)</u>	<u>(2 268 767)</u>	<u>(10 177 034)</u>
	<u>(4 120 718)</u>	<u>5 500 107</u>	<u>1 379 389</u>

Upravený 31. december 2012 € '000	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	150 837	–	150 837
Pohľadávky voči bankám	463 932	116 848	580 780
Finančný majetok v reálnej hodnote			
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	25 696	48 074	73 770
Derivátové finančné nástroje	42 619	–	42 619
Finančný majetok na predaj	161 048	1 321 679	1 482 727
Úvery poskytnuté klientom	2 404 194	5 122 387	7 526 581
Investície držané do splatnosti	76 691	965 030	1 041 721
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	–	7 596	7 596
Nehmotný majetok	668	47 173	47 841
Goodwill	–	29 305	29 305
Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj	2	138 774	138 776
Splatné daňové pohľadávky	16 475	–	16 475
Odložené daňové pohľadávky	–	43 637	43 637
Ostatný majetok	33 292	–	33 292
	<u>3 375 454</u>	<u>7 840 503</u>	<u>11 215 957</u>
Závázky			
Závázky voči centrálnym a iným bankám	(371 766)	(295 584)	(667 350)
Derivátové finančné nástroje	(53 194)	–	(53 194)
Vklady a úvery od klientov	(6 595 651)	(1 037 033)	(7 632 684)
Emitované dlhové cenné papiere	(143 834)	(1 273 928)	(1 417 762)
Rezervy	–	(25 607)	(25 607)
Ostatné závázky	(94 395)	(3 371)	(97 766)
	<u>(7 258 840)</u>	<u>(2 635 523)</u>	<u>(9 894 363)</u>
	<u>(3 883 386)</u>	<u>5 204 980</u>	<u>1 321 594</u>

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

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

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

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

Organizačná dimenzia funkcie riadenia operačných rizík

V súvislosti s riadením operačných rizík v skupine VÚB bola v rámci Divízie riadenia rizík identifikovaná centralizovaná funkcia. Tento útvar je, v koordinácii s materskou spoločnosťou, zodpovedný za definovanie, implementáciu a monitorovanie metodologickej a organizačnej štruktúry riadenia operačných rizík, ako aj za meranie rizikového profilu, verifikáciu účinnosti nápravných opatrení a za reportovanie vrcholovému manažmentu. V súlade s platnými požiadavkami individuálne relevantné organizačné útvary participujú v procese a každý z nich je zodpovedný za identifikáciu, odhad, riadenie a zmierňovanie operačných rizík za špecifickú oblasť. V rámci týchto organizačných útvarov boli identifikované špecifické odbory a funkcie so zodpovednosťou za štruktúrovaný zber informácií súvisiacich s udalosťami operačného rizika, analýzou scenárov a hodnotenia úrovne rizík spojených s obchodným prostredím. Divízia riadenia rizík vykonáva druhú úroveň monitorovania týchto aktivít.

Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík

Na základe žiadosti materskej spoločnosti VÚB banka ako súčasť skupinovej žiadosti VÚB získala vo februári 2010 povolenie od relevantných regulátorov 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 a Prístupu základného indikátora („TSA“) pre ostatné dcérske spoločnosti.

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 odborom Interný audit a kontrola a postúpený predstavenstvu banky na každoročnú certifikáciu súladu s požiadavkami stanovenými regulátorom.

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

Politiky na zmierňovanie operačného rizika

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

4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

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

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

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

V rámci hierarchie majú najvyššiu prioritu kótované ceny (úroveň 1) použité na ocenenie aktív alebo záväzkov, alebo pre podobné aktíva alebo záväzky ocenené technikou využívajúcou iné trhovo zistiteľné vstupy ako kótované ceny (úroveň 2) a najnižšiu prioritu majú nezistiteľné vstupy (úroveň 3). Aby bola hierarchia dodržaná, v prípade dostupnosti sa odhady reálnej hodnoty robia na základe cien kótovaných na trhu. Pre veľkú časť finančných nástrojov skupiny však neexistujú dostupné trhové ceny. Ak neexistujú dostupné ceny kótované na trhu, reálna hodnota sa odhaduje pomocou modelov diskontovaných peňažných tokov alebo iných vhodných oceňovacích modelov.

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

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

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

- (a) Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

- (b) Pohľadávky voči bankám

Reálna hodnota pohľadávok voči bankám s dlhšou lehotou splatnosti a s materiálnymi zostatkami sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. Pri kratších lehotách splatnosti a nevýznamných zostatkoch sa odhadovaná reálna hodnota pohľadávok voči bankám približuje k ich účtovnej hodnote. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

(c) Úvery poskytnuté klientom

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

(d) Investície držané do splatnosti

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

(e) Záväzky voči bankám a vklady klientov

Odhadovaná reálna hodnota záväzkov voči bankám sa približuje k ich účtovnej hodnote. Reálna hodnota vkladov klientov s krátkodobou splatnosťou (menej ako 1 rok, zahŕňajúc aj bežné účty) sa odhaduje pomocou diskontovania ich budúcich očakávaných peňažných tokov pri použití bezrizikovej úrokovej krivky. Reálna hodnota vkladov so splatnosťou viac ako 1 rok sa diskontuje použitím súčasných bezrizikových úrokových sadzieb upravených o kreditné spready, reflektujúcich kreditnú kvalitu skupiny VÚB ako dlžníka.

(f) Emitované dlhové cenné papiere

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

31. december 2013 € '000	Pozn.	V amor- tizovanej hodnote	Účtovná hodnota		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálna hodnota
			V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota				Celková reálna hodnota

Finančný majetok

Peniaze a zostatky na účtoch

v centrálnych bankách 7 96 820 – 96 820 – 96 820 – 96 820

Pohľadávky voči bankám 8 771 638 – 771 638 – 772 413 – 772 413

Finančný majetok v reálnej hodnote

preceňovaný cez výkaz ziskov a strát 9 – 207 674 207 674 166 312 41 362 – 207 674

Derivátové finančné nástroje 10 – 29 221 29 221 – 29 221 – 29 221

Finančný majetok na predaj 11 – 1 588 324 1 588 324 343 070 1 245 254 – 1 588 324

Úvery poskytnuté klientom 12 7 574 317 – 7 574 317 – 8 765 362 – 8 765 362

Investície držané do splatnosti 14 995 831 – 995 831 – 1 065 202 – 1 065 202

	9 438 606	1 825 219	11 263 825	509 382	12 015 634	–	12 525 016
--	-----------	-----------	------------	---------	------------	---	------------

Finančné záväzky

Záväzky voči centrálnym a iným bankám 21 (781 504) – (781 504) – (781 504) – (781 504)

Derivátové finančné nástroje 10 – (42 884) (42 884) – (42 884) – (42 884)

Vklady a úvery od klientov 22 (7 838 211) – (7 838 211) – (7 676 237) – (7 676 237)

Emitované dlhové cenné papiere 23 (1 404 607) – (1 404 607) – (1 435 400) – (1 435 400)

	(10 024 322)	(42 884)	(10 067 206)	–	(9 936 025)	–	(9 936 025)
--	--------------	----------	--------------	---	-------------	---	-------------

Upravený 31. december 2012 € '000	Pozn.	V amor- tizovanej hodnote	Účtovná hodnota		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálna hodnota
			V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota				Celková reálna hodnota

Finančný majetok

Peniaze a zostatky na účtoch

v centrálnych bankách 7 150 837 – 150 837 – 150 837 – 150 837

Pohľadávky voči bankám 8 580 780 – 580 780 – 583 944 – 583 944

Finančný majetok v reálnej hodnote

preceňovaný cez výkaz ziskov a strát 9 – 73 770 73 770 5 213 68 557 – 73 770

Derivátové finančné nástroje 10 – 42 619 42 619 – 42 619 – 42 619

Finančný majetok na predaj 11 – 1 482 727 1 482 727 117 609 1 365 118 – 1 482 727

Úvery poskytnuté klientom 12 7 526 581 – 7 526 581 – 8 521 824 – 8 521 824

Investície držané do splatnosti 14 1 041 721 – 1 041 721 – 1 130 340 – 1 130 340

	9 299 919	1 599 116	10 899 035	122 822	11 863 239	–	11 986 061
--	-----------	-----------	------------	---------	------------	---	------------

Finančné záväzky

Záväzky voči centrálnym a iným bankám 21 (667 350) – (667 350) – (667 350) – (667 350)

Derivátové finančné nástroje 10 – (53 194) (53 194) – (53 194) – (53 194)

Vklady a úvery od klientov 22 (7 632 684) – (7 632 684) – (7 548 266) – (7 548 266)

Emitované dlhové cenné papiere 23 (1 417 762) – (1 417 762) – (1 414 365) – (1 414 365)

	(9 717 796)	(53 194)	(9 770 990)	–	(9 683 175)	–	(9 683 175)
--	-------------	----------	-------------	---	-------------	---	-------------

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

5. Segmentové vykazovanie

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

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

Skupina VÚB sa skladá z týchto hlavných prevádzkových segmentov:

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

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

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

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

31. december 2013 € '000	Retailové bankovníc- tvo	Korporátne bankovníc- tvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	338 929	86 280	16 294	86 988	528 491
Úrokové náklady	(53 403)	(8 804)	(11 725)	(41 837)	(115 769)
Výnosy medzi segmentmi	(9 384)	2 161	(2 119)	9 342	–
Čisté úrokové výnosy	276 142	79 637	2 450	54 493	412 722
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	52 115	50 653	2 934	(5 378)	100 324
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	3 174	3 645	(1 009)	3 845	9 655
Ostatné prevádzkové výnosy	2 781	4 653	75	624	8 133
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu	334 212	138 588	4 450	53 584	530 834
Odpisy nehmotného a hmotného majetku	(15 770)	(3 014)	(16)	(9 046)	(27 846)
Prevádzkové náklady					(237 430)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					265 558
Opravné položky	(35 722)	(45 859)	76	(6 375)	(87 880)
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov					2 032
Daň z príjmov					(44 614)
Čistý zisk za rok					135 096
Majetok v rámci segmentu	4 509 940	3 214 164	728 339	3 103 980	11 556 423
Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu	4 929 975	2 439 649	1 335 811	2 850 988	11 556 423

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

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

7. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

€' 000	2013	2012
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	1 128	47 616
Bežné účty	112	66
Termínované vklady	–	7 955
	<u>1 240</u>	<u>55 637</u>
Pokladničná hotovosť	95 580	95 200
	<u>96 820</u>	<u>150 837</u>

Povinné minimálne rezervy predstavujú úročený vklad v súlade s predpismi NBS a Českej národnej banky. Základňu na výpočet hodnoty povinnej minimálnej rezervy tvoria vklady a emitované dlhové cenné papiere, oboje so splatnosťou do dvoch rokov. Sadzba na výpočet povinnej minimálnej rezervy je 1 % pre rezervy držané v NBS a 2 % pre rezervy držané v Českej národnej banke. Povinné minimálne rezervy sa vypočítajú vynásobením jednotlivých položiek základne platnou sadzbou na výpočet povinnej minimálnej rezervy.

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

8. Pohľadávky voči bankám

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

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

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

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

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

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

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

10. Derivátové finančné nástroje

€' 000	2013 Majetok	2012 Majetok	2013 Závazky	2012 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	24 341	32 396	33 754	38 388
Zabezpečovanie peňažných tokov				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	1 608	3 220	1 259	5 070
Zabezpečovanie reálnych hodnôt				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	<u>3 272</u>	<u>7 003</u>	<u>7 871</u>	<u>9 736</u>
	<u>29 221</u>	<u>42 619</u>	<u>42 884</u>	<u>53 194</u>

Finančné deriváty určené na obchodovanie obsahujú aj zabezpečovacie derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky podľa IAS 39, sú však držané skôr na účely riadenia rizík, ako na obchodovanie. Tieto nástroje v súčasnosti predstavuje jeden krížový menový úrokový swap. K 31. decembru 2013 bola celková kladná reálna hodnota tohto derivátu nula (31. december 2012: 1 329 tisíc €) a negatívna reálna hodnota bola 1 307 tisíc € (31. december 2012: nula).

€' 000	2013 Majetok	2012 Majetok	2013 Závazky	2012 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie				
– reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	8 390	17 045	7 688	17 734
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	–	–	–	53
Opcie	2 534	4 508	2 551	4 947
	<u>10 924</u>	<u>21 553</u>	<u>10 239</u>	<u>22 734</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	8 201	3 360	16 429	9 497
Křížové menové swapy	–	1 329	1 307	–
Opcie	1 822	2 426	2 385	2 424
	<u>10 023</u>	<u>7 115</u>	<u>20 121</u>	<u>11 921</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	3 394	3 716	3 394	3 716
Komoditné swapy	–	12	–	17
	<u>3 394</u>	<u>3 728</u>	<u>3 394</u>	<u>3 733</u>
	<u>24 341</u>	<u>32 396</u>	<u>33 754</u>	<u>38 388</u>

€' 000	2013 Aktíva	2012 Aktíva	2013 Pasíva	2012 Pasíva
Finančné deriváty určené na obchodovanie				
– dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	458 950	983 183	458 950	983 183
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	–	24 546	–	24 546
Opcie	163 897	203 123	163 897	203 123
	<u>622 847</u>	<u>1 210 852</u>	<u>622 847</u>	<u>1 210 852</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	843 205	727 954	851 532	733 929
Křížové menové swapy	29 168	31 808	30 449	30 449
Opcie	74 264	85 723	74 123	85 666
	<u>946 637</u>	<u>845 485</u>	<u>956 104</u>	<u>850 044</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	14 304	20 433	14 304	20 433
Komoditné opcie	–	165	–	165
Komoditné swapy	–	143	–	138
	<u>14 304</u>	<u>20 741</u>	<u>14 304</u>	<u>20 736</u>
	<u>1 583 788</u>	<u>2 077 078</u>	<u>1 593 255</u>	<u>2 081 632</u>

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

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

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

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

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

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

Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Skupina VÚB používa jedenásť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri desiatich dlhopisoch z portfólia AFS. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt AFS dlhopisov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Okrem toho skupina VÚB používa sedem úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri šiestich vydaných hypotekárnych záložných listoch s fixnou sadzbou. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt hypotekárnych záložných listov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

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

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

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

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

V roku 2013 skupina vykázala v súvislosti so zabezpečovacími nástrojmi zahraničnej pobočky VÚB čistý zisk vo výške 195 tisíc € (2012: čistá strata 116 tisíc €). Čistá strata zo zabezpečovaných položiek, ktorá sa týkala zabezpečovaného rizika, predstavovala 198 tisíc € (2012: čistý zisk 106 tisíc €). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku/(strate) z finančných operácií“.

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

11. Finančný majetok na predaj

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

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

12. Úvery poskytnuté klientom

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

31. december 2012 €' 000	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Samosprávy	160 578	(449)	160 129
Samosprávy – lízing	178	(3)	175
	<u>160 756</u>	<u>(452)</u>	<u>160 304</u>
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	999 534	(9 960)	989 574
Špecializované financovanie	850 229	(40 584)	809 645
Malé a stredné podniky („SME“)	718 931	(39 114)	679 817
Ostatné finančné inštitúcie	180 365	(359)	180 006
Spoločnosti verejného sektora	4 197	(105)	4 092
Lízing	235 854	(19 170)	216 684
Faktoring	207 850	(3 009)	204 841
	<u>3 196 960</u>	<u>(112 301)</u>	<u>3 084 659</u>

31. december 2012 €' 000	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	187 830	(17 244)	170 586
Malí podnikatelia – lízing	17 194	(1 589)	15 605
Spotrebné úvery	1 079 798	(101 650)	978 148
Hypotéky	2 830 474	(37 124)	2 793 350
Kreditné karty	244 810	(38 486)	206 324
Kontokorenty	115 870	(14 883)	100 987
Lízing	4 338	(185)	4 153
Spoločenstvá vlastníkov bytov	4 211	(55)	4 156
Ostatní	8 647	(338)	8 309
	<u>4 493 172</u>	<u>(211 554)</u>	<u>4 281 618</u>
	<u>7 850 888</u>	<u>(324 307)</u>	<u>7 526 581</u>

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

Splatnosti brutto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledovné:

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

Splatnosti netto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledovné:

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

13. Opravné položky k majetku

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

* Zníženie v položke „Ostatné“ zahŕňa nasledovné pohyby:

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

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

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

14. Investície držané do splatnosti

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

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

15. Pridružené a spoločne kontrolované podniky

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

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

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

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

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

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

16. Nehmotný majetok

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

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

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

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

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

17. Goodwill

€' 000	2013	2012
VÚB Leasing, a. s.	10 434	10 434
Consumer Finance Holding, a.s.	18 871	18 871
	<u>29 305</u>	<u>29 305</u>

Goodwill súvisiaci s VÚB Leasing, a.s., zahŕňa goodwill súvisiaci s majoritným (70 %) podielom vo výške 7 304 tisíc € (219 miliónov Sk z roku 2007) a goodwill vyplývajúci z kúpy zvyšného (30 %) podielu vo výške 3 130 tisíc € (96 miliónov Sk z roku 2010). Goodwill súvisiaci s Consumer Finance Holding, a.s. („CFH“) vznikol v roku 2005 z titulu akvizície tejto dcérskej spoločnosti skupiny VÚB pôsobiacej v oblasti splátkového predaja.

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

Spôsob, na základe ktorého bola určená realizovateľná hodnota VÚB Leasingu a CFH, je hodnota v použití (value in use) za použitia očakávaných budúcich peňažných tokov zostavených na základe najaktuálnejších plánov na 5-ročné obdobie schválených predstavenstvami týchto spoločností. Diskontná sadzba aplikovaná na budúce peňažné toky po období 5 rokov je upravená o projektovanú sadzbu rastu. Diskontná sadzba aj projektovaná sadzba rastu sa stanovujú na úrovni skupiny Intesa Sanpaolo špecificky pre slovenský trh.

Skupina VÚB používa nasledovné sadzby:

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

Výpočet hodnoty v použití pre VÚB Leasing aj CFH berie do úvahy nasledovné kľúčové parametre:

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

Úrokové marže

Kľúčové parametre použité na účely projekcie peňažných tokov boli vývoje marží a objemov podľa produktov.

Diskontné sadzby

Diskontné sadzby boli určené pomocou modelu „Capital asset pricing model“ („CAPM“). Kalkulácia znehodnotenia je najcitlivejšia na trhové úrokové sadzby, očakávané peňažné toky a na projektovanú sadzbu rastu.

18. Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj

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

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

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

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

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

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

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

19. Splatné a odložené dane

€ '000	2013	2012
--------	------	------

Splatné daňové pohľadávky	—	16 475
---------------------------	---	--------

€ '000	2013	2012
--------	------	------

Odložené daňové pohľadávky	41 895	43 637
----------------------------	--------	--------

€ '000	2013	2012
--------	------	------

Splatné daňové záväzky	1 166	—
------------------------	-------	---

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

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

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

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

20. Ostatný majetok

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

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

21. Závazky voči centrálnym a iným bankám

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

Rozdelenie položky „Prijaté úvery“ podľa protistrany:

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

Intesa Sanpaolo S.p.A.

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

Európska investičná banka

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

Council of Europe Development Bank

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

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

Tatra banka, a.s.

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

Európska banka pre obnovu a rozvoj

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

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

Komerční banka, a.s.

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

BKS Bank AG

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

Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.

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

22. Vklady a úvery od klientov

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

23. Emitované dlhové cenné papiere

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

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

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31. dec. 2013	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2013 € '000	2012 € '000
HZL VÚB, a.s. VII.	5,10	EUR	–	3 319	15.4.2003	15.4.2013	–	34 398
HZL VÚB, a.s. VIII.	5,10	EUR	–	33 194	29.5.2003	29.5.2013	–	34 191
HZL VÚB, a.s. XVII.	0,34	EUR	1 678	33 194	28.11.2005	28.11.2015	55 717	55 715
HZL VÚB, a.s. XX.	4,30	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	17 176	17 176
HZL VÚB, a.s. XXX.	5,00	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	33 383	33 364
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	19 666	19 650
HZL VÚB, a.s. 32.	1,99	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	30 656	33 832
HZL VÚB, a.s. 35.	4,40	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	21 438	21 347
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 944	18 895
HZL VÚB, a.s. 39.	0,98	EUR	60	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	60 005	60 004
HZL VÚB, a.s. 40.	0,97	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 064	70 061
HZL VÚB, a.s. 41.	5,63	USD	–	1 000 000	30.9.2008	30.9.2013	–	26 136
HZL VÚB, a.s. 43.	5,10	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 679	15 582
HZL VÚB, a.s. 46.	4,61	EUR	49	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	50 393	50 393
HZL VÚB, a.s. 48.	4,00	EUR	–	1 000	11.5.2009	11.5.2013	–	20 440
HZL VÚB, a.s. 49.	3,92	EUR	100	1 000 000	28.7.2009	28.7.2014	101 664	101 666
HZL VÚB, a.s. 50.	3,40	EUR	–	1 000	2.11.2009	2.11.2013	–	8 438
HZL VÚB, a.s. 51.	0,81	EUR	21	1 000 000	8.4.2010	8.4.2014	21 051	21 196
HZL VÚB, a.s. 52.	0,95	EUR	161	50 000	15.3.2010	15.3.2014	8 073	8 076
HZL VÚB, a.s. 53.	0,95	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 218	100 216
HZL VÚB, a.s. 54.	3,00	EUR	15 000	1 000	1.7.2010	1.7.2014	15 225	15 225
HZL VÚB, a.s. 55.	2,85	EUR	14 000	1 000	1.10.2010	1.10.2015	14 100	14 100
HZL VÚB, a.s. 57.	1,65	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 416	100 445
HZL VÚB, a.s. 58.	2,15	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 100	80 100
HZL VÚB, a.s. 59.	3,00	EUR	25 000	1 000	1.3.2011	1.3.2015	25 625	25 625
HZL VÚB, a.s. 60.	1,05	CZK	4 345	100 000	20.5.2011	20.5.2014	15 856	17 281
HZL VÚB, a.s. 61.	1,23	EUR	467	10 000	7.6.2011	7.6.2015	4 668	4 670
HZL VÚB, a.s. 62.	2,33	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	100 992	101 151
HZL VÚB, a.s. 63.	3,75	EUR	35 000	1 000	16.9.2011	16.3.2016	35 383	35 383
HZL VÚB, a.s. 64.	3,25	CZK	7 000	100 000	26.9.2011	26.9.2016	25 686	27 989
HZL VÚB, a.s. 66.	2,03	EUR	700	50 000	28.11.2011	28.11.2014	34 958	34 842
HZL VÚB, a.s. 67.	5,35	EUR	300	50 000	29.11.2011	29.11.2030	15 071	15 071
HZL VÚB, a.s. 68.	4,00	EUR	35 000	1 000	16.1.2012	16.7.2015	36 342	36 342
HZL VÚB, a.s. 69.	4,50	EUR	1 000	20 000	6.2.2012	6.2.2016	20 440	20 476
HZL VÚB, a.s. 70.	3,75	EUR	400	100 000	7.3.2012	7.3.2017	41 168	41 150
HZL VÚB, a.s. 71.	3,90	EUR	750	20 000	2.5.2012	2.5.2017	15 350	15 425
HZL VÚB, a.s. 72.	4,70	EUR	250	100 000	21.6.2012	21.6.2027	25 396	25 380
HZL VÚB, a.s. 73.	4,20	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	50 623	50 580
HZL VÚB, a.s. 74.	3,35	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	71 780	–
HZL VÚB, a.s. 75.	2,00	EUR	300	100 000	5.4.2013	5.4.2019	30 496	–
HZL VÚB, a.s. 76.	2,40	EUR	309	10 000	22.4.2013	22.4.2018	3 143	–
HZL VÚB, a.s. 77.	1,80	CZK	5 000	100 000	20.6.2013	20.6.2018	18 328	–
							<u>1 405 273</u>	<u>1 412 011</u>

24. Rezervy

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

Pohyby rezerv boli nasledovné:

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

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

25. Ostatné záväzky

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

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

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

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

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

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

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

26. Vlastné imanie

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

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

Štruktúra akcionárov je nasledovná:

	2013	2012
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	96,97 %	96,84 %
Tuzemskí akcionári	2,23 %	2,72 %
Zahraniční akcionári	0,80 %	0,44 %
	<u>100,00 %</u>	<u>100,00 %</u>

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

Skupina riadi štruktúru svojho kapitálu a upravuje ho v zmysle zmien ekonomických podmienok a rizikových charakteristík jej aktivít. Skupina môže na účely udržania alebo úpravy kapitálovej štruktúry upraviť výšku dividend vyplácaných akcionárom, vrátiť kapitál akcionárom alebo vydať kapitálové akcie. Od minulých rokov nenastali žiadne zmeny v cieľoch, politikách a procesoch, sú však pod neustálym dohľadom predstavenstva.

Kapitál skupiny VÚB na regulátorne účely k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

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

* Na základe požiadavky NBS.

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

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

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

Skupina VÚB musí udržiavať kapitálovú primeranosť minimálne na úrovni 8 % v súlade so zákonom o bankách. Kapitálová primeranosť je pomer medzi kapitálom skupiny a rizikovo váženými aktívami. Rizikovo vážené aktíva zahŕňajú rizikovo vážené aktíva z pozícií v obchodnej knihe a rizikovo vážené aktíva z pozícií v bankovej knihe.

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

27. Podsúvahové položky

€ '000	2013	2012
Vydané záruky	637 591	624 260
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 195 905	2 058 440
	<u>2 833 496</u>	<u>2 682 700</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 2013 a 31. decembru 2012 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledovná:

€ '000	2013	2012
Do 1 roka	241	240
1 až 5 rokov	190	186
Nad 5 rokov	–	–
	<u>431</u>	<u>426</u>

(d) Operatívny lízing – skupina VÚB ako prenajímateľ

Skupina VÚB má uzavretých viacero neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu so svojimi klientmi. Celková výška budúcich platieb vyplývajúca z týchto zmlúv k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012 bola nasledovná:

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

(e) Súdne spory

Skupina VÚB má niekoľko súdnych sporov. Skupina VÚB preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2013 a následne vykázala rezervy vo výške 21 501 tisíc € (31. december 2012: 24 607 tisíc €) (pozri aj pozn. 24). Skupina VÚB bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami, skupina VÚB eviduje k 31. decembru 2013 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 9 417 tisíc € (31. december 2012: 5 219 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči skupine VÚB, ktoré pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany skupiny VÚB.

28. Čisté úrokové výnosy

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

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

29. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

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

30. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

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

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

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

31. Ostatné prevádzkové výnosy

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

32. Mzdy a odmeny zamestnancom

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

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

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

33. Ostatné prevádzkové náklady a Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

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

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

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

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

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

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

34. Opravné položky

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

35. Daň z príjmov

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

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

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

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

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

36. Ostatné súčasti komplexného výsledku

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

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

37. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

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

38. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

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

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

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

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2013:

€ '000	KRP *	Osoby blízke KRP	Spoločne kontro- lované podniky	Pridru- žené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoloč- nosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok							
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	–	542 306	71 457	613 763
Derivátové finančné nástroje	–	–	–	–	–	8 283	8 283
Úvery poskytnuté klientom	528	–	–	–	–	–	528
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	–	–	–	–	673	–	673
Ostatný majetok	–	–	7	556	–	–	563
	<u>528</u>	<u>–</u>	<u>7</u>	<u>556</u>	<u>542 979</u>	<u>79 740</u>	<u>623 810</u>
Závazky							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	–	–	–	–	367 301	3 510	370 811
Derivátové finančné nástroje	–	–	–	–	39	4 490	4 529
Vklady a úvery od klientov	2 126	–	–	1 722	–	107	3 955
Emitované dlhové cenné papiere Hypotekárne záložné listy	–	–	629	–	–	684 905	685 534
Ostatné záväzky	673	–	–	4	–	24	701
	<u>2 799</u>	<u>–</u>	<u>629</u>	<u>1 726</u>	<u>367 340</u>	<u>693 036</u>	<u>1 065 530</u>
Vydané záruky	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>44 779</u>	<u>44 779</u>
Prijaté záruky	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>219 999</u>	<u>219 999</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>446 778</u>	<u>446 778</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>57 757</u>	<u>157 705</u>	<u>215 462</u>
Výnosy a náklady							
Úrokové a obdobné výnosy	25	–	–	–	6 678	2 540	9 243
Úrokové a obdobné náklady	(40)	–	(7)	(2)	(4 288)	(15 334)	(19 671)
Výnosy z poplatkov a provízií	3	–	–	4 794	–	–	4 797
Náklady na poplatky a provízie	–	–	–	(22)	–	(7 605)	(7 627)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	–	–	–	–	(4 079)	1 225	(2 854)
Ostatné prevádzkové výnosy	–	–	114	250	162	28	554
Ostatné prevádzkové náklady	–	–	–	–	(30)	(1 241)	(1 271)
	<u>(12)</u>	<u>–</u>	<u>107</u>	<u>5 020</u>	<u>(1 557)</u>	<u>(20 387)</u>	<u>(16 829)</u>

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2012:

€ '000	KRP	Osoby blízke KRP	Spoločne kontro- lované podniky	Pridru- žené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoloč- nosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok							
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	–	464 937	50 801	515 738
Derivátové finančné nástroje	–	–	–	–	75	12 479	12 554
Úvery poskytnuté klientom	631	–	–	–	–	–	631
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	–	–	–	–	330	–	330
Ostatný majetok	–	–	6	–	6	1	13
	<u>631</u>	<u>–</u>	<u>6</u>	<u>–</u>	<u>465 348</u>	<u>63 281</u>	<u>529 266</u>
Závazky							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	–	–	–	–	253 527	6 817	260 344
Derivátové finančné nástroje	–	–	–	–	4	7 003	7 007
Vklady a úvery od klientov	1 363	–	–	126	–	9	1 498
Emitované dlhové cenné papiere							
Hypotekárne záložné listy	–	–	612	–	–	711 369	711 981
Ostatné záväzky	330	–	–	–	–	7	337
	<u>1 693</u>	<u>–</u>	<u>612</u>	<u>126</u>	<u>253 531</u>	<u>725 205</u>	<u>981 167</u>
Vydané záruky	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>17 155</u>	<u>–</u>	<u>17 155</u>
Prijaté záruky	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>17 155</u>	<u>132 075</u>	<u>149 230</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>470 200</u>	<u>470 200</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>1 135</u>	<u>148 866</u>	<u>150 001</u>
Výnosy a náklady							
Úrokové a obdobné výnosy	46	–	–	–	9 217	4 947	14 210
Úrokové a obdobné náklady	(47)	–	(106)	–	(6 291)	(27 879)	(34 323)
Výnosy z poplatkov a provízií	2	–	–	–	–	4	6
Náklady na poplatky a provízie	–	–	–	–	(51)	(7 072)	(7 123)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	–	–	–	–	1 589	(3 342)	(1 753)
Ostatné prevádzkové výnosy	–	–	103	–	81	115	299
Ostatné prevádzkové náklady	–	–	–	–	(22)	(713)	(735)
	<u>1</u>	<u>–</u>	<u>(3)</u>	<u>–</u>	<u>4 523</u>	<u>(33 940)</u>	<u>(29 419)</u>

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

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

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

Individuálna účtovná závierka

zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného
vykazovania v znení prijatom Európskou úniou a Správa nezávislého
audítora za rok končiaci sa 31. decembra 2013



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 spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s. („banka“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2013, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2013, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie individuálnej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

Podľa nášho názoru individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie banky k 31. decembru 2013, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2013 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

17. február 2014
Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný auditor:
Ing. Richard Farkaš, PhD.
Licencia SKAU č. 406

KPMG Slovensko spol. s r. o., a Slovak limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sro, vložka č. 4864/B
Commercial register of District court Bratislava I, section Sro, file No. 4864/B

IČO/Registration number:
31 348 238
Evidenčné číslo licencie audítora: 96
Licence number of statutory auditor: 96

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2013

(v tisícoch eur)

	Pozn.	2013	Upravený 2012
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	96 634	150 774
Pohľadávky voči bankám	8	771 467	580 590
Finančný majetok v reálnej hodnote			
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	207 674	68 887
Derivátové finančné nástroje	10	29 221	42 619
Finančný majetok na predaj	11	1 588 324	1 482 727
Úvery poskytnuté klientom	12	7 159 983	7 139 119
Investície držané do splatnosti	14	995 831	1 041 721
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	15	95 990	96 014
Nehmotný majetok	16	51 348	43 566
Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj	17	111 743	127 327
Splatné daňové pohľadávky	18	1 699	17 098
Odložené daňové pohľadávky	18	27 960	29 512
Ostatný majetok	19	13 504	13 830
		<u>11 151 378</u>	<u>10 833 784</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	20	507 276	394 011
Derivátové finančné nástroje	10	42 884	53 194
Vklady a úvery od klientov	21	7 839 050	7 634 484
Emitované dlhové cenné papiere	22	1 404 607	1 417 762
Rezervy	23	21 973	25 449
Ostatné záväzky	24	63 161	63 809
		<u>9 878 951</u>	<u>9 588 709</u>
Vlastné imanie			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	25	1 167 789	1 159 036
Čistý zisk za rok	25	104 638	86 039
		<u>1 272 427</u>	<u>1 245 075</u>
		<u>11 151 378</u>	<u>10 833 784</u>
Podsúvahové položky	26	<u>2 848 946</u>	<u>2 728 837</u>

Poznámky na stranách 129 až 214 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo predstavenstvo banky dňa 17. februára 2014.



Alexander Resch
predseda predstavenstva



Andrea De Michelis
člen predstavenstva

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2013 (v tisícoch eur)

	Pozn.	2013	2012
Úrokové a obdobné výnosy		460 479	481 144
Úrokové a obdobné náklady		(109 723)	(144 322)
Čisté úrokové výnosy	27	350 756	336 822
Výnosy z poplatkov a provízií		133 073	136 385
Náklady na poplatky a provízie		(60 646)	(56 510)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	28	72 427	79 875
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	29	9 652	(25 601)
Ostatné prevádzkové výnosy	30	3 523	3 408
Výnosy z dividend		1 696	1 281
Prevádzkové výnosy		438 054	395 785
Mzdy a odmeny zamestnancom	31	(97 226)	(88 056)
Ostatné prevádzkové náklady	32	(77 360)	(79 023)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	32	(38 480)	(35 151)
Odpisy nehmotného majetku	16	(9 355)	(8 565)
Odpisy hmotného majetku	17	(13 875)	(15 933)
Prevádzkové náklady		(236 296)	(226 728)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		201 758	169 057
Opravné položky	33	(63 966)	(60 707)
Zisk pred zdanením		137 792	108 350
Daň z príjmov	34	(33 154)	(22 311)
ČISTÝ ZISK ZA ROK		104 638	86 039
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:			
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		(6)	152
Finančný majetok na predaj		(14 653)	130 401
Zabezpečenie peňažných tokov		1 697	3 116
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	35, 36	(12 962)	133 669
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK		91 676	219 708
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	25	8,06	6,63

Poznámky na stranách 129 až 214 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2013

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozde- lený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpe- čenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2012	430 819	13 368	87 493	618 122	(153)	(72 599)	(4 591)	1 072 459
Celkový komplexný výsledok za rok								
po zdanení	–	–	–	86 039	152	130 401	3 116	219 708
Dividendy akcionárom	–	–	–	(47 364)	–	–	–	(47 364)
Neprevzaté dividendy	–	–	–	272	–	–	–	272
Ostatné *	–	–	–	(1)	1	–	–	–
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom *	–	–	–	(50)	–	–	50	–
31. december 2012	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>87 493</u>	<u>657 018</u>	<u>–</u>	<u>57 802</u>	<u>(1 425)</u>	<u>1 245 075</u>
1. január 2013	430 819	13 368	87 493	657 018	–	57 802	(1 425)	1 245 075
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	–	–	–	104 638	(6)	(14 653)	1 697	91 676
Dividendy akcionárom	–	–	–	(64 623)	–	–	–	(64 623)
Neprevzaté dividendy	–	–	–	166	–	–	–	166
Ostatné *	–	–	–	(14)	14	–	–	–
Predaj vlastných akcií	–	133	–	–	–	–	–	133
31. december 2013	<u>430 819</u>	<u>13 501</u>	<u>87 493</u>	<u>697 185</u>	<u>8</u>	<u>43 149</u>	<u>272</u>	<u>1 272 427</u>

* Transferom zisku roku 2011 a 2012 zo zahraničnej prevádzky bol vysporiadaný rozdiel z prepočtu cudzej meny vykázaný v položke Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky. Tento zisk vznikol v českých korunách („CZK“) pričom v roku 2012 bol efekt z prepočtu zabezpečovaný.

Poznámky na stranách 129 až 214 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2013

(v tisícoch eur)

	Pozn.	2013	Upravený 2012
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		137 792	108 350
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		9 355	8 565
Odpisy hmotného majetku		13 875	15 933
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely		(17 204)	7 914
Úrokové výnosy		(460 479)	(481 144)
Úrokové náklady		109 723	144 322
Výnosy z dividend		(1 696)	(1 281)
Predaj hmotného majetku		(38)	102
Opravné položky a podobné položky		75 638	62 863
Prijaté úroky		467 009	488 754
Zaplatené úroky		(114 858)	(146 147)
Prijaté dividendy		1 696	1 281
Uhradená daň		(16 203)	(3 770)
Pohľadávky voči bankám		(30 339)	(69 915)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		(137 303)	201 028
Derivátové finančné nástroje (majetok)		15 095	40 946
Finančný majetok na predaj		(125 255)	99 195
Úvery poskytnuté klientom		(90 833)	(281 079)
Ostatný majetok		976	1 623
Závazky voči centrálnym a iným bankám		113 206	(194 629)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		(10 310)	(4 188)
Vklady a úvery od klientov		210 399	295 642
Ostatné záväzky		1 209	480
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností		151 455	294 845
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie investícií držaných do splatnosti		–	(69 000)
Splatenie investícií držaných do splatnosti		43 152	161 212
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(22 435)	(23 608)
Predaj hmotného majetku		45	693
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností		20 762	69 297
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		122 359	194 150
Splatenie dlhových cenných papierov		(119 885)	(442 554)
Predaj vlastných akcií		133	–
Vyplatené dividendy		(64 623)	(47 364)
Čisté peňažné prostriedky na finančné činnosti		(62 016)	(295 768)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		110 201	68 374
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	6	165 716	97 342
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	6	275 917	165 716

Poznámky na stranách 129 až 214 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2013 zostavenej v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ

1. Všeobecné informácie

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

K 31. decembru 2013 mala banka 244 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2012: 247). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

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

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

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

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

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

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

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

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien upravených precenením finančného majetku na predaj, finančného majetku v reálnej hodnote preceňovaného cez výkaz ziskov a strát a všetkých

derivátových finančných nástrojov na reálnu hodnotu a v prípade finančného majetku a záväzkov predstavujúcich zabezpečovací nástroj pri zabezpečení reálnej hodnoty upravených o zmenu reálnej hodnoty pripadajúcej k riziku zabezpečenia.

Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu, že banka 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 banky.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2.2 Zmeny v účtovných metódach a v prezentácii

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

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

	Pôvodne zverejnený zostatok		Zmena prezentácie		Upravený zostatok	
	Dec. 2012	Dec. 2011	Dec. 2012	Dec. 2011	Dec. 2012	Dec. 2011
€ '000						
Závazky voči centrálnym a iným bankám	260 226	429 725	133 785	159 642	394 011	589 367
Vklady a úvery od klientov	7 768 269	7 498 151	(133 785)	(159 642)	7 634 484	7 338 509

Zmena klasifikácie týchto položiek mala tiež za následok úpravu úrokových nákladov prezentovaných v rámci „Čistých úrokových výnosov“ (pozri pozn. 27) a úpravu nákladov na poplatky a provízie v rámci „Čistých výnosov z poplatkov provízií“ (pozri pozn. 28).

Ostatné účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

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

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

IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka

IFRS 10 poskytuje jeden model, ktorý sa má použiť pri posudzovaní kontroly pre všetky investície vrátane jednotiek, ktoré sú v súčasnosti považované za jednotky špeciálneho účelu („SPE“), v rozsahu pôsobnosti SIC-12. IFRS 10 zavádza nové požiadavky na posúdenie kontroly, ktoré sú odlišné od súčasných požiadaviek

v IAS 27 (2008). Podľa nového modelu posúdenia kontroly investor má kontrolu nad investíciou, ak:

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

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

IFRS 11 Spoločné dohody

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

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

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

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

IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách

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

IAS 27 Individuálna účtovná závierka (revidovaný v roku 2011)

V súvislosti s novými štandardmi IFRS 10 a IFRS 12 ostáva v IAS 27 len účtovanie dcérskych, spoločne kontrolovaných a pridružených spoločností v individuálnej účtovnej závierke. Novela je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr. Banka neočakáva, že IAS 27 (2011) bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, keďže nevedie k zmene účtovných metód banky.

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

V IAS 28 (2008) boli urobené menšie zmeny:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.3 Segmentové vykazovanie

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

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

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

Väčšina transakcií banky sa týka slovenského trhu. Vzhľadom na veľkosť trhu pôsobí banka v jednom geografickom segmente.

2.4 Prepočet cudzej meny

Peňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na € 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.

2.5 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.

2.6 Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

2.7 Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnej banke pozostávajú z peňažnej hotovosti a zo zostatkov v NBS a v iných centrálnych bankách vrátane povinných minimálnych rezerv. Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii.

2.8 Štátne a iné pokladničné poukážky

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

2.9 Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči iným bankám tvoria pohľadávky z bežných účtov v iných ako centrálnych bankách, 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.

2.10 Cenné papiere

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

- (a) 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 bankou 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 banka získala s cieľom využiť ich krátkodobé cenové výkyvy na dosiahnutie zisku.
- (ii) Cenné papiere klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní
Cenné papiere zaradené do tejto kategórie sú tie, ktoré takto označil manažment pri prvotnom vykázaní. Dané označenie možno použiť, iba ak je splnená aspoň jedna z nasledujúcich podmienok:
 - takéto označenie eliminuje alebo významne redukuje nezrovnalosti pri oceňovaní alebo vykazovaní, ktoré by inak vznikli z oceňovania alebo z vykazovania ziskov alebo strát z majetku alebo zo záväzkov na odlišnom základe;
 - majetok a finančné záväzky sú súčasťou skupiny finančného majetku, finančných záväzkov alebo obidvoch, ktoré sa spravujú a ktorých výsledky sa ohodnocujú na základe reálnej hodnoty v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizika alebo v súlade s investičnou stratégiou 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 trhová hodnota sa dá spoľahlivo odhadnúť, sú vykázané v kótovaných trhových cenách. V prípadoch, keď kótované trhové ceny nie sú dostupné, určuje sa reálna hodnota odhadom použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Banka denne monitoruje zmeny reálnej hodnoty cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát a nerealizované zisky a straty vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“. Výnosy z úrokov z cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát sa denne časovo rozlišujú a vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako „Úrokové a obdobné výnosy“.

Zisk alebo strata prvého dňa

V prípade, že hodnota transakcie je odlišná od reálnej hodnoty iných pozorovateľných súčasných trhových transakcií s tým istým nástrojom alebo je založená na oceňovacej technike, ktorej premenné používajú len údaje z pozorovateľných trhov, banka okamžite vykáže rozdiel medzi hodnotou transakcie a reálnou hodnotou („zisk alebo strata prvého dňa“) v „Čistom zisku/(strate) z finančných operácií“ v prípade, že hodnota nie je významná. Pokiaľ je zisk alebo strata prvého dňa významná, rozdiel je amortizovaný počas celého obdobia trvania príslušných obchodov. V prípade, že je reálna hodnota stanovená pomocou údajov, ktoré nie sú pozorovateľné, rozdiel medzi hodnotou transakcie a modelom vypočítanou hodnotou je vykázaný vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, až keď sa vstupy stanú pozorovateľné alebo ak je nástroj odúčtovaný.

(b) Cenné papiere na predaj

Cenné papiere na predaj predstavujú taký finančný majetok, ktorý nie je zaradený do kategórie cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát alebo držané do splatnosti. V účtovnej závierke sa tento majetok vykazuje v reálnych hodnotách.

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty cenných papierov na predaj sa vykazujú v položke „Finančný majetok na predaj“ vo vlastnom imaní na dennej báze.

Výnosy z úrokov z cenných papierov na predaj sa denne časovo rozlišujú a vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako „Úrokové a obdobné výnosy“.

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

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

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

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

V prípade majetkových účastí klasifikovaných ako „k dispozícii na predaj“ medzi objektívne dôkazy patrí významný, resp. dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty investície pod jej obstarávaciu cenu. Kedykoľvek existu-

je 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 banka zamýšľa a je schopná držať do splatnosti.

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

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

2.11 Repo obchody a reverzné repo obchody

Cenné papiere predané na základe zmlúv o predaji a spätnom odkúpení („repo obchody“) zostávajú vykázané ako majetok v riadku výkazu o finančnej situácii „Dlhové cenné papiere“ a záväzok z prijatého úveru sa vyказuje 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 vyказuje v riadku „Pohľadávky voči bankám“ alebo „Úvery poskytnuté klientom“, podľa typu transakcie.

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

2.12 Derivátové finančné nástroje

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

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

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

V rámci svojej bežnej činnosti uzatvára banka zmluvy na finančné deriváty s cieľom zabezpečenia likvidity, menových a úrokových rizík. Uzatvára tiež zmluvy na finančné deriváty s cieľom dosiahnuť zisk z krátkodobých výkyvov trhových cien. Banka používa systém trhových rizík a limitov protistrán, ktoré slúžia na obmedzenie angažovanosti z dôvodu pohybu trhových cien a koncentrácie protistrán, a denne sleduje dodržiavanie týchto limitov.

Úverové riziko finančných derivátov

Úverové riziko alebo reprodukčná cena finančných derivátov predstavuje úverové riziko banky zo zmlúv s kladnou reálnou hodnotou. To znamená, že vyjadruje maximálne odhadované straty v prípade, keď protistrany 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. Banka sleduje úverové riziko všetkých finančných nástrojov na dennej báze.

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

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

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

Vložené derivátové nástroje

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

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

Zabezpečovacie derivátové nástroje

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

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

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

V situáciách, v rámci ktorých zabezpečená položka predstavuje predpovedanú transakciu, banka posúdi, či je táto transakcia vysoko pravdepodobná a či predstavuje angažovanosť voči variabilite v peňažných tokoch, ktoré ovplyvnia výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

Zabezpečovanie peňažných tokov

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

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

Zabezpečovanie reálnej hodnoty

Pri určených a oprávnených zabezpečeniach reálnej hodnoty sa zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho derivátu vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“. Zmena reálnej hodnoty zabezpečovanej položky súvisiacej so zabezpečeným rizikom tvorí súčasť jej účtovnej hodnoty a táto zmena sa vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku vykáže tiež ako „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“.

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.

2.13 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

Finančný majetok a finančné záväzky sú vzájomne započítavané a vo výkaze o finančnej situácii sa vykazuje čistá hodnota len za podmienky, že existuje zámer na čisté vysporiadanie alebo na realizovanie majetku a zároveň vysporiadanie záväzku. Toto zvyčajne neplatí v prípade rámcových dohôd o vzájomnom započítaní a súvisiaci majetok a záväzky sú vo výkaze o finančnej situácii prezentované v brutto hodnote.

2.14 Dlhodobý majetok na predaj

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

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

2.15 Úvery poskytnuté klientom a opravné položky

Poskytnuté úvery sú finančný majetok s fixnými alebo stanovenými platbami a s pevnou splatnosťou, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Kategorizujú sa ako úvery poskytnuté klientom a vykazujú sa v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Všetky úvery sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii pri poskytnutí peňažných prostriedkov dlžníkom.

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

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

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

2.16 Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky

Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky sú vykázané v obstarávacej cene zníženej o opravné položky. Opravná položka sa určuje pomocou modelu diskontovania dividend.

Model diskontovania dividend

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

2.17 Nehmotný majetok

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

	Počet rokov
Softvér a Ostatný nehmotný majetok	7

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

2.18 Hmotný majetok

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

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

Doby odpisovania sú nasledovné:

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

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

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

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

2.19 Rezervy

Banka 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.

2.20 Rezervy na zamestnanecké požitky

Závazkom banky v súvislosti s odchodným do dôchodku a s pracovnými jubileami zamestnancov je hodnota budúceho požitku, ktorý zamestnanci získali výmenou za svoje služby v súčasnosti a v minulých obdobiach. Tento požitok je diskontovaný na určenie jeho súčasnej hodnoty. Diskontná sadzba je určená na základe 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 banky sú zaradení do programu požitkov odchodné do dôchodku a pracovné jubileá.

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	3,41 %	3,41 %
Rast miezd v roku 2014	n/a	2,00 %
Budúci rast miezd po roku 2014	n/a	3,00 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	6 – 18 %	6 – 18 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy	
Úmrtnosť	Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR	

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

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

2.21 Finančné záruky

Finančné záruky sú zmluvy, ktoré zaväzujú banku 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 banky zo záruk vykazujú vo vyššej z hodnôt amortizovanej reálnej hodnoty a súčasnej hodnoty výdavkov nevyhnutných na vysporiadanie všetkých finančných záväzkov vyplývajúcich z vydanej záruky (ak sú pravdepodobné). Finančné záruky sú vykázané v položke „Ostatné záväzky“. Akékoľvek zvýšenie záväzku v súvislosti s finančnými zárukami je vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Opravné položky“.

2.22 Zákonný rezervný fond

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

2.23 Rezervy vo vlastnom imaní

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

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

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

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

2.24 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.

2.25 Výnosy z poplatkov a provízií

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

2.26 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.

2.27 Výnosy z dividend

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

2.28 Splatná a odložená daň z príjmov

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

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

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

2.29 Majetok odovzdaný do správy

Majetok tretích osôb odovzdaný do správy banky sa vo výkaze o finančnej situácii banky nevykazuje, keďže nepatrí do majetku banky.

2.30 Významné účtovné posúdenia a odhady

Posúdenia

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

Investície držané do splatnosti

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

Finančný majetok na obchodovanie

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

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

Banka používa kategóriu „oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní“ na vykazovanie akcií získaných v rámci motivačného plánu, na základe ktorého je suma predstavujúca záväzok voči zamestnancom odmeňovaných z plánu, vykázaná v rámci plánu odmeňovania akciami v položke „Ostatné záväzky“ (pozri pozn. 24), 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 banky, uviesť podsúvahové položky ku dňu, keď sa zostavuje účtovná závierka, a uviesť dosiahnuté výnosy a náklady za príslušné účtovné obdobie.

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

Reálna hodnota finančných nástrojov

V prípadoch, keď nie je možné získať reálnu hodnotu finančného majetku a finančných záväzkov vykázaných vo výkaze o finančnej situácii z aktívnych trhov, reálna hodnota sa určí použitím rôznych techník oceňovania, medzi ktoré patrí aj využitie matematických modelov. Vstupy do týchto modelov sú podľa možnosti prevzaté z uznávaných trhov, ale v prípadoch, kde to nie je možné, sa pri stanovovaní reálnych hodnôt vyžaduje určitá miera odhadu. Odhady predstavujú zhodnotenie likvidity a vstupov do modelov, napr. koreláciu a volatilitu pre dlhodobšie deriváty.

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

Banka preveruje úvery poskytnuté klientom ku každému dátumu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, tak, aby vedela posúdiť, či treba vykázať špecifické opravné položky vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Pri stanovovaní potrebnej výšky opravných položiek je nevyhnutné posúdenie manažmentu ohľadom odhadu výšky a načasovania budúcich peňažných tokov. Takéto odhady sú založené na predpokladoch o množstve faktorov, ktoré sa môžu odlišovať od skutočných výsledkov, čo môže spôsobiť zmeny v špecifických opravných položkách v budúcnosti.

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

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

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

3. Riadenie finančného rizika

Úvod a prehľad

Z používania finančných nástrojov vyplýva angažovanosť banky voči týmto rizikám:

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

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

Rámec na riadenie rizika

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

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

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

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

(a) Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že klient alebo protistrana finančného nástroja nedodrží svoje zmluvné záväzky, z čoho banke 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 banka všetky prvky úverovej angažovanosti (napr. riziko zlyhania jednotlivých dlžníkov, riziko krajiny a riziko sektoru). Na účely riadenia rizík sa síce úverové riziko vyplývajúce z obchodovania s cennými papiermi spravuje osobitne, ale vykazuje ako zložka angažovanosti voči trhovému riziku.

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

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

- Schvaľovacie kompetencie,
- 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.

Riadenie úverového rizika

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

- Prípravy stratégie, princípov, procesov a postupov na riadenie rizika pokrývajúcej aj pravidlá na posúdenie úverov, požiadavky na zabezpečenie, stupňov rizík a súvisiace výkazníctvo;
- Stanovenia limitov na koncentráciu angažovanosti voči protistranám, osobám s osobitným vzťahom, krajinám a monitorovania dodržiavania týchto limitov;
- Tvorby štruktúry oprávnení na schválenie a obnovu úverových limitov. Informácie o limitoch oprávnení sa uvádzajú v dokumente Credit Risk Charter;
- Posúdenia úverového rizika v súlade so stanovenými princípmi;
- Sledovania plnenia portfólia kvality a jeho súladu so stanovenými limitmi (regulačnými a internými limitmi). Pravidelné správy o úverovej kvalite bankových portfólií sa predkladajú predstavenstvu a CRC a prijímajú sa príslušné nápravné opatrenia;
- Prípravy, vedenia a validácie skóringových a ratingových modelov – aplikačných aj behaviorálnych;
- Prípravy, údržby a spätného testovania modelu tvorby opravných položiek.

Opravné položky

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

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

Opravné položky sa počítajú na individuálnej báze pre individuálne významných klientov, pri ktorých existujú dôkazy o znehodnotení, resp. na portfóliovej báze pre individuálne významných klientov bez identifikovaného znehodnotenia a pre individuálne nevýznamné homogénne skupiny klientov. Na účely výpočtu opravných položiek na portfóliovej báze banka používa metodiku skupiny Intesa Sanpaolo, ako aj metodiku založenú na Markovových reťazcoch vyvinutú interne VÚB bankou. Táto metodika sa používa pre tie segmenty, pre ktoré sa nepoužíva IRB prístup, pričom na výpočet je k dispozícii dostatok informácií.

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

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

€ '000	2013			2012		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Expozície posudzované na portfóliovej báze						
Banky	771 491	(24)	771 467	580 624	(34)	580 590
Klienti						
Vládny sektor	144 326	(310)	144 016	160 297	(336)	159 961
Korporátni klienti	2 716 346	(26 201)	2 690 145	2 866 956	(28 890)	2 838 066
Retailoví klienti	4 297 207	(142 010)	4 155 197	4 149 386	(144 450)	4 004 936
	7 157 879	(168 521)	6 989 358	7 176 639	(173 676)	7 002 963
Cenné papiere						
V reálnej hodnote cez výkaz						
ziskov a strát	207 674	–	207 674	68 887	–	68 887
Na predaj	1 588 324	–	1 588 324	1 482 727	–	1 482 727
Do splatnosti	996 428	(597)	995 831	1 042 344	(623)	1 041 721
	2 792 426	(597)	2 791 829	2 593 958	(623)	2 593 335
Expozície posudzované na individuálnej báze						
Klienti						
Vládny sektor	305	(75)	230	281	(113)	168
Korporátni klienti	243 691	(83 875)	159 816	187 466	(61 149)	126 317
Retailoví klienti	17 626	(7 047)	10 579	16 992	(7 321)	9 671
	261 622	(90 997)	170 625	204 739	(68 583)	136 156
Cenné papiere						
Na predaj	574	(574)	–	–	–	–
	574	(574)	–	–	–	–

Od septembra 2010 banka implementovala definície nesplácaných úverov podľa Projektu harmonizácie. Tento projekt je iniciovaný materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo s cieľom zjednotiť definície a kategórie nesplácaných úverov v rámci zahraničných dcérskych spoločností skupiny Intesa Sanpaolo. Definícia pokrýva nesplácané úvery (úvery po lehote splatnosti, neštandardné, sporné), ako aj reštrukturalizované expozície. Definícia nesplácaných úverov je odvodená od počtu dní v delikvencii (DPD) a materiality klienta (korporátni a retailoví klienti). Vo všeobecnosti sú všetky úverové pohľadávky, ktoré majú delikvenciu 90 a viac dní a podiel týchto pohľadávok je rovný alebo väčší ako 5 % zostatku úverovej angažovanosti voči klientovi, považované za nesplácané.

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

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

Meranie úverového rizika

Banka vo všeobecnosti používa štandardizovaný prístup na výpočet kapitálovej požiadavky. Na výpočet kapitálovej požiadavky pre úverové riziko a riziko protistrany však banka začala od februára 2011 používať „Foundation IRB“ prístup pre regulatórny segment právnické osoby podnikatelia a od júla 2012 „Advanced IRB“ prístup pre portfólio rezidenčných hypoték na základe povolenia dohliadacieho orgánu NBS. 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.

Portfólio banky podľa kategórií:

€ '000	Kategória	2013			2012		
		Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám							
	Štandardné	771 491	(24)	771 467	580 624	(34)	580 590
		<u>771 491</u>	<u>(24)</u>	<u>771 467</u>	<u>580 624</u>	<u>(34)</u>	<u>580 590</u>
Vládny sektor							
	Štandardné	144 307	(310)	143 997	160 279	(336)	159 943
	Neštandardné	324	(75)	249	18	–	18
	Sporné	–	–	–	281	(113)	168
		<u>144 631</u>	<u>(385)</u>	<u>144 246</u>	<u>160 578</u>	<u>(449)</u>	<u>160 129</u>
Úvery poskytnuté korporátnym klientom							
	Štandardné	2 791 242	(31 972)	2 759 270	2 889 043	(30 476)	2 858 567
	Po splatnosti	48	(23)	25	149	(75)	74
	Reštrukturalizované	3 881	(3 785)	96	14 708	(2 943)	11 765
	Neštandardné	59 748	(10 553)	49 195	55 788	(13 061)	42 727
	Sporné	105 118	(63 743)	41 375	94 734	(43 484)	51 250
		<u>2 960 037</u>	<u>(110 076)</u>	<u>2 849 961</u>	<u>3 054 422</u>	<u>(90 039)</u>	<u>2 964 383</u>
Úvery poskytnuté retailovým klientom							
	Štandardné	4 113 572	(42 242)	4 071 330	3 962 537	(38 528)	3 924 009
	Po splatnosti	16 925	(7 314)	9 611	31 323	(12 677)	18 646
	Neštandardné	14 357	(5 694)	8 663	23 999	(9 111)	14 888
	Sporné	169 979	(93 807)	76 172	148 519	(91 455)	57 064
		<u>4 314 833</u>	<u>(149 057)</u>	<u>4 165 776</u>	<u>4 166 378</u>	<u>(151 771)</u>	<u>4 014 607</u>
Cenné papiere							
	Štandardné	2 792 426	(597)	2 791 829	2 593 958	(623)	2 593 335
	Sporné	574	(574)	–	–	–	–
		<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>	<u>2 593 958</u>	<u>(623)</u>	<u>2 593 335</u>

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

€ '000	2013	2012
Finančný majetok		
Derivátové finančné nástroje	52 866	65 213
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	627 306	619 287
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 221 640	2 109 550
	2 848 946	2 728 837
	2 901 812	2 794 050

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

€ '000	2013			2012		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	766 533	(22)	766 511	573 167	(31)	573 136
1 – 30 dní	4 958	(2)	4 956	7 457	(3)	7 454
	771 491	(24)	771 467	580 624	(34)	580 590
Vládny sektor						
Bez omeškania	144 021	(381)	143 640	157 376	(443)	156 933
1 – 30 dní	525	(1)	524	3 138	(6)	3 132
31 – 60 dní	–	–	–	46	–	46
91 – 180 dní	66	(3)	63	15	–	15
Nad 181 dní	19	–	19	3	–	3
	144 631	(385)	144 246	160 578	(449)	160 129
Korporátni klienti						
Bez omeškania	2 838 888	(52 132)	2 786 756	2 954 522	(55 230)	2 899 292
1 – 30 dní	41 464	(16 935)	24 529	36 260	(7 064)	29 196
31 – 60 dní	9 135	(3 807)	5 328	18 672	(1 016)	17 656
61 – 90 dní	8 429	(3 016)	5 413	1 288	(117)	1 171
91 – 180 dní	9 552	(1 472)	8 080	3 922	(3 874)	48
Nad 181 dní	52 569	(32 714)	19 855	39 758	(22 738)	17 020
	2 960 037	(110 076)	2 849 961	3 054 422	(90 039)	2 964 383
Retailoví klienti						
Bez omeškania	3 907 727	(26 280)	3 881 447	3 735 563	(23 715)	3 711 848
1 – 30 dní	153 327	(8 416)	144 911	163 955	(8 310)	155 645
31 – 60 dní	38 943	(3 672)	35 271	40 000	(3 683)	36 317
61 – 90 dní	24 504	(3 030)	21 474	24 332	(3 258)	21 074
91 – 180 dní	29 714	(11 334)	18 380	37 847	(14 267)	23 580
Nad 181 dní	160 618	(96 325)	64 293	164 681	(98 538)	66 143
	4 314 833	(149 057)	4 165 776	4 166 378	(151 771)	4 014 607
Cenné papiere						
Bez omeškania	2 793 000	(1 171)	2 791 829	2 593 958	(623)	2 593 335
	2 793 000	(1 171)	2 791 829	2 593 958	(623)	2 593 335

Politika odpisovania pohľadávok

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

Úverový zostatok možno odpísať aj skôr, ako sa uvádza v predchádzajúcom texte, v prípade, že existuje dôkaz o 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 VÚB banky. 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 bankou v rámci jej úverových aktivít. Pravidlá minimálne popisujú a určujú:

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

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

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

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

VÚB banka využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

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

Banka prijíma zabezpečenie a iné nástroje na zníženie úverového rizika oproti určitým typom expozícií. Zabezpečenie na poskytnuté úvery klientom banky 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 banka reálnu hodnotu pravidelne aktualizuje.

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

Hodnoty zabezpečenia prijatého k finančnému majetku:

€ '000	2013		2012	
	Klienti	Banky	Klienti	Banky
Dlhové cenné papiere	46 699	470 431	40 125	463 371
Ostatné	624 434	56 316	599 963	30 916
Hmotný majetok	3 755 743	–	3 599 739	–
	<u>4 426 876</u>	<u>526 747</u>	<u>4 239 827</u>	<u>494 287</u>

Vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov

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

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

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

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

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

- Deriváty,
- Repo obchody a reverzné repo obchody.

Takéto zabezpečenie sa riadi štandardnými podmienkami a v niektorých prípadoch štandardizovanou prílohou, tzv. ISDA Credit Support Annex. Cenné papiere prijaté alebo poskytnuté ako zabezpečenie môžu

byť počas obdobia trvania transakcie ďalej založené alebo predané, pri ukončení transakcie však musia byť vrátené. Podmienky tiež umožňujú každej zo strán dohody ukončiť príslušné transakcie, ak protistrana nedodá dohodnuté zabezpečenie.

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

31. december 2013 € '000	Súvisiace hodnoty vzájomne neza- počítané vo výkaze o fin. situácii				
	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná vo výkaze o fin. situácii	Čistá hodnota vo výkaze o fin. situácii	Finančné nástroje vrátane nepeňažného zabezpečenia	(Prijaté)/ poskytnuté peňažné zabezpečenie

Finančný majetok

Pohľadávky voči bankám

(reverzné repo)	501 731	–	501 731	(470 431)	(31 300)	–
Derivátové finančné nástroje	17 305	–	17 305	–	(1 300)	16 005
	<u>519 036</u>	<u>–</u>	<u>519 036</u>	<u>(470 431)</u>	<u>(32 600)</u>	<u>16 005</u>

Finančné záväzky

Derivátové finančné nástroje	(28 586)	–	(28 586)	–	10 079	(18 507)
	<u>(28 586)</u>	<u>–</u>	<u>(28 586)</u>	<u>–</u>	<u>10 079</u>	<u>(18 507)</u>

31. december 2012 € '000	Súvisiace hodnoty vzájomne neza- počítané vo výkaze o fin. situácii				
	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná vo výkaze o fin. situácii	Čistá hodnota vo výkaze o fin. situácii	Finančné nástroje vrátane nepeňažného zabezpečenia	(Prijaté)/ poskytnuté peňažné zabezpečenie

Finančný majetok

Pohľadávky voči bankám

(reverzné repo)	405 001	–	405 001	(443 101)	38 100	–
Derivátové finančné nástroje	29 216	–	29 216	–	(7 200)	22 016
	<u>434 217</u>	<u>–</u>	<u>434 217</u>	<u>(443 101)</u>	<u>30 900</u>	<u>22 016</u>

Finančné záväzky

Derivátové finančné nástroje	(41 504)	–	(41 504)	–	18 589	(22 915)
	<u>(41 504)</u>	<u>–</u>	<u>(41 504)</u>	<u>–</u>	<u>18 589</u>	<u>(22 915)</u>

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

							2012
€ '000	Pozn.	Celková účtovná hodnota vo výkaze o fin. situácii	Je pred- metom zverejnenia o započíta- vaní	Nie je predmetom zverejnenia o započíta- vaní	Celková účtovná hodnota vo výkaze o fin. situácii	Je pred- metom zverejnenia o započíta- vaní	Nie je predmetom zverejnenia o započíta- vaní
Finančný majetok							
Pohľadávky voči bankám	8	771 467	501 731	269 736	580 590	405 001	175 589
Derivátové finančné nástroje	10	29 221	17 305	11 916	42 619	29 216	13 403
Finančné záväzky							
Derivátové finančné nástroje	10	(42 884)	(28 586)	(14 298)	(53 194)	(41 504)	(11 690)

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

€ '000	2013						2012
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	
Európa							
Banky	763 640	(21)	763 619	550 703	(22)	550 681	
Vládny sektor	144 631	(385)	144 246	160 578	(449)	160 129	
Korporátni klienti	2 959 864	(110 051)	2 849 813	3 054 422	(90 039)	2 964 383	
Retailoví klienti	4 313 029	(149 026)	4 164 003	4 164 247	(151 732)	4 012 515	
Cenné papiere	2 793 000	(1 171)	2 791 829	2 593 958	(623)	2 593 335	
	<u>10 974 164</u>	<u>(260 654)</u>	<u>10 713 510</u>	<u>10 523 908</u>	<u>(242 865)</u>	<u>10 281 043</u>	
Amerika							
Banky	7 742	(3)	7 739	29 818	(12)	29 806	
Retailoví klienti	249	(4)	245	360	(15)	345	
	<u>7 991</u>	<u>(7)</u>	<u>7 984</u>	<u>30 178</u>	<u>(27)</u>	<u>30 151</u>	
Ázia							
Banky	95	–	95	69	–	69	
Korporátni klienti	173	(25)	148	–	–	–	
Retailoví klienti	994	(20)	974	1 065	(20)	1 045	
	<u>1 262</u>	<u>(45)</u>	<u>1 217</u>	<u>1 134</u>	<u>(20)</u>	<u>1 114</u>	
Zvyšok sveta							
Banky	14	–	14	34	–	34	
Retailoví klienti	561	(7)	554	706	(4)	702	
	<u>575</u>	<u>(7)</u>	<u>568</u>	<u>740</u>	<u>(4)</u>	<u>736</u>	

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

€ '000	2013			2012		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Slovensko	2 355 031	(1 171)	2 353 860	2 564 214	(623)	2 563 591
Taliansko	401 688	–	401 688	330	–	330
Poľsko	36 281	–	36 281	22 718	–	22 718
Iné	–	–	–	6 696	–	6 696
	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>	<u>2 593 958</u>	<u>(623)</u>	<u>2 593 335</u>

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

31. december 2013					
€ '000	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	–	–	50 263	15 641	–
Stavebníctvo	–	–	146 098	14 567	–
Spotrebitelia	–	–	–	3 974 204	–
Energetika a vodohospodárstvo	–	–	409 702	1 548	–
Finančné služby	771 467	–	326 045	370	161 032
Verejná správa	–	134 944	–	–	2 630 797
Priemysel	–	–	463 989	24 010	–
Odborné služby	–	–	84 547	11 550	–
Nehnutelnosti	–	–	376 325	23 934	–
Maloobchod a veľkoobchod	–	–	551 535	61 183	–
Služby	–	–	150 641	14 610	–
Doprava	–	9 302	238 472	9 467	–
Iné	–	–	52 344	14 692	–
	<u>771 467</u>	<u>144 246</u>	<u>2 849 961</u>	<u>4 165 776</u>	<u>2 791 829</u>

31. december 2012					
€ '000	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	–	–	37 523	14 616	–
Stavebníctvo	–	–	157 312	13 595	–
Spotrebitelia	–	–	–	3 840 339	–
Energetika a vodohospodárstvo	–	–	353 866	1 586	–
Finančné služby	580 590	–	320 949	389	22 715
Verejná správa	–	149 664	–	–	2 570 620
Priemysel	–	–	486 412	24 079	–
Odborné služby	–	–	80 955	10 238	–
Nehnutelnosti	–	–	417 690	9 698	–
Maloobchod a veľkoobchod	–	–	639 180	61 677	–
Služby	–	–	165 883	14 170	–
Doprava	–	10 397	248 022	9 021	–
Iné	–	68	56 591	15 199	–
	<u>580 590</u>	<u>160 129</u>	<u>2 964 383</u>	<u>4 014 607</u>	<u>2 593 335</u>

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

31. december 2013 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškaní, bez znehodnotenia		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	766 533	(22)	766 511	–	–	–	4 958	(2)	4 956
Vládný sektor									
Samospráva	143 782	(309)	143 473	324	(75)	249	525	(1)	524
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	925 787	(4 093)	921 694	20 061	(11 577)	8 484	7 616	(17)	7 599
Špecializ. financovanie	718 142	(16 593)	701 549	71 101	(27 444)	43 657	883	(26)	857
SME	635 705	(9 911)	625 794	77 617	(39 081)	38 536	7 231	(393)	6 838
Ostatné finančné inštitúcie	357 557	(350)	357 207	5	(1)	4	–	–	–
Spoločnosti verej. sektora	1 592	(15)	1 577	9	–	9	3	–	3
Faktoring	136 424	(572)	135 852	2	(1)	1	302	(2)	300
	<u>2 775 207</u>	<u>(31 534)</u>	<u>2 743 673</u>	<u>168 795</u>	<u>(78 104)</u>	<u>90 691</u>	<u>16 035</u>	<u>(438)</u>	<u>15 597</u>
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	167 041	(3 303)	163 738	13 501	(11 124)	2 377	4 316	(537)	3 779
Spotrebné úvery	722 262	(7 867)	714 395	63 425	(34 430)	28 995	63 537	(3 863)	59 674
Hypotéky	2 727 938	(8 284)	2 719 654	68 315	(21 925)	46 390	102 841	(7 118)	95 723
Kreditné karty	175 293	(3 281)	172 012	39 419	(26 700)	12 719	23 200	(5 049)	18 151
Kontokorenty	83 133	(1 450)	81 683	16 467	(12 635)	3 832	21 274	(1 209)	20 065
Spoločenstvá vlastníkov bytov	21 516	(281)	21 235	–	–	–	–	–	–
Ostatní	1 193	–	1 193	134	(1)	133	28	–	28
	<u>3 898 376</u>	<u>(24 466)</u>	<u>3 873 910</u>	<u>201 261</u>	<u>(106 815)</u>	<u>94 446</u>	<u>215 196</u>	<u>(17 776)</u>	<u>197 420</u>
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz									
ziskov a strát	207 674	–	207 674	–	–	–	–	–	–
Na predaj	1 588 324	–	1 588 324	574	(574)	–	–	–	–
Do splatnosti	996 428	(597)	995 831	–	–	–	–	–	–
	<u>2 792 426</u>	<u>(597)</u>	<u>2 791 829</u>	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

31. december 2012 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškaní, bez znehodnotenia		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	573 167	(31)	573 136	–	–	–	7 457	(3)	7 454
Vládný sektor									
Samospráva	157 094	(330)	156 764	299	(113)	186	3 185	(6)	3 179
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	973 912	(5 037)	968 875	16 388	(4 923)	11 465	9 234	–	9 234
Špecializ. financovanie	763 853	(15 358)	748 495	79 890	(25 007)	54 883	6 486	(219)	6 267
SME	618 913	(8 192)	610 721	68 973	(29 610)	39 363	11 764	(862)	10 902
Ostatné finančné inštitúcie	359 183	(336)	358 847	119	(23)	96	1	–	1
Spoločnosti verej. sektora	4 186	(105)	4 081	9	–	9	2	–	2
Faktoring	134 534	(337)	134 197	–	–	–	6 975	(30)	6 945
	2 854 581	(29 365)	2 825 216	165 379	(59 563)	105 816	34 462	(1 111)	33 351
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	160 433	(3 478)	156 955	17 141	(13 131)	4 010	7 268	(575)	6 693
Spotrebné úvery	660 133	(7 347)	652 786	56 698	(32 565)	24 133	62 974	(4 119)	58 855
Hypotéky	2 649 515	(8 340)	2 641 175	68 581	(23 164)	45 417	112 378	(5 620)	106 758
Kreditné karty	176 677	(3 272)	173 405	45 734	(31 837)	13 897	22 399	(3 377)	19 022
Kontokorenty	77 863	(954)	76 909	15 683	(12 546)	3 137	22 324	(1 383)	20 941
Spoločenstvá vlastníkov bytov	4 113	(54)	4 059	–	–	–	98	(1)	97
Ostatní	6 304	(8)	6 296	4	–	4	58	–	58
	3 735 038	(23 453)	3 711 585	203 841	(113 243)	90 598	227 499	(15 075)	212 424
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz									
ziskov a strát	68 887	–	68 887	–	–	–	–	–	–
Na predaj	1 482 727	–	1 482 727	–	–	–	–	–	–
Do splatnosti	1 042 344	(623)	1 041 721	–	–	–	–	–	–
	2 593 958	(623)	2 593 335	–	–	–	–	–	–

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

€ '000	2013			2012		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
1 – 30 dní	4 958	(2)	4 956	7 457	(3)	7 454
	<u>4 958</u>	<u>(2)</u>	<u>4 956</u>	<u>7 457</u>	<u>(3)</u>	<u>7 454</u>
Vládny sektor						
1 – 30 dní	525	(1)	524	3 139	(6)	3 133
31 – 60 dní	–	–	–	46	–	46
	<u>525</u>	<u>(1)</u>	<u>524</u>	<u>3 185</u>	<u>(6)</u>	<u>3 179</u>
Korporátni klienti						
1 – 30 dní	14 692	(277)	14 415	16 909	(527)	16 382
31 – 60 dní	1 301	(140)	1 161	17 480	(576)	16 904
61 – 90 dní	42	(21)	21	72	(8)	64
91 – 180 dní	–	–	–	1	–	1
	<u>16 035</u>	<u>(438)</u>	<u>15 597</u>	<u>34 462</u>	<u>(1 111)</u>	<u>33 351</u>
Retailoví klienti						
1 – 30 dní	147 360	(7 241)	140 119	163 198	(8 131)	155 067
31 – 60 dní	34 146	(2 913)	31 233	39 974	(3 665)	36 309
61 – 90 dní	20 260	(2 342)	17 918	24 134	(3 215)	20 919
91 – 180 dní	10 915	(3 856)	7 059	109	(36)	73
Nad 181 dní	2 515	(1 424)	1 091	84	(28)	56
	<u>215 196</u>	<u>(17 776)</u>	<u>197 420</u>	<u>227 499</u>	<u>(15 075)</u>	<u>212 424</u>

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

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

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

Špecializované financovanie – SPV, PF a RED

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

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

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

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

31. december 2013 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	771 491	(24)	771 467
Vládny sektor				
Samospráva	Bez ratingu	144 631	(385)	144 246
		144 631	(385)	144 246
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME	I1 – I6	710 594	(813)	709 781
	M1 – M4	668 002	(6 684)	661 318
	R1 – R5	248 172	(26 090)	222 082
	D (default)	47 248	(31 486)	15 762
Špecializ. financovanie – SPV, PF a RED	Strong	95 750	–	95 750
	Good	296 335	(1 179)	295 156
	Satisfactory	275 937	(20 970)	254 967
	Weak	122 105	(21 913)	100 192
Ostatné finančné inštitúcie,				
Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu – PPU prístup *	359 166	(366)	358 800
Faktoring	Bez ratingu	136 728	(575)	136 153
		2 960 037	(110 076)	2 849 961

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

31. december 2013		Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
€ '000					
Retailoví klienti					
Malí podnikatelia,					
Spoločenstvá vlastníkov bytov		I1 – I6	23 117	(41)	23 076
		M1 – M4	90 798	(938)	89 860
		R1 – R5	57 688	(2 767)	54 921
		D (default)	12 941	(11 195)	1 746
		Bez ratingu	21 830	(304)	21 526
Hypotéky		L1 – L4	2 067 309	(391)	2 066 918
		N1 – N3	475 183	(933)	474 250
		W1 – W3	289 071	(11 625)	277 446
		D (default)	67 531	(24 378)	43 153
Nezabezpečený retail		U1	175 223	(99)	175 124
		U2 – U3	151 426	(263)	151 163
		U4 – U5	162 199	(675)	161 524
		U6 – U7	108 716	(990)	107 726
		U8 – U10	106 577	(2 794)	103 783
		U11 – U12	73 294	(7 558)	65 736
		D (default)	64 714	(47 943)	16 771
		Bez ratingu	365 861	(36 162)	329 699
Ostatní		Bez ratingu	1 355	(1)	1 354
			4 314 833	(149 057)	4 165 776
Cenné papiere		Bez ratingu	2 793 000	(1 171)	2 791 829

31. december 2012 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	580 624	(34)	580 590
Vládny sektor				
Samospráva	Bez ratingu	160 578	(449)	160 129
		160 578	(449)	160 129
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti,				
Špecializ. financovanie okrem				
SPV a PF, SME	I1 – I6	715 589	(492)	715 097
	M1 – M4	717 711	(4 514)	713 197
	R1 – R5	287 092	(22 726)	264 366
	D (default)	79 950	(35 951)	43 999
Špecializ. financovanie – SPV a PF	Strong	146 521	(587)	145 934
	Good	241 818	(1 641)	240 177
	Satisfactory	267 581	(11 291)	256 290
	Weak	93 151	(12 006)	81 145
Ostatné finančné inštitúcie,				
Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu – PPU prístup	363 500	(464)	363 036
Faktoring	Bez ratingu	141 509	(367)	141 142
		3 054 422	(90 039)	2 964 383
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia,				
Spoločenstvá vlastníkov bytov	I1 – I6	21 772	(35)	21 737
	M1 – M4	78 203	(788)	77 415
	R1 – R5	67 235	(3 006)	64 229
	D (default)	17 377	(13 351)	4 026
	Bez ratingu	4 466	(59)	4 407
Hypotéky	L1 – L4	1 978 952	(406)	1 978 546
	N1 – N3	471 864	(943)	470 921
	W1 – W3	308 266	(11 586)	296 680
	D (default)	71 392	(24 189)	47 203
Nezabezpečený retail	U1	160 605	(93)	160 512
	U2 – U3	136 296	(238)	136 058
	U4 – U5	172 934	(726)	172 208
	U6 – U7	102 645	(941)	101 704
	U8 – U10	92 713	(2 275)	90 438
	U11 – U12	63 068	(6 370)	56 698
	D (default)	65 605	(49 285)	16 320
	Bez ratingu	346 619	(37 472)	309 147
Ostatní	Bez ratingu	6 366	(8)	6 358
		4 166 378	(151 771)	4 014 607
Cenné papiere	Bez ratingu	2 593 958	(623)	2 593 335

(b) Trhové riziko

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

Riadenie trhového rizika

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

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

Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

Metóda Value at Risk („VaR“) je hlavný nástroj, ktorý sa používa na meranie a kontrolu angažovanosti voči trhovému riziku v rámci obchodného portfólia banky. Z metódy VaR je odvodená metóda stress VaR („sVaR“), ktorá predstavuje maximálnu hodnotu VaR vybraného 1-ročného obdobia generujúceho najvyššiu hodnotu VaR počas obdobia posledných piatich rokov. VaR obchodného portfólia predstavuje odhadovanú stratu, ktorá vznikne z portfólia počas určitého časového obdobia v dôsledku nepriaznivej trhovej fluktuácie s určitou pravdepodobnosťou. Model VaR používaný bankou sa zakladá na 99-percentnej pravdepodobnosti a predpokladá určité časové obdobie držby v rozsahu jedného dňa. Používané modely VaR a sVaR sa zakladajú na historickej simulácii. Model zohľadňuje trhové údaje z predchádzajúceho roka a v prípade sVaR 1-ročný scenár z 5-ročnej histórie a zaznamenané vzťahy medzi rôznymi 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.

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

Zhrnutie pozície VaR a sVaR obchodných portfólií banky:

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

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

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

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

Angažovanosť voči úrokovému riziku

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

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

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

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

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

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 preценeniu. Tento spôsob sa aplikuje hlavne pri nakúpených a emitovaných cenných papieroch, úveroch a termínovaných vkladoch.

Behaviorálna kategória

Do tejto kategórie patria položky, pri ktorých sa presne nevie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu 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 (napríklad sa môžu vyskytnúť predčasné splátky v prípade hypoték a spotrebných úverov). V tomto prípade je nutné vytvoriť isté predpoklady o pravdepodobnom správaní týchto položiek, ktoré sú založené na hĺbkovej analýze historických údajov banky, ako aj na štatistickej analýze.

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

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

Senzitivita úrokovej marže vo výsledku hospodárenia v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, dosiahla k 31. decembru 2013 hodnotu 6 730 tisíc € (31. december 2012: 2 241 tisíc €).

K 31. decembru 2013 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, zaznamenalo hodnotu – 32 841 tisíc € (upravený 31. december 2012: – 19 079 tisíc €).

€ '000	2013	Upravený 2012
EUR	(32 833)	(19 183)
Ostatné	(8)	104
	<u>(32 841)</u>	<u>(19 079)</u>

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

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

31. december 2013	Do	1 až 3	3 mesiace	1 až 5 rokov	Viac ako 5	Spolu
€ '000	1 mesiaca	mesiace	až 1 rok		rokov	

Majetok

Peniaze a zostatky na účtoch

v centrálnych bankách	96 634	–	–	–	–	96 634
Pohľadávky voči bankám	260 056	2 826	521 216	3 400	54	787 552
Finančný majetok na predaj	305 118	17 850	52 049	1 182 626	70 941	1 628 584
Úvery poskytnuté klientom	2 006 121	1 251 969	1 393 743	2 973 938	1 164 928	8 790 699
Investície držané do splatnosti	–	394 656	93 583	239 428	411 912	1 139 579
	<u>2 667 929</u>	<u>1 667 301</u>	<u>2 060 591</u>	<u>4 399 392</u>	<u>1 647 835</u>	<u>12 443 048</u>

Záväzky

Záväzky voči centrálnym

a iným bankám	(354 781)	(89 843)	(81 888)	(6 420)	(3 937)	(536 869)
Vklady a úvery od klientov	(2 604 485)	(478 670)	(1 487 440)	(1 883 807)	(1 435 994)	(7 890 396)
Emitované dlhové cenné papiere	(222 446)	(301 507)	(306 769)	(394 291)	(389 013)	(1 614 026)
	<u>(3 181 712)</u>	<u>(870 020)</u>	<u>(1 876 097)</u>	<u>(2 284 518)</u>	<u>(1 828 944)</u>	<u>(10 041 291)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(513 783)</u>	<u>797 281</u>	<u>184 494</u>	<u>2 114 874</u>	<u>(181 109)</u>	<u>2 401 757</u>

Upravený 31. december 2012	Do	1 až 3	3 mesiace	1 až 5 rokov	Viac ako 5	Spolu
€ '000	1 mesiaca	mesiace	až 1 rok		rokov	

Majetok

Peniaze a zostatky na účtoch

v centrálnych bankách	150 774	–	–	–	–	150 774
Pohľadávky voči bankám	132 087	12 928	411 647	15 024	53	571 739
Finančný majetok na predaj	311 384	145 901	13 967	972 446	74 512	1 518 210
Úvery poskytnuté klientom	2 202 069	1 379 390	1 599 848	2 632 918	1 046 304	8 860 529
Investície držané do splatnosti	–	18 435	69 372	709 269	430 309	1 227 385
	<u>2 796 314</u>	<u>1 556 654</u>	<u>2 094 834</u>	<u>4 329 657</u>	<u>1 551 178</u>	<u>12 328 637</u>

Záväzky

Záväzky voči centrálnym

a iným bankám	(311 142)	(85 547)	(65 854)	(4 612)	(1 911)	(469 066)
Vklady a úvery od klientov	(2 585 020)	(511 453)	(1 388 952)	(2 018 933)	(1 264 461)	(7 768 819)
Emitované dlhové cenné papiere	(222 625)	(301 536)	(314 618)	(500 129)	(290 599)	(1 629 507)
	<u>(3 118 787)</u>	<u>(898 536)</u>	<u>(1 769 424)</u>	<u>(2 523 674)</u>	<u>(1 556 971)</u>	<u>(9 867 392)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(322 473)</u>	<u>658 118</u>	<u>325 410</u>	<u>1 805 983</u>	<u>(5 793)</u>	<u>2 461 245</u>

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	2013 %	Upravený 2012 %
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,29	0,57
Pohľadávky voči bankám	1,44	2,46
Finančný majetok v reálnej hodnote		
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	1,62	2,24
Finančný majetok na predaj	2,57	3,02
Úvery poskytnuté klientom	5,07	5,12
Investície držané do splatnosti	4,17	4,19
Záväzky		
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	0,52	0,82
Vklady a úvery od klientov	0,86	1,13
Emitované dlhové cenné papiere	2,67	3,16

Menová štruktúra majetku a záväzkov

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

31. december 2013	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
€ '000					
Majetok					
Peniaze a zostatky na účtoch					
v centrálnych bankách	88 499	862	4 359	2 914	96 634
Pohľadávky voči bankám	600 047	7 225	110 160	54 035	771 467
Finančný majetok v reálnej hodnote					
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	171 393	–	–	36 281	207 674
Derivátové finančné nástroje	29 101	–	120	–	29 221
Finančný majetok na predaj	1 588 324	–	–	–	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	6 847 171	138 689	168 611	5 512	7 159 983
Investície držané do splatnosti	995 831	–	–	–	995 831
	<u>10 320 366</u>	<u>146 776</u>	<u>283 250</u>	<u>98 742</u>	<u>10 849 134</u>
Záväzky					
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(446 929)	(47 441)	(11 240)	(1 666)	(507 276)
Derivátové finančné nástroje	(42 624)	–	(260)	–	(42 884)
Vklady a úvery od klientov	(7 438 011)	(142 508)	(150 113)	(108 418)	(7 839 050)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 314 082)	–	(90 525)	–	(1 404 607)
	<u>(9 241 646)</u>	<u>(189 949)</u>	<u>(252 138)</u>	<u>(110 084)</u>	<u>(9 793 817)</u>
Čistá pozícia	<u>1 078 720</u>	<u>(43 173)</u>	<u>31 112</u>	<u>(11 342)</u>	<u>1 055 317</u>

Upravený 31. december 2012 € '000	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Majetok					
Peniaze a zostatky na účtoch					
v centrálnych bankách	132 411	987	14 338	3 038	150 774
Pohľadávky voči bankám	537 266	33 864	47	9 413	580 590
Finančný majetok v reálnej hodnote					
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	68 887	–	–	–	68 887
Derivátové finančné nástroje	42 618	–	1	–	42 619
Finančný majetok na predaj	1 482 727	–	–	–	1 482 727
Úvery poskytnuté klientom	6 759 760	140 754	230 695	7 910	7 139 119
Investície držané do splatnosti	1 041 721	–	–	–	1 041 721
	<u>10 065 390</u>	<u>175 605</u>	<u>245 081</u>	<u>20 361</u>	<u>10 506 437</u>
Závazky					
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(317 260)	(68 798)	(4 856)	(3 097)	(394 011)
Derivátové finančné nástroje	(52 849)	–	(345)	–	(53 194)
Vklady a úvery od klientov	(7 219 101)	(130 521)	(153 383)	(131 479)	(7 634 484)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 312 524)	(26 136)	(79 102)	–	(1 417 762)
	<u>(8 901 734)</u>	<u>(225 455)</u>	<u>(237 686)</u>	<u>(134 576)</u>	<u>(9 499 451)</u>
Čistá pozícia	<u>1 163 656</u>	<u>(49 850)</u>	<u>7 395</u>	<u>(114 215)</u>	<u>1 006 986</u>

(c) Riziko likvidity

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

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

Základné princípy podporujúce politiky riadenia rizika likvidity v banke sú:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

31. december 2013 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpeci- fikované	Spolu
Majetok							
Peniaze a zostatky							
na účtoch v centrálnych bankách	96 634	–	–	–	–	–	96 634
Pohľadávky voči bankám	179 282	243	517 446	67 909	3	11 295	776 178
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný							
cez výkaz ziskov a strát	184 129	7 402	3 027	13 088	–	673	208 319
Finančný majetok na predaj	5 190	17 850	18 680	1 538 405	115 628	614	1 696 367
Úvery poskytnuté klientom	518 272	297 496	1 359 511	3 142 759	4 736 183	10 622	10 064 843
Investície držané do splatnosti	–	394 419	93 527	239 284	411 665	–	1 138 895
	<u>983 507</u>	<u>717 410</u>	<u>1 992 191</u>	<u>5 001 445</u>	<u>5 263 479</u>	<u>23 204</u>	<u>13 981 236</u>
Záväzky							
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(305 878)	(5 880)	(15 415)	(85 189)	(115 924)	–	(528 286)
Vklady a úvery od klientov	(5 303 343)	(523 842)	(1 167 074)	(853 104)	(8 278)	(39)	(7 855 680)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 446)	(15 808)	(215 942)	(923 359)	(475 519)	–	(1 632 074)
	<u>(5 610 667)</u>	<u>(545 530)</u>	<u>(1 398 431)</u>	<u>(1 861 652)</u>	<u>(599 721)</u>	<u>(39)</u>	<u>(10 016 040)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(4 627 160)</u>	<u>171 880</u>	<u>593 760</u>	<u>3 139 793</u>	<u>4 663 758</u>	<u>23 165</u>	<u>3 965 196</u>
Prírastok peňažných tokov z derivátov	1 110 189	150 517	174 971	202 813	66 552	–	1 705 042
Úbytok peňažných tokov z derivátov	<u>(634 166)</u>	<u>(151 663)</u>	<u>(660 108)</u>	<u>(201 344)</u>	<u>(73 713)</u>	<u>–</u>	<u>(1 720 994)</u>
Čistá pozícia z derivátov	<u>476 023</u>	<u>(1 146)</u>	<u>(485 137)</u>	<u>1 469</u>	<u>(7 161)</u>	<u>–</u>	<u>(15 952)</u>
Úverové prísluby							
a nevyčerpané úverové limity	2 215 385	1 704	3 073	–	–	1 478	2 221 640
Vydané záruky	<u>258 804</u>	<u>43 256</u>	<u>110 984</u>	<u>113 749</u>	<u>100 513</u>	<u>–</u>	<u>627 306</u>
Čistá pozícia z podsúvahových položiek	<u>2 474 189</u>	<u>44 960</u>	<u>114 057</u>	<u>113 749</u>	<u>100 513</u>	<u>1 478</u>	<u>2 848 946</u>

Upravený 31. december 2012 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpeci- fikované	Spolu
Majetok							
Peniaze a zostatky							
na účtoch v centrálnych bankách	150 774	–	–	–	–	–	150 774
Pohľadávky voči bankám	15 412	48	435 235	67 444	33 035	38 100	589 274
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný							
cez výkaz ziskov a strát	532	12	25 016	44 624	–	330	70 514
Finančný majetok na predaj	10 611	145 125	11 453	1 265 391	81 306	620	1 514 506
Úvery poskytnuté klientom	547 808	322 262	1 566 974	2 805 611	4 199 642	2 048	9 444 345
Investície držané do splatnosti	–	18 424	69 385	708 844	430 051	–	1 226 704
	<u>725 137</u>	<u>485 871</u>	<u>2 108 063</u>	<u>4 891 914</u>	<u>4 744 034</u>	<u>41 098</u>	<u>12 996 117</u>
Závazky							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(222 927)	(14 318)	(5 796)	(77 511)	(93 940)	–	(414 492)
Vklady a úvery od klientov	(4 846 894)	(501 423)	(1 197 277)	(1 129 655)	(8 320)	(36)	(7 683 605)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 625)	(6 028)	(154 688)	(875 705)	(610 239)	–	(1 648 285)
	<u>(5 071 446)</u>	<u>(521 769)</u>	<u>(1 357 761)</u>	<u>(2 082 871)</u>	<u>(712 499)</u>	<u>(36)</u>	<u>(9 746 382)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(4 346 309)</u>	<u>(35 898)</u>	<u>750 302</u>	<u>2 809 043</u>	<u>4 031 535</u>	<u>41 062</u>	<u>3 249 735</u>
Prírastok peňažných tokov z derivátov	915 842	97 607	255 061	214 825	121 300	–	1 604 635
Úbytok peňažných tokov z derivátov	<u>(486 140)</u>	<u>(83 068)</u>	<u>(694 258)</u>	<u>(210 842)</u>	<u>(122 133)</u>	<u>–</u>	<u>(1 596 441)</u>
Čistá pozícia z derivátov	<u>429 702</u>	<u>14 539</u>	<u>(439 197)</u>	<u>3 983</u>	<u>(833)</u>	<u>–</u>	<u>8 194</u>
Úverové prísluby							
a nevyčerpané úverové limity	2 099 649	5 884	3 832	–	–	185	2 109 550
Vydané záruky	<u>275 414</u>	<u>45 511</u>	<u>157 959</u>	<u>61 810</u>	<u>78 593</u>	<u>–</u>	<u>619 287</u>
Čistá pozícia z podsúvahových položiek	<u>2 375 063</u>	<u>51 395</u>	<u>161 791</u>	<u>61 810</u>	<u>78 593</u>	<u>185</u>	<u>2 728 837</u>

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

31. december 2013 € '000	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	96 634	–	96 634
Pohľadávky voči bankám	705 820	65 647	771 467
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	194 439	13 235	207 674
Derivátové finančné nástroje	29 221	–	29 221
Finančný majetok na predaj	27 342	1 560 982	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	2 139 993	5 019 990	7 159 983
Investície držané do splatnosti	477 691	518 140	995 831
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	–	95 990	95 990
Nehmotný majetok	–	51 348	51 348
Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj	–	111 743	111 743
Splatné daňové pohľadávky	1 699	–	1 699
Odložené daňové pohľadávky	–	27 960	27 960
Ostatný majetok	13 504	–	13 504
	<u>3 686 343</u>	<u>7 465 035</u>	<u>11 151 378</u>
Záväzky			
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(327 901)	(179 375)	(507 276)
Derivátové finančné nástroje	(42 884)	–	(42 884)
Vklady a úvery od klientov	(7 057 578)	(781 472)	(7 839 050)
Emitované dlhové cenné papiere	(211 876)	(1 192 731)	(1 404 607)
Rezervy	–	(21 973)	(21 973)
Ostatné záväzky	(60 005)	(3 156)	(63 161)
	<u>(7 700 244)</u>	<u>(2 178 707)</u>	<u>(9 878 951)</u>
	<u>(4 013 901)</u>	<u>5 286 328</u>	<u>1 272 427</u>

Upravený 31. december 2012 € '000	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	150 774	–	150 774
Pohľadávky voči bankám	463 742	116 848	580 590
Finančný majetok v reálnej hodnote			
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	25 696	43 191	68 887
Derivátové finančné nástroje	42 619	–	42 619
Finančný majetok na predaj	161 048	1 321 679	1 482 727
Úvery poskytnuté klientom	2 309 487	4 829 632	7 139 119
Investície držané do splatnosti	76 691	965 030	1 041 721
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	–	96 014	96 014
Nehmotný majetok	–	43 566	43 566
Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj	2	127 325	127 327
Splatné daňové pohľadávky	17 098	–	17 098
Odložené daňové pohľadávky	–	29 512	29 512
Ostatný majetok	13 830	–	13 830
	<u>3 260 987</u>	<u>7 572 797</u>	<u>10 833 784</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(243 463)	(150 548)	(394 011)
Derivátové finančné nástroje	(53 194)	–	(53 194)
Vklady a úvery od klientov	(6 597 451)	(1 037 033)	(7 634 484)
Emitované dlhové cenné papiere	(143 834)	(1 273 928)	(1 417 762)
Rezervy	–	(25 449)	(25 449)
Ostatné záväzky	(60 438)	(3 371)	(63 809)
	<u>(7 098 380)</u>	<u>(2 490 329)</u>	<u>(9 588 709)</u>
	<u>(3 837 393)</u>	<u>5 082 468</u>	<u>1 245 075</u>

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

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

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

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

Organizačná dimenzia funkcie riadenia operačných rizík

V súvislosti s riadením operačných rizík v banke bola v rámci Divízie riadenia rizík identifikovaná centralizovaná funkcia. Tento útvar je, v koordinácii s materskou spoločnosťou, zodpovedný za definovanie, implementáciu a monitorovanie metodologickej a organizačnej štruktúry riadenia operačných rizík, ako aj za meranie rizikového profilu, verifikáciu účinnosti nápravných opatrení a za reportovanie vrcholovému manažmentu. V súlade s platnými požiadavkami individuálne relevantné organizačné útvary participujú v procese a každý z nich je zodpovedný za identifikáciu, odhad, riadenie a zmierňovanie operačných rizík za špecifickú oblasť. V rámci týchto organizačných útvarov boli identifikované špecifické odbory a funkcie so zodpovednosťou za štruktúrovaný zber informácií súvisiacich s udalosťami operačného rizika, analýzou scenárov a hodnotenia úrovne rizík spojených s obchodným prostredím. Divízia riadenia rizík vykonáva druhú úroveň monitorovania týchto aktivít.

Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík

Na základe žiadosti materskej spoločnosti banka ako súčasť skupinovej žiadosti VÚB získala vo februári 2010 povolenie od relevantných regulátorov 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 a Prístupu základného indikátora („TSA“) pre ostatné dcérske spoločnosti.

Na účely používania prístupu AMA nastavila banka, 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 odborom Interný audit a kontrola a postúpený predstavenstvu banky na každoročnú certifikáciu súladu s požiadavkami stanovenými regulátorom.

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

Politiky na zmierňovanie operačného rizika

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

4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

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

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

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

V rámci hierarchie majú najvyššiu prioritu kótované ceny (úroveň 1) použité na ocenenie aktív alebo záväzkov, alebo pre podobné aktíva alebo záväzky ocenené technikou využívajúcou iné trhovo zistiteľné vstupy ako kótované ceny (úroveň 2) a najnižšiu prioritu majú nezistiteľné vstupy (úroveň 3). Aby bola hierarchia dodržaná, v prípade dostupnosti sa odhady reálnej hodnoty robia na základe cien kótovaných na trhu. Pre veľkú časť finančných nástrojov banky však neexistujú dostupné trhové ceny. Ak neexistujú dostupné ceny kótované na trhu, reálna hodnota sa odhaduje pomocou modelov diskontovaných peňažných tokov alebo iných vhodných oceňovacích modelov.

V rámci úrovne 2 je jednou z najzákladnejších techník stanovenia reálnej hodnoty dlhových nástrojov metóda diskontovania budúcich peňažných tokov. Výpočet zohľadňuje časovú hodnotu peňazí (bezriziková úroková sadzba) a kreditné riziko vyjadrené formou kreditnej prirážky aplikovanej na výnos dlhopisov, ktorá predstavuje rizikovú prirážku požadovanú investorom nad bezrizikovou investíciou. V prípade derivátových finančných nástrojov banka 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. Banka 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. Banka sleduje výskyt týchto zmien a následne prehodnocuje klasifikáciu do úrovni hierarchie reálnych hodnôt. Na určenie načasovania presunov medzi úrovňami banka používa koniec obdobia vykazovania ako deň, kedy sa predpokladá, že došlo k presunom.

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

(a) Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

(b) Pohľadávky voči bankám

Reálna hodnota pohľadávok voči bankám s dlhšou lehotou splatnosti a s materiálnymi zostatkami sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. Pri kratších lehotách splatnosti a nevýznamných zostatkoch sa odhadovaná reálna hodnota pohľadávok voči bankám približuje k ich účtovnej hodnote. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

(c) Úvery poskytnuté klientom

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

(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 VÚB ako dlžníka.

(f) Emitované dlhové cenné papiere

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

31. december 2013 € '000	Pozn.	V amor- tizovanej hodnote	Účtovná hodnota		Úroveň 1	Úroveň 2	Reálna hodnota	
			V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota			Úroveň 3	Celková reálna hodnota
Finančný majetok								
Peniaze a zostatky na účtoch								
v centrálnych bankách	7	96 634	–	96 634	–	96 634	–	96 634
Pohľadávky voči bankám	8	771 467	–	771 467	–	772 242	–	772 242
Finančný majetok v reálnej								
hodnote preceňovaný cez								
výkaz ziskov a strát	9	–	207 674	207 674	166 312	41 362	–	207 674
Derivátové finančné nástroje	10	–	29 221	29 221	–	29 221	–	29 221
Finančný majetok na predaj	11	–	1 588 324	1 588 324	343 070	1 245 254	–	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	12	7 159 983	–	7 159 983	–	8 256 800	–	8 256 800
Investície držané do splatnosti	14	995 831	–	995 831	–	1 065 202	–	1 065 202
		<u>9 023 915</u>	<u>1 825 219</u>	<u>10 849 134</u>	<u>509 382</u>	<u>11 506 715</u>	<u>–</u>	<u>12 016 097</u>
Finančné záväzky								
Záväzky voči centrálnym								
a iným bankám	20	(507 276)	–	(507 276)	–	(507 276)	–	(507 276)
Derivátové finančné nástroje	10	–	(42 884)	(42 884)	–	(42 884)	–	(42 884)
Vklady a úvery od klientov	21	(7 839 050)	–	(7 839 050)	–	(7 677 076)	–	(7 677 076)
Emitované dlhové cenné papiere	22	<u>(1 404 607)</u>	–	<u>(1 404 607)</u>	–	<u>(1 435 400)</u>	–	<u>(1 435 400)</u>
		<u>(9 750 933)</u>	<u>(42 884)</u>	<u>(9 793 817)</u>	–	<u>(9 662 636)</u>	–	<u>(9 662 636)</u>

Upravený	Pozn.	V amor- tizovanej hodnote	Účtovná hodnota		Úroveň 1	Úroveň 2	Reálna hodnota	
			V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota			Úroveň 3	Celková reálna hodnota
31. december 2012								
€ '000								
Finančný majetok								
Peniaze a zostatky na účtoch								
v centrálnych bankách	7	150 774	–	150 774	–	150 774	–	150 774
Pohľadávky voči bankám	8	580 590	–	580 590	–	583 754	–	583 754
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez								
výkaz ziskov a strát	9	–	68 887	68 887	330	68 557	–	68 887
Derivátové finančné nástroje	10	–	42 619	42 619	–	42 619	–	42 619
Finančný majetok na predaj	11	–	1 482 727	1 482 727	117 609	1 365 118	–	1 482 727
Úvery poskytnuté klientom	12	7 139 119	–	7 139 119	–	8 066 305	–	8 066 305
Investície držané do splatnosti	14	1 041 721	–	1 041 721	–	1 130 340	–	1 130 340
		<u>8 912 204</u>	<u>1 594 233</u>	<u>10 506 437</u>	<u>117 939</u>	<u>11 407 467</u>	<u>–</u>	<u>11 525 406</u>
Finančné záväzky								
Záväzky voči centrálnym								
a iným bankám	20	(394 011)	–	(394 011)	–	(394 011)	–	(394 011)
Derivátové finančné nástroje	10	–	(53 194)	(53 194)	–	(53 194)	–	(53 194)
Vklady a úvery od klientov	21	(7 634 484)	–	(7 634 484)	–	(7 550 066)	–	(7 550 066)
Emitované dlhové cenné papiere	22	(1 417 762)	–	(1 417 762)	–	(1 414 365)	–	(1 414 365)
		<u>(9 446 257)</u>	<u>(53 194)</u>	<u>(9 499 451)</u>	<u>–</u>	<u>(9 411 636)</u>	<u>–</u>	<u>(9 411 636)</u>

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

5. Segmentové vykazovanie

Informácie o segmentoch sa vzhľadom na prevádzkové segmenty banky 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.

Banka sa skladá z týchto hlavných prevádzkových segmentov:

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

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

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

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

31. december 2013 € '000	Retailové bankovníc- tvo	Korporátne bankovníc- tvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	282 366	74 832	16 293	86 988	460 479
Úrokové náklady	(53 403)	(8 765)	(7 041)	(40 514)	(109 723)
Výnosy medzi segmentmi	(9 384)	2 161	(2 119)	9 342	–
Čisté úrokové výnosy	219 579	68 228	7 133	55 816	350 756
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	54 941	19 930	2 934	(5 378)	72 427
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	3 176	3 640	(1 009)	3 845	9 652
Ostatné prevádzkové výnosy	2 139	763	(3)	624	3 523
Výnosy z dividend	–	–	–	1 696	1 696
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu	279 835	92 561	9 055	56 603	438 054
Odpisy nehmotného a hmotného majetku	(13 723)	(445)	(16)	(9 046)	(23 230)
Prevádzkové náklady					(213 066)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					201 758
Opravné položky	(14 967)	(42 677)	76	(6 398)	(63 966)
Daň z príjmov					(33 154)
Čistý zisk za rok					<u>104 638</u>
Majetok v rámci segmentu	4 152 510	3 097 983	794 398	3 106 487	11 151 378
Závázky a vlastné imanie v rámci segmentu	4 686 000	2 423 652	1 207 025	2 834 701	11 151 378

31. december 2012 € '000	Retailové bankovníc- tvo	Korporátne bankovníc- tvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	272 129	83 291	114 206	11 518	481 144
Úrokové náklady	(66 667)	(11 389)	(66 421)	155	(144 322)
Výnosy medzi segmentmi	(8 706)	(5 242)	(15 357)	29 305	–
Čisté úrokové výnosy	196 756	66 660	32 428	40 978	336 822
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	61 366	19 233	2 529	(3 253)	79 875
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	3 319	4 324	(33 290)	46	(25 601)
Ostatné prevádzkové výnosy	2 415	752	(11)	252	3 408
Výnosy z dividend	–	–	–	1 281	1 281
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu	263 856	90 969	1 656	39 304	395 785
Odpisy nehmotného a hmotného majetku	(14 306)	(412)	(268)	(9 512)	(24 498)
Prevádzkové náklady					(202 230)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					169 057
Opravné položky	(34 305)	(27 480)	259	819	(60 707)
Daň z príjmov					(22 311)
Čistý zisk za rok					<u>86 039</u>
Majetok v rámci segmentu	4 010 047	3 145 462	3 226 085	452 190	10 833 784
Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu	4 724 960	2 048 806	2 767 098	1 292 920	10 833 784

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

€' 000	Pozn.	2013	2012
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	96 634	150 774
Bežné účty v iných bankách	8	16 145	14 942
Termínované vklady v iných bankách	8	<u>163 138</u>	<u>–</u>
		<u>275 917</u>	<u>165 716</u>

7. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

€' 000	2013	2012
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	1 128	47 616
Bežné účty	112	66
Termínované vklady	–	7 955
	1 240	55 637
Pokladničná hotovosť	95 394	95 137
	96 634	150 774

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.

8. Pohľadávky voči bankám

€' 000	Pozn.	2013	2012
Bežné účty	6	16 145	14 942
Termínované vklady			
so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní	6	163 138	–
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		20 071	20 091
Úvery			
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		562 058	488 902
Peňažný kolaterál		10 079	56 689
Opravné položky	13	(24)	(34)
		771 467	580 590

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

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

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

€' 000	2013	2012
Finančný majetok na obchodovanie		
Štátne a iné pokladničné poukážky		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	–	24 970
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	206 639	43 273
Bankové dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	362	314
	<u>207 001</u>	<u>68 557</u>
Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní		
Akcie	673	330
	<u>207 674</u>	<u>68 887</u>

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

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

10. Derivátové finančné nástroje

€' 000	2013 Majetok	2012 Majetok	2013 Závazky	2012 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	24 341	32 396	33 754	38 388
Zabezpečovanie peňažných tokov				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	1 608	3 220	1 259	5 070
Zabezpečovanie reálnych hodnôt				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	3 272	7 003	7 871	9 736
	<u>29 221</u>	<u>42 619</u>	<u>42 884</u>	<u>53 194</u>

Finančné deriváty určené na obchodovanie obsahujú aj zabezpečovacie derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky podľa IAS 39, sú však držané skôr na účely riadenia rizík, ako na obchodovanie. Tieto nástroje v súčasnosti predstavuje jeden krížový menový úrokový swap. K 31. decembru 2013 bola celková kladná reálna hodnota tohto derivátu nula (31. december 2012: 1 329 tisíc €) a negatívna reálna hodnota bola 1 307 tisíc € (31. december 2012: nula).

€' 000	2013 Majetok	2012 Majetok	2013 Závazky	2012 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie				
– reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	8 390	17 045	7 688	17 734
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	–	–	–	53
Opcie	2 534	4 508	2 551	4 947
	<u>10 924</u>	<u>21 553</u>	<u>10 239</u>	<u>22 734</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	8 201	3 360	16 429	9 497
Křížové menové swapy	–	1 329	1 307	–
Opcie	1 822	2 426	2 385	2 424
	<u>10 023</u>	<u>7 115</u>	<u>20 121</u>	<u>11 921</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	3 394	3 716	3 394	3 716
Komoditné swapy	–	12	–	17
	<u>3 394</u>	<u>3 728</u>	<u>3 394</u>	<u>3 733</u>
	<u>24 341</u>	<u>32 396</u>	<u>33 754</u>	<u>38 388</u>

€' 000	2013 Aktíva	2012 Aktíva	2013 Pasíva	2012 Pasíva
Finančné deriváty určené na obchodovanie				
– dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	458 950	983 183	458 950	983 183
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	–	24 546	–	24 546
Opcie	163 897	203 123	163 897	203 123
	<u>622 847</u>	<u>1 210 852</u>	<u>622 847</u>	<u>1 210 852</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	843 205	727 954	851 532	733 929
Křížové menové swapy	29 168	31 808	30 449	30 449
Opcie	74 264	85 723	74 123	85 666
	<u>946 637</u>	<u>845 485</u>	<u>956 104</u>	<u>850 044</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	14 304	20 433	14 304	20 433
Komoditné opcie	–	165	–	165
Komoditné swapy	–	143	–	138
	<u>14 304</u>	<u>20 741</u>	<u>14 304</u>	<u>20 736</u>
	<u>1 583 788</u>	<u>2 077 078</u>	<u>1 593 255</u>	<u>2 081 632</u>

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

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

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

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

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

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

Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Banka používa jedenásť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri desiatich dlhopisoch z portfólia AFS. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt AFS dlhopisov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Okrem toho banka používa sedem úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri šiestich vydaných hypotekárnych záložných listoch s fixnou sadzbou. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt hypotekárnych záložných listov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

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

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

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

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

V roku 2013 banka vykázala v súvislosti so zabezpečovacími nástrojmi zahraničnej pobočky VÚB čistý zisk vo výške 195 tisíc € (2012: čistá strata 116 tisíc €). Čistá strata zo zabezpečovaných položiek, ktorá sa týkala zabezpečovaného rizika, predstavovala 198 tisíc € (2012: čistý zisk 106 tisíc €). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku/(strate) z finančných operácií“.

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

11. Finančný majetok na predaj

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

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

12. Úvery poskytnuté klientom

31. december 2013 €' 000	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Samosprávy	144 631	(385)	144 246
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	953 464	(15 687)	937 777
Špecializované financovanie	790 126	(44 063)	746 063
Malé a stredné podniky („SME“)	720 553	(49 385)	671 168
Ostatné finančné inštitúcie	357 562	(351)	357 211
Spoločnosti verejného sektora	1 604	(15)	1 589
Faktoring	136 728	(575)	136 153
	<u>2 960 037</u>	<u>(110 076)</u>	<u>2 849 961</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	184 858	(14 964)	169 894
Spotrebné úvery	849 224	(46 160)	803 064
Hypotéky	2 899 094	(37 327)	2 861 767
Kreditné karty	237 912	(35 030)	202 882
Kontokorenty	120 874	(15 294)	105 580
Spoločenstvá vlastníkov bytov	21 516	(281)	21 235
Ostatní	1 355	(1)	1 354
	<u>4 314 833</u>	<u>(149 057)</u>	<u>4 165 776</u>
	<u>7 419 501</u>	<u>(259 518)</u>	<u>7 159 983</u>

31. december 2012 €' 000	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Samosprávy	160 578	(449)	160 129
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	999 534	(9 960)	989 574
Špecializované financovanie	850 229	(40 584)	809 645
Malé a stredné podniky („SME“)	699 650	(38 664)	660 986
Ostatné finančné inštitúcie	359 303	(359)	358 944
Spoločnosti verejného sektora	4 197	(105)	4 092
Faktoring	141 509	(367)	141 142
	<u>3 054 422</u>	<u>(90 039)</u>	<u>2 964 383</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	184 842	(17 184)	167 658
Spotrebné úvery	779 805	(44 031)	735 774
Hypotéky	2 830 474	(37 124)	2 793 350
Kreditné karty	244 810	(38 486)	206 324
Kontokorenty	115 870	(14 883)	100 987
Spoločenstvá vlastníkov bytov	4 211	(55)	4 156
Ostatní	6 366	(8)	6 358
	<u>4 166 378</u>	<u>(151 771)</u>	<u>4 014 607</u>
	<u>7 381 378</u>	<u>(242 259)</u>	<u>7 139 119</u>

K 31. decembru 2013 zostatky úverov 20 najväčších korporátnych klientov predstavovali sumu 943 844 tisíc € (2012: 894 440 tisíc €), respektíve 12,72 % (2012: 12,12 %) z celkovej brutto sumy úverového portfólia.

13. Opravné položky k majetku

€' 000	Pozn.	1. jan. 2013	Tvorba (pozn. 33)	Rozpus- tenie (pozn. 33)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 33)	Kurzové rozdiely	Ostatné *	31. dec. 2013
Pohľadávky voči								
bankám	8	34	–	(10)	–	–	–	24
Finančný majetok								
na predaj	11	–	574	–	–	–	–	574
Úvery poskytnuté								
klientom	12	242 259	126 100	(61 337)	(40 627)	(466)	(6 411)	259 518
Investície držané								
do splatnosti	14	623	1	(27)	–	–	–	597
Dcérske, pridružené								
a spoločne								
kontrolované podniky	15	41 118	24	–	–	–	–	41 142
Hmotný majetok	17	–	7 000	–	–	–	–	7 000
Ostatný majetok	19	2 190	575	(367)	(858)	–	–	1 540
		<u>286 224</u>	<u>134 274</u>	<u>(61 741)</u>	<u>(41 485)</u>	<u>(466)</u>	<u>(6 411)</u>	<u>310 395</u>

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

€' 000	Pozn.	1. jan. 2012	Tvorba (pozn. 33)	Rozpus- tenie (pozn. 33)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 33)	Kurzové rozdiely	Ostatné *	31. dec. 2012
Pohľadávky voči								
bankám	8	202	2	(170)	–	–	–	34
Úvery poskytnuté								
klientom	12	246 646	135 569	(83 433)	(52 130)	28	(4 421)	242 259
Investície držané								
do splatnosti	14	341	425	(143)	–	–	–	623
Dcérske, pridružené								
a spoločne								
kontrolované podniky	15	41 118	–	–	–	–	–	41 118
Hmotný majetok	17	461	–	(461)	–	–	–	–
Ostatný majetok	19	2 566	765	(679)	(462)	–	–	2 190
		<u>291 334</u>	<u>136 761</u>	<u>(84 886)</u>	<u>(52 592)</u>	<u>28</u>	<u>(4 421)</u>	<u>286 224</u>

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

14. Investície držané do splatnosti

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

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

15. Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

€' 000	Podiel v %	Obstarávací cena	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
K 31. decembru 2013				
VÚB Factoring, a.s.	100,00	16 535	(10 533)	6 002
Recovery, a.s.	100,00	3 652	(3 228)	424
Consumer Finance Holding, a.s.	100,00	53 114	–	53 114
VÚB Leasing, a. s.	100,00	44 410	(27 381)	17 029
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	16 597	–	16 597
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. *	40,55	2 821	–	2 821
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	–	3
		137 132	(41 142)	95 990
K 31. decembru 2012				
VÚB Factoring, a.s.	100,00	16 535	(10 533)	6 002
Recovery, a.s.	100,00	3 652	(3 204)	448
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. *	100,00	2 821	–	2 821
Consumer Finance Holding, a.s.	100,00	53 114	–	53 114
VÚB Leasing, a. s.	100,00	44 410	(27 381)	17 029
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	16 597	–	16 597
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	–	3
		137 132	(41 118)	96 014

* V dôsledku navýšenia základného imania a vstupu nových akcionárov zo skupiny Intesa Sanpaolo do spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s., v apríli 2013 sa vlastnícky podiel banky znížil zo 100 % na 40,55 % a zároveň došlo k strate kontroly nad spoločnosťou.

16. Nehmotný majetok

€' 000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2013	151 244	10 046	19 364	180 654
Prírastky	2 320	–	17 131	19 451
Úbytky	–	(2 315)	–	(2 315)
Transfery	26 321	1 300	(27 621)	–
Kurzové rozdiely	(35)	(1)	–	(36)
K 31. decembru 2013	<u>179 850</u>	<u>9 030</u>	<u>8 874</u>	<u>197 754</u>
Oprávky				
K 1. januáru 2013	(129 428)	(7 660)	–	(137 088)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(9 172)	(183)	–	(9 355)
Kurzové rozdiely	36	1	–	37
K 31. decembru 2013	<u>(138 564)</u>	<u>(7 842)</u>	<u>–</u>	<u>(146 406)</u>
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2013	<u>21 816</u>	<u>2 386</u>	<u>19 364</u>	<u>43 566</u>
K 31. decembru 2013	<u>41 286</u>	<u>1 188</u>	<u>8 874</u>	<u>51 348</u>

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

€' 000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2012	142 476	7 893	11 422	161 791
Prírastky	534	1 169	17 148	18 851
Transfery	8 222	984	(9 206)	–
Kurzové rozdiely	12	–	–	12
K 31. decembru 2012	<u>151 244</u>	<u>10 046</u>	<u>19 364</u>	<u>180 654</u>
Oprávky				
K 1. januáru 2012	(121 494)	(5 309)	–	(126 803)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(7 383)	(1 182)	–	(8 565)
Prírastky	(533)	(1 169)	–	(1 702)
Kurzové rozdiely	(18)	–	–	(18)
K 31. decembru 2012	<u>(129 428)</u>	<u>(7 660)</u>	<u>–</u>	<u>(137 088)</u>
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2012	<u>20 982</u>	<u>2 584</u>	<u>11 422</u>	<u>34 988</u>
K 31. decembru 2012	<u>21 816</u>	<u>2 386</u>	<u>19 364</u>	<u>43 566</u>

K 31. decembru 2013 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý banka naďalej používa, 102 742 tisíc € (31. december 2012: 87 814 tisíc €).

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

17. Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj

€' 000	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2013		199 088	69 676	30 688	2 237	301 689
Prírastky		–	6	–	5 294	5 300
Úbytky		(838)	(5 269)	(535)	–	(6 642)
Transfery		786	4 045	194	(5 025)	–
Kurzové rozdiely		(8)	(14)	(7)	–	(29)
K 31. decembru 2013		199 028	68 444	30 340	2 506	300 318
Oprávky						
K 1. januáru 2013		(90 651)	(56 074)	(27 639)	–	(174 364)
Odpisy hmotného majetku						
za rok		(6 326)	(6 406)	(1 143)	–	(13 875)
Úbytky		852	5 258	525	–	6 635
Kurzové rozdiely		8	13	8	–	29
K 31. decembru 2013		(96 117)	(57 209)	(28 249)	–	(181 575)
Opravné položky						
K 1. januáru 2013	13	–	–	–	–	–
Čistá tvorba		(7 000)	–	–	–	(7 000)
K 31. decembru 2013		(7 000)	–	–	–	(7 000)
Účtovná hodnota						
K 1. januáru 2013		108 437	13 602	3 049	2 237	127 325
K 31. decembru 2013		95 911	11 235	2 091	2 506	111 743

€' 000	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2012		199 683	80 002	30 632	3 307	313 624
Prírastky		–	–	–	6 475	6 475
Úbytky		(2 813)	(15 074)	(533)	–	(18 420)
Transfery		2 216	4 742	587	(7 545)	–
Kurzové rozdiely		2	6	2	–	10
K 31. decembru 2012		199 088	69 676	30 688	2 237	301 689
Oprávky						
K 1. januáru 2012		(85 755)	(63 558)	(26 724)	–	(176 037)
Odpisy hmotného majetku						
za rok		(7 009)	(7 491)	(1 433)	–	(15 933)
Úbytky		2 115	14 980	521	–	17 616
Kurzové rozdiely		(2)	(5)	(3)	–	(10)
K 31. decembru 2012		(90 651)	(56 074)	(27 639)	–	(174 364)
Opravné položky						
K 1. januáru 2012	13	(461)	–	–	–	(461)
Použitie		461	–	–	–	461
K 31. decembru 2012		–	–	–	–	–
Účtovná hodnota						
K 1. januáru 2012		113 467	16 444	3 908	3 307	137 126
K 31. decembru 2012		108 437	13 602	3 049	2 237	127 325

K 31. decembru 2013 bola obstarávací hodnota plne odpísaného hmotného majetku, ktorý banka naďalej používa, 73 826 tisíc € (31. december 2012: 63 622 tisíc €).

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

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

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

€ '000	2013	2012
Obstarávací cena	—	2
	—	2

18. Splatné a odložené dane

€ '000	2013	2012
Splatné daňové pohľadávky	1 699	17 098

€ '000	2013	2012
Odložené daňové pohľadávky	27 960	29 512

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

€ '000	2013	Zisk/ (strata) (pozn. 34)	Vlastné imanie	2012
Pohľadávky voči bankám	5	(3)	—	8
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	(77)	—	(503)	426
Finančný majetok na predaj	(12 045)	126	5 095	(17 266)
Úvery poskytnuté klientom	41 821	(6 365)	—	48 186
Investície držané do splatnosti	132	(11)	—	143
Hmotný majetok	(3 352)	(864)	—	(2 488)
Rezervy	117	(113)	—	230
Ostatné záväzky	2 906	750	—	2 156
Ostatné	(1 547)	336	—	(1 883)
Odložené daňové pohľadávky	27 960	(6 144)	4 592	29 512

V súlade s novelou zákona o dani z príjmov predstavuje daňová sadzba 22 % sadzbu dane z príjmov, ktorá je platná od 1. januára 2014. Sadzba 23 % bola platná počas roka 2013. Pokiaľ by nedošlo k zmene daňovej sadzby, odložená daňová pohľadávka vypočítaná za použitia sadzby 23 % by bola 29 296 tisíc €.

19. Ostatný majetok

€ '000	Pozn.	2013	2012
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		7 362	8 220
Náklady a príjmy budúcich období		5 336	4 800
Ostatné daňové pohľadávky		1 618	2 370
Zásoby		721	623
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		7	7
		15 044	16 020
Opravné položky	13	(1 540)	(2 190)
		<u>13 504</u>	<u>13 830</u>

20. Závazky voči centrálnym a iným bankám

€ '000	2013	Upravený 2012
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	58 973	69 378
	<u>58 973</u>	<u>69 378</u>
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	16 557	7 569
Termínované vklady	200 605	140 751
Prijaté úvery	198 541	169 113
Prijatý peňažný kolaterál	32 600	7 200
	<u>448 303</u>	<u>324 633</u>
	<u>507 276</u>	<u>394 011</u>

Rozdelenie položky „Prijaté úvery“ podľa protistrany:

€ '000	2013	Upravený 2012
Európska investičná banka	95 672	65 037
Council of Europe Development Bank	73 264	80 962
Európska banka pre obnovu a rozvoj	29 422	22 433
Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s. („SZRB“)	183	681
	<u>198 541</u>	<u>169 113</u>

Európska investičná banka

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

Council of Europe Development Bank

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

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

Európska banka pre obnovu a rozvoj

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

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

Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.

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

21. Vklady a úvery od klientov

€ '000	2013	Upravený 2012
Bežné účty	3 693 247	3 100 614
Termínované vklady	3 681 295	3 806 260
Vkladné knižky	214 170	223 894
Vklady štátu a samosprávy	211 995	400 918
Vlastné zmenky	–	61 707
Iné vklady	38 343	41 091
	<u>7 839 050</u>	<u>7 634 484</u>

22. Emitované dlhové cenné papiere

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

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

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31. dec. 2013	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2013 € '000	2012 € '000
HZL VÚB, a.s. VII.	5,10	EUR	–	3 319	15.4.2003	15.4.2013	–	34 398
HZL VÚB, a.s. VIII.	5,10	EUR	–	33 194	29.5.2003	29.5.2013	–	34 191
HZL VÚB, a.s. XVII.	0,34	EUR	1 678	33 194	28.11.2005	28.11.2015	55 717	55 715
HZL VÚB, a.s. XX.	4,30	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	17 176	17 176
HZL VÚB, a.s. XXX.	5,00	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	33 383	33 364
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	19 666	19 650
HZL VÚB, a.s. 32.	1,99	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	30 656	33 832
HZL VÚB, a.s. 35.	4,40	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	21 438	21 347
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 944	18 895
HZL VÚB, a.s. 39.	0,98	EUR	60	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	60 005	60 004
HZL VÚB, a.s. 40.	0,97	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 064	70 061
HZL VÚB, a.s. 41.	5,63	USD	–	1 000 000	30.9.2008	30.9.2013	–	26 136
HZL VÚB, a.s. 43.	5,10	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 679	15 582
HZL VÚB, a.s. 46.	4,61	EUR	49	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	50 393	50 393
HZL VÚB, a.s. 48.	4,00	EUR	–	1 000	11.5.2009	11.5.2013	–	20 440
HZL VÚB, a.s. 49.	3,92	EUR	100	1 000 000	28.7.2009	28.7.2014	101 664	101 666
HZL VÚB, a.s. 50.	3,40	EUR	–	1 000	2.11.2009	2.11.2013	–	8 438
HZL VÚB, a.s. 51.	0,81	EUR	21	1 000 000	8.4.2010	8.4.2014	21 051	21 196
HZL VÚB, a.s. 52.	0,95	EUR	161	50 000	15.3.2010	15.3.2014	8 073	8 076
HZL VÚB, a.s. 53.	0,95	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 218	100 216
HZL VÚB, a.s. 54.	3,00	EUR	15 000	1 000	1.7.2010	1.7.2014	15 225	15 225
HZL VÚB, a.s. 55.	2,85	EUR	14 000	1 000	1.10.2010	1.10.2015	14 100	14 100
HZL VÚB, a.s. 57.	1,65	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 416	100 445
HZL VÚB, a.s. 58.	2,15	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 100	80 100
HZL VÚB, a.s. 59.	3,00	EUR	25 000	1 000	1.3.2011	1.3.2015	25 625	25 625
HZL VÚB, a.s. 60.	1,05	CZK	4 345	100 000	20.5.2011	20.5.2014	15 856	17 281
HZL VÚB, a.s. 61.	1,23	EUR	467	10 000	7.6.2011	7.6.2015	4 668	4 670
HZL VÚB, a.s. 62.	2,33	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	100 992	101 151
HZL VÚB, a.s. 63.	3,75	EUR	35 000	1 000	16.9.2011	16.3.2016	35 383	35 383
HZL VÚB, a.s. 64.	3,25	CZK	7 000	100 000	26.9.2011	26.9.2016	25 686	27 989
HZL VÚB, a.s. 66.	2,03	EUR	700	50 000	28.11.2011	28.11.2014	34 958	34 842
HZL VÚB, a.s. 67.	5,35	EUR	300	50 000	29.11.2011	29.11.2030	15 071	15 071
HZL VÚB, a.s. 68.	4,00	EUR	35 000	1 000	16.1.2012	16.7.2015	36 342	36 342
HZL VÚB, a.s. 69.	4,50	EUR	1 000	20 000	6.2.2012	6.2.2016	20 440	20 476
HZL VÚB, a.s. 70.	3,75	EUR	400	100 000	7.3.2012	7.3.2017	41 168	41 150
HZL VÚB, a.s. 71.	3,90	EUR	750	20 000	2.5.2012	2.5.2017	15 350	15 425
HZL VÚB, a.s. 72.	4,70	EUR	250	100 000	21.6.2012	21.6.2027	25 396	25 380
HZL VÚB, a.s. 73.	4,20	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	50 623	50 580
HZL VÚB, a.s. 74.	3,35	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	71 780	–
HZL VÚB, a.s. 75.	2,00	EUR	300	100 000	5.4.2013	5.4.2019	30 496	–
HZL VÚB, a.s. 76.	2,40	EUR	309	10 000	22.4.2013	22.4.2018	3 143	–
HZL VÚB, a.s. 77.	1,80	CZK	5 000	100 000	20.6.2013	20.6.2018	18 328	–
							<u>1 405 273</u>	<u>1 412 011</u>

23. Rezervy

€ '000	2013	2012
Súdne spory	21 441	24 449
Rezerva na reštrukturalizáciu	532	1 000
	<u>21 973</u>	<u>25 449</u>

Pohyby rezerv boli nasledovné:

€ '000	Pozn.	1. jan. 2013	Tvorba	Rozpus- tenie	Použitie	31. dec. 2013
Súdne spory	26, 32	24 449	4 223	(910)	(6 321)	21 441
Rezerva na reštrukturalizáciu	31	<u>1 000</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(468)</u>	<u>532</u>
		<u>25 449</u>	<u>4 223</u>	<u>(910)</u>	<u>(6 789)</u>	<u>21 973</u>

€ '000	Pozn.	1. jan. 2012	Tvorba	Rozpus- tenie		31. dec. 2012
Súdne spory	26, 32	24 285	4 556	(4 392)		24 449
Rezerva na reštrukturalizáciu	31	<u>–</u>	<u>1 000</u>	<u>–</u>		<u>1 000</u>
		<u>24 285</u>	<u>5 556</u>	<u>(4 392)</u>		<u>25 449</u>

24. Ostatné záväzky

€ '000	2013	2012
Rôzni veritelia	21 994	22 336
Zúčtovanie so zamestnancami	16 633	12 054
Finančné záruky a záväzky	12 186	13 951
Výdavky a výnosy budúcich období	3 692	6 106
Záväzky z DPH a z ostatných daní	3 312	4 380
Odstupné a pracovné jubileá	3 156	3 096
Zúčtovanie s akcionármi	910	850
Plán odmeňovania akciami	673	330
Program stabilizácie zamestnancov	433	698
Zúčtovanie cenných papierov	19	8
Investičné certifikáty	<u>153</u>	<u>–</u>
	<u>63 161</u>	<u>63 809</u>

K 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012 neboli v rámci „Ostatných záväzkov“ žiadne záväzky po splatnosti.

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

€ '000	Pozn.	1. jan. 2013	Tvorba/ (rozpus- tenie)	Kurzové rozdiely	31. dec. 2013
Finančné záruky a záväzky	33	13 951	(1 652)	(113)	12 186
Odstupné a pracovné jubileá	31	3 096	60	–	3 156
Program stabilizácie zamestnancov	31	698	(265)	–	433
		<u>17 745</u>	<u>(1 857)</u>	<u>(113)</u>	<u>15 775</u>

€ '000	Pozn.	1. jan. 2012	Tvorba/ (rozpus- tenie)	Kurzové rozdiely	31. dec. 2012
Finančné záruky a záväzky	33	10 800	3 144	7	13 951
Odstupné a pracovné jubileá	31	1 898	1 198	–	3 096
Program stabilizácie zamestnancov	31	904	(206)	–	698
		<u>13 602</u>	<u>4 136</u>	<u>7</u>	<u>17 745</u>

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

€ '000	1. jan. 2013	Tvorba (pozn. 31)	Použitie	31. dec. 2013
Sociálny fond	<u>856</u>	<u>837</u>	<u>(1 281)</u>	<u>412</u>

€ '000	1. jan. 2012	Tvorba (pozn. 31)	Použitie	31. dec. 2012
Sociálny fond	<u>1 114</u>	<u>1 102</u>	<u>(1 360)</u>	<u>856</u>

25. Vlastné imanie

€ '000	2013	2012
Základné imanie – schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované	<u>135 393</u>	<u>135 393</u>
	<u>430 819</u>	<u>430 819</u>
Emisné ážio	13 501	13 368
Rezervné fondy	130 922	143 870
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za rok)	<u>592 547</u>	<u>570 979</u>
	<u>1 167 789</u>	<u>1 159 036</u>

	2013	2012
Čistý zisk za rok prislúchajúci akcionárom v tisícoch €	104 638	86 039
Vydelený váženým priemerným počtom akcií, vypočítaným nasledovne:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 € v €	295 425 878	295 425 878
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 € v €	135 393 186	135 393 186
	430 819 064	430 819 064
Vydelené hodnotou jednej akcie 33,2 €		
Vážený priemerný počet akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €	12 976 478	12 976 478
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	8,06	6,63

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

Štruktúra akcionárov je nasledovná:

	2013	2012
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	96,97 %	96,84 %
Tuzemskí akcionári	2,23 %	2,72 %
Zahraniční akcionári	0,80 %	0,44 %
	100,00 %	100,00 %

Medzi primárne ciele riadenia kapitálu banky patrí zabezpečiť dodržiavanie povinných požiadaviek na kapitál, ako aj udržanie silných kreditných ratingov a zdravej kapitálovej primeranosti na účely podporenia obchodu a maximalizovania hodnoty akcionárov.

Banka riadi štruktúru svojho kapitálu a upravuje ho v zmysle zmien ekonomických podmienok a rizikových charakteristík jej aktivít. Banka môže na účely udržania alebo úpravy kapitálovej štruktúry upraviť výšku dividend vyplácaných akcionárom, vrátiť kapitál akcionárom alebo vydať kapitálové akcie. Od minulých rokov nenastali žiadne zmeny v cieľoch, politikách a procesoch, sú však pod neustálym dohľadom predstavenstva banky.

Kapitál banky na regulátorne účely k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

€ '000	2013	2012
Základný kapitál (Tier 1)		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 501	13 368
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za rok	592 547	570 979
Zákonný rezervný fond	87 493	87 493
Zníženie o softvér (vrátane obstarania softvéru)	(50 160)	(41 180)
Zníženie o záporné precenenie finančného majetku na predaj *	(1 210)	–
Zníženie o očakávanú stratu	(30 308)	(20 950)
	<u>1 042 682</u>	<u>1 040 529</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)		
Kladné precenenie finančného majetku na predaj *	44 075	64 771
Zvýšenie o očakávanú stratu z IRB	26 764	5 110
	<u>70 839</u>	<u>69 881</u>
Regulatórna úprava		
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	(95 987)	(96 011)
Očakávaná strata (vrátane kapitálových pohľadávok)	(15)	(15)
	<u>(96 002)</u>	<u>(96 026)</u>
Celkový regulatórny kapitál	<u>1 017 519</u>	<u>1 014 384</u>

* Na základe požiadavky NBS.

Regulatórny kapitál zahŕňa položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov (kmeňové akcie, emisné ážio, nerozdelený zisk, zákonný rezervný fond) a položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov (nehmotný majetok a investície s významným vplyvom). Od regulátorneho kapitálu sa tiež odpočítava položka predstavujúca rozdiel medzi očakávanou stratou a opravnými položkami voči pohľadávkam podliehajúcim štandardizovanému prístupu. Metodiku a detaily ocenenia pozícií bankovej knihy vrátane periodicity týchto ocenení určuje opatrenie NBS 11/2010. Banka je povinná odpočítavať aj rozdiel medzi očakávanou stratou a opravnými položkami v prípade, keď je tento rozdiel kladný pre IRB portfólio (korporatívny segment), a očakávanú stratu pre kapitálové pohľadávky (jednoduchý IRB prístup). Suma, o ktorú opravné položky prevyšujú hodnotu očakávanej straty z majetku podliehajúceho IRB prístupu, je súčasťou dodatkového kapitálu Tier 2. Banka je ďalej povinná v zmysle novely opatrenia NBS 4/2007 (novela číslo 3/2011) znižovať hodnotu základných vlastných zdrojov o záporné oceňovacie rozdiely finančného majetku na predaj oceňovaného reálnou cenou. Kladné oceňovacie rozdiely po zdanení predstavujú dodatkový kapitál.

€ '000	2013	2012
Základný kapitál (Tier 1)	1 042 682	1 040 529
Dodatkový kapitál (Tier 2)	70 839	69 881
Regulatórna úprava	(96 002)	(96 026)
Celkový regulatórny kapitál	<u>1 017 519</u>	<u>1 014 384</u>
Rizikovo vážené aktíva spolu	<u>6 373 444</u>	<u>6 537 912</u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	16,36 %	15,92 %
Celková kapitálová primeranosť	15,96 %	15,52 %

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

Banka musí udržiavať kapitálovú primeranosť minimálne na úrovni 8 % v súlade so zákonom o bankách. Kapitálová primeranosť je pomer medzi kapitálom banky a rizikovo váženými aktívami. Rizikovo vážené aktíva zahŕňajú rizikovo vážené aktíva z pozícií v obchodnej knihe a rizikovo vážené aktíva z pozícií v bankovej knihe.

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

26. Podsúvahové položky

€ '000	2013	2012
Vydané záruky	627 306	619 287
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 221 640	2 109 550
	<u>2 848 946</u>	<u>2 728 837</u>

(a) Vydané záruky

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

(b) Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

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

(c) Záväzky z lízingu

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

€ '000	2013	2012
Do 1 roka	1 375	1 404
1 až 5 rokov	2 324	3 579
Nad 5 rokov	—	—
	<u>3 699</u>	<u>4 983</u>

(d) Súdne spory

Banka má niekoľko súdnych sporov. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2013 a následne vykázala rezervy vo výške 21 441 tisíc € (31. december 2012: 24 449 tisíc €) (pozri aj pozn. 23). 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 2013 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 9 417 tisíc € (31. december 2012: 5 219 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči banke, ktoré pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany banky.

27. Čisté úrokové výnosy

€ '000	2013	Upravený 2012
Úrokové a obdobné výnosy		
Pohľadávky voči bankám	12 276	17 004
Úvery poskytnuté klientom	367 048	368 902
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	2 471	6 216
Finančný majetok na predaj	36 720	45 323
Investície držané do splatnosti	41 964	43 699
	<u>460 479</u>	<u>481 144</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Záväzky voči bankám	(1 795)	(3 661)
Vklady a úvery od klientov	(67 425)	(86 292)
Emitované dlhové cenné papiere	(40 503)	(54 369)
	<u>(109 723)</u>	<u>(144 322)</u>
	<u>350 756</u>	<u>336 822</u>

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov poskytnutých klientom za rok 2013 dosiahli výšku 21 249 tisíc € (2012: 18 590 tisíc €).

28. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

€ '000	2013	Upravený 2012
Výnosy z poplatkov a provízií		
Prijaté od bánk	7 182	6 534
Prijaté od klientov:		
Bežné účty	47 844	48 620
Úvery a záruky	31 123	35 823
Transakcie a platby	23 703	24 465
Sprostredkovanie poistenia	9 881	11 536
Cenné papiere	5 481	3 537
Kontokorenty	3 049	1 589
Cenné papiere – úschova, správa a investovanie v mene klientov	1 007	983
Termínované vklady	841	926
Ostatné	2 962	2 372
	<u>133 073</u>	<u>136 385</u>
Náklady na poplatky a provízie		
Platené bankám	(15 802)	(15 019)
Platené sprostredkovateľom:		
Kreditné karty	(38 468)	(36 879)
Cenné papiere	(513)	(485)
Služby	(5 077)	(3 505)
Ostatné	(786)	(622)
	<u>(60 646)</u>	<u>(56 510)</u>
	<u><u>72 427</u></u>	<u><u>79 875</u></u>

29. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

€ '000	2013	2012
Menové deriváty a transakcie	4 314	2 119
Marže z menových konverzií s klientmi	5 080	5 173
Krížové menové swapy	(2 547)	1 340
Akciové deriváty	57	238
Ostatné deriváty	11	5
Úrokové deriváty *	(1 405)	5 499
Dividendy z akcií držaných v portfóliu finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	13	–
Cenné papiere :		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		
Na obchodovanie	(316)	641
Klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní	130	81
Finančný majetok na predaj *	(1 652)	(36 258)
Investície držané do splatnosti	–	1 059
Emitované dlhové cenné papiere *	5 967	(5 498)
	<u>9 652</u>	<u>(25 601)</u>

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

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

30. Ostatné prevádzkové výnosy

€ '000	2013	2012
Nájomné	1 199	1 186
Služby	865	787
Finančné výnosy	84	263
Zisk/(strata) z predaja hmotného majetku	38	(102)
Ostatné	1 337	1 274
	<u>3 523</u>	<u>3 408</u>

31. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	Pozn.	2013	2012
Mzdy		(70 390)	(61 254)
Náklady na sociálne zabezpečenie		(26 672)	(23 708)
Sociálny fond	24	(837)	(1 102)
Program stabilizácie zamestnancov	24	265	206
Rezerva na odstupné a na pracovné jubileá	24	(60)	(1 198)
Rezerva na reštrukturalizáciu	23	468	(1 000)
		<u>(97 226)</u>	<u>(88 056)</u>

Celkový počet zamestnancov banky k 31. decembru 2013 bol 3 503 (31. december 2012: 3 518). Priemerný počet zamestnancov banky počas roka 2013 bol 3 499 (2012: 3 546).

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.

32. Ostatné prevádzkové náklady a Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

€ '000	Pozn.	2013	Upravený 2012
Služby vzťahujúce sa na budovy		(18 174)	(17 437)
Údržba IT systémov		(16 590)	(13 718)
Poštovné a telekomunikačné služby		(10 665)	(10 544)
Služby vzťahujúce sa na zariadenia		(6 279)	(6 983)
Reklama		(6 040)	(8 180)
Zaplatené súdne spory		(4 251)	(325)
Bezpečnostné služby		(3 841)	(3 717)
Kancelárske potreby		(3 757)	(3 748)
Služby tretích strán		(1 349)	(716)
Manká a škody		(1 138)	(484)
Poistenie		(1 038)	(868)
Odborné služby		(786)	(1 829)
Školenia		(662)	(604)
Audit *		(573)	(473)
Cestovné		(564)	(675)
Prepravné		(487)	(553)
DPH a ostatné dane		(413)	(1 370)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov		–	(4 556)
Rezerva na súdne spory	23	3 008	(164)
Ostatné prevádzkové náklady		<u>(3 761)</u>	<u>(2 079)</u>
		<u>(77 360)</u>	<u>(79 023)</u>

* K 31. decembru 2013 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 213 tisíc € (31. december 2012: 213 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 213 tisíc € (31. december 2012: 213 tisíc €) a na iné výkazníctvo vo výške 147 tisíc € (31. december 2012: 47 tisíc €).

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

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

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

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

33. Opravné položky

€ '000	Pozn.	2013	Upravený 2012
Tvorba opravných položiek	13	(134 274)	(136 761)
Rozpustenie opravných položiek	13	61 741	84 886
Čistá tvorba opravných položiek		<u>(72 533)</u>	<u>(51 875)</u>
Tvorba záväzkov na finančné záruky a záväzky		(8 607)	(10 527)
Rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky		10 259	7 383
Čisté rozpustenie/(tvorba) záväzkov na finančné záruky a záväzky	24	<u>1 652</u>	<u>(3 144)</u>
Nominálna hodnota odpísaného/predaného majetku		(49 923)	(75 707)
Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku	13	<u>41 485</u> <u>(8 438)</u>	<u>52 592</u> <u>(23 115)</u>
Príjmy z odpísaného majetku		8 506	7 616
Príjmy z predaného majetku		<u>6 847</u> <u>(63 966)</u>	<u>9 811</u> <u>(60 707)</u>

34. Daň z príjmov

€ '000	Pozn.	2013	2012
Splatná daň z príjmov		(27 010)	(22 168)
Odložená daň z príjmov	18	<u>(6 144)</u> <u>(33 154)</u>	<u>(143)</u> <u>(22 311)</u>

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

€ '000	2013	2012
Pohľadávky voči bankám	(3)	(30)
Finančný majetok na predaj	126	–
Úvery poskytnuté klientom	(6 365)	1 479
Investície držané do splatnosti	(11)	78
Hmotný majetok	(864)	274
Rezervy	(113)	230
Ostatné záväzky	750	(1 810)
Ostatné	<u>336</u> <u>(6 144)</u>	<u>(364)</u> <u>(143)</u>

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

€ '000	Pozn.	2013		2012	
		Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (23 %)	Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (19 %)
Zisk pred zdanením		137 792	(31 692)	108 350	(20 587)
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku					
Tvorba rezerv a podobných položiek		13 119	(3 017)	19 047	(3 619)
Tvorba opravných položiek		107 924	(24 823)	72 758	(13 824)
Odpis a predaj majetku		6 222	(1 431)	8 983	(1 707)
Ostatné		15 564	(3 580)	6 643	(1 262)
		142 829	(32 851)	107 431	(20 412)
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku					
Rozpustenie rezerv a podobných položiek		(18 452)	4 244	(13 509)	2 567
Rozpustenie opravných položiek		(127 580)	29 343	(74 492)	14 153
Dividendy		(1 709)	393	(1 281)	243
Ostatné		(7 855)	1 807	(9 283)	1 764
		(155 596)	35 787	(98 565)	18 727
Úprava splatnej dane minulých období		(7 574)	1 742	(505)	96
Zrážková daň platená do zahraničia – zúčtovanie preddavkov		(17)	4	(42)	8
Splatná daň z príjmov		117 434	(27 010)	116 669	(22 168)
Odložená daň z príjmov s použitím sadzby 22 % v roku 2013 (23 % v roku 2012)	18		(6 144)		(143)
Daň z príjmov			(33 154)		(22 311)
Efektívna daňová sadzba			24,06 %		20,59 %

35. Ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2013	2012
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(6)	152
Finančný majetok na predaj:		
(Straty)/zisky, ktoré vznikli počas roka	(17 215)	128 413
Reklasifikačná úprava (zisku)/straty z predaja cenných papierov z AFS portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia	(2 533)	36 283
	(19 748)	164 696
Zabezpečovanie peňažných tokov:		
Zisky, ktoré vznikli počas roka	2 200	3 757
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	(17 554)	168 605
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku *	4 592	(34 936)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok	(12 962)	133 669

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

36. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2013						2012
	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit/(náklad)	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový náklad	Hodnota po zdanení	
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(6)	—	(6)	152	—	152	
Finančný majetok na predaj	(19 748)	5 095	(14 653)	164 696	(34 295)	130 401	
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	2 200	(503)	1 697	3 757	(641)	3 116	
	(17 554)	4 592	(12 962)	168 605	(34 936)	133 669	

37. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

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

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

Celková výška odmien vyplatených členom dozornej rady a predstavenstvu v roku 2013 bola 2 841 tisíc € (2012: 3 561 tisíc €).

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2013:

€ '000	KRP *	Osoby blízke KRP	Dcérske spoloč- nosti	Spoločne kontro- lované podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnos- ti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok								
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	–	–	542 306	71 457	613 763
Derivátové finančné nástroje	–	–	–	–	–	–	8 283	8 283
Úvery poskytnuté klientom	528	–	223 956	–	–	–	–	224 484
Finančný majetok v reálnej hodnote								
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	–	–	–	–	–	673	–	673
Ostatný majetok	–	–	157	7	552	–	–	716
	<u>528</u>	<u>–</u>	<u>224 113</u>	<u>7</u>	<u>552</u>	<u>542 979</u>	<u>79 740</u>	<u>847 919</u>
Závazky								
Závazky voči centrálnym a iným bankám	–	–	–	–	–	150 748	3 510	154 258
Derivátové finančné nástroje	–	–	–	–	–	39	4 490	4 529
Vklady a úvery od klientov	2 126	–	838	–	1 722	–	107	4 793
Emitované dlhové cenné papiere								
Hypotekárne záložné listy	–	–	–	629	–	–	684 905	685 534
Ostatné záväzky	673	–	3 811	–	4	–	19	4 507
	<u>2 799</u>	<u>–</u>	<u>4 649</u>	<u>629</u>	<u>1 726</u>	<u>150 787</u>	<u>693 031</u>	<u>853 621</u>
Úverové prísľuby a nevyčerpané úverové limity								
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>25 735</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>25 735</u>
Vydané záruky								
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>44 779</u>	<u>44 779</u>
Prijaté záruky								
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>219 999</u>	<u>219 999</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)								
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>446 778</u>	<u>446 778</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)								
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>57 757</u>	<u>157 705</u>	<u>215 462</u>
Výnosy a náklady								
Úrokové a obdobné výnosy	25	–	2 584	–	–	6 678	2 540	11 827
Úrokové a obdobné náklady	(40)	–	63	(7)	(2)	(173)	(15 334)	(15 493)
Výnosy z poplatkov a provízií	3	–	101	–	4 794	–	–	4 898
Náklady na poplatky a provízie	–	–	(29 897)	–	(22)	–	(7 601)	(37 520)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	–	–	–	–	–	(4 079)	1 225	(2 854)
Výnosy z dividend	–	–	696	1 000	–	–	–	1 696
Ostatné prevádzkové výnosy	–	–	922	114	225	162	26	1 449
Ostatné prevádzkové náklady	–	–	(1 429)	–	–	–	(1 217)	(2 646)
	<u>(12)</u>	<u>–</u>	<u>(26 960)</u>	<u>1 107</u>	<u>4 995</u>	<u>2 588</u>	<u>(20 361)</u>	<u>(38 643)</u>

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2012:

€ '000	KRP	Osoby blízke KRP	Dcérske spoloč- nosti	Spoločne kontro- lované podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnos- ti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok								
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	–	–	464 937	50 801	515 738
Derivátové finančné nástroje	–	–	–	–	–	75	12 479	12 554
Úvery poskytnuté klientom	631	–	178 938	–	–	–	–	179 569
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	–	–	–	–	–	330	–	330
Ostatný majetok	–	–	914	6	–	6	–	926
	<u>631</u>	<u>–</u>	<u>179 852</u>	<u>6</u>	<u>–</u>	<u>465 348</u>	<u>63 280</u>	<u>709 117</u>
Závazky								
Závazky voči centrálnym a iným bankám	–	–	–	–	–	37 828	6 817	44 645
Derivátové finančné nástroje	–	–	–	–	–	4	7 003	7 007
Vklady a úvery od klientov	1 363	–	1 796	–	126	–	9	3 294
Emitované dlhové cenné papiere Hypotekárne záložné listy	–	–	–	612	–	–	711 369	711 981
Ostatné záväzky	330	–	5 051	–	–	–	–	5 381
	<u>1 693</u>	<u>–</u>	<u>6 847</u>	<u>612</u>	<u>126</u>	<u>37 832</u>	<u>725 198</u>	<u>772 308</u>
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity								
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>51 110</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>51 110</u>
Vydané záruky								
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>17 155</u>	<u>–</u>	<u>17 155</u>
Prijaté záruky								
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>17 155</u>	<u>132 075</u>	<u>149 230</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)								
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>470 200</u>	<u>470 200</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)								
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>1 135</u>	<u>148 866</u>	<u>150 001</u>
Výnosy a náklady								
Úrokové a obdobné výnosy	46	–	2 322	–	–	9 217	4 947	16 532
Úrokové a obdobné náklady	(47)	–	(5)	(106)	–	(556)	(27 879)	(28 593)
Výnosy z poplatkov a provízií	2	–	3 331	–	–	–	4	3 337
Náklady na poplatky a provízie	–	–	(28 508)	–	–	(51)	(7 072)	(35 631)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	–	–	–	–	–	1 589	(3 342)	(1 753)
Výnosy z dividend	–	–	531	750	–	–	–	1 281
Ostatné prevádzkové výnosy	–	–	1 042	103	–	81	17	1 243
Ostatné prevádzkové náklady	–	–	(1 156)	–	–	(22)	(702)	(1 880)
	<u>1</u>	<u>–</u>	<u>(22 443)</u>	<u>747</u>	<u>–</u>	<u>10 258</u>	<u>(34 027)</u>	<u>(45 464)</u>

38. Rozdelenie zisku

Dňa 20. marca 2013 schválili akcionári banky nasledovné rozdelenie zisku za rok 2012:

€ '000

Dividendy akcionárom (4,98 € na akciu v hodnote 33,2 €)	64 623
Nerozdelený zisk	<u>21 416</u>
	<u>86 039</u>

Predstavenstvo navrhuje nasledovné rozdelenie zisku za rok 2013:

€ '000

Dividendy akcionárom (6,50 € na akciu v hodnote 33,2 €)	84 347
Nerozdelený zisk	<u>20 291</u>
	<u>104 638</u>

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

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

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

Údaje o vydaných cenných papieroch emitenta

Zoznam retailových pobočiek VÚB banky

Zoznam firemných pobočiek VÚB banky

Organizačná štruktúra VÚB, a.s.

Údaje o vydaných cenných papieroch emitenta

Hypotekárne záložné listy vydané VÚB, a.s.

NÁZOV EMISIE	I S I N	DÁTUM ZAČIATKU VYDÁVANIA	DÁTUM SPLAT- NOSTI MENOVITEJ HODNOTY	MENA EMISIE	MENOVITÁ HODNOTA	POČET KUSOV	ÚROKOVÝ VÝNOS	VÝPLATA VÝNOSOV	MOŽNOSŤ PREDČASNÉHO SPLATENIA
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., XVII.	SK4120004813 séria 01	28.11.2005	28.11.2015	EUR	33 193,92	1 678	3M EURIBOR +0,11%	štvrtročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., XX.	SK4120004946 séria 01	9.3.2006	9.3.2021	EUR	331 939,19	50	4,30%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., XXX.	SK4120005547 séria 01	5.9.2007	5.9.2032	EUR	33 193,92	1 000	5,00%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 31	SK4120005679 séria 01	29.11.2007	29.11.2037	EUR	33 193,92	600	4,90%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 32	SK4120005711 séria 01	17.12.2007	17.12.2017	CZK	1 000 000,00	800	6M PRIBOR +1,50%	polročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 35	SK4120005869 séria 01	19.3.2008	19.3.2016	EUR	33 193,92	630	4,40%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 36	SK4120005893 séria 01	31.3.2008	31.3.2020	EUR	33 193,92	560	4,75%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 39	SK4120006065 séria 01	26.6.2008	26.6.2015	EUR	1 000 000,00	60	3M EURIBOR +0,69%	štvrtročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 40	SK4120006214 séria 01	28.8.2008	28.8.2015	EUR	1 000 000,00	70	3M EURIBOR +0,74%	štvrtročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 43	SK4120006271 séria 01	26.9.2008	26.9.2025	EUR	33 193,92	500	5,10%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 46	SK4120006636 séria 01	19.5.2009	19.5.2016	EUR	1 000 000,00	49	4,61%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 49	SK4120006719 séria 01	28.7.2009	28.7.2014	EUR	1 000 000,00	100	3,92%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 52	SK4120006958 séria 01	15.3.2010	15.3.2014	EUR	50 000,00	161	kombinovaný 3M EURIBOR +0,58%	polročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 51	SK4120007147 séria 01	8.4.2010	8.4.2014	EUR	1 000 000,00	21	3M EURIBOR +0,72%	štvrtročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 53	SK4120007154 séria 01	8.4.2010	8.4.2017	EUR	1 000 000,00	100	3M EURIBOR +0,72%	štvrtročne	nie
FLEXI									
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 54	SK4120007337 séria 01	1.7.2010	1.7.2014	EUR	1 000,00	15 000	3,00%	ročne	nie
FLEXI									
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 55	SK4120007444 séria 01	1.10.2010	1.10.2015	EUR	1 000,00	14 000	2,85%	ročne	áno
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 57	SK4120007436 séria 01	30.9.2010	30.9.2018	EUR	1 000 000,00	100	6M EURIBOR +1,31%	polročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 58	SK4120007642 séria 01	10.12.2010	10.12.2019	EUR	1 000 000,00	80	6M EURIBOR +1,80%	polročne	nie
FLEXI									
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 59	SK4120007782 séria 01	1.3.2011	1.3.2015	EUR	1 000,00	25 000	3,00%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 60	SK4120007899 séria 01	20.5.2011	20.5.2014	CZK	100 000,00	4 345	6M PRIBOR + 0,55%	polročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 61	SK4120007923 séria 01	7.6.2011	7.6.2015	EUR	10 000,00	467	kombinovaný 6M EURIBOR + 1,99%	polročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 62	SK4120008004 séria 01	28.7.2011	28.7.2018	EUR	1 000 000,00	100	6M EURIBOR + 1,99%	polročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 63	SK4120008061 séria 01	16.9.2011	16.3.2016	EUR	1 000,00	35 000	3,75%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 64	SK4120008129 séria 01	26.9.2011	26.9.2016	CZK	100 000,00	7 000	3,25%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 66	SK4120008236 séria 01	28.11.2011	28.11.2014	EUR	50 000,00	700	6M EURIBOR + 1,70%	polročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 67	SK4120008228 séria 01	29.11.2011	29.11.2030	EUR	50 000,00	300	5,35%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 68	SK4120008293 séria 01	16.1.2012	16.7.2015	EUR	1 000,00	35 000	4,00%	ročne	nie

NÁZOV EMISIE	I S I N	DÁTUM ZAČIATKU VYDÁVANIA	DÁTUM SPLAT- NOSTI MENOVITEJ HODNOTY	MENA EMISIE	MENOVITÁ HODNOTA	POČET KUSOV	ÚROKOVÝ VÝNOS	VÝPLATA VÝNOSOV	MOŽNOSŤ PREDČASNÉHO SPLATENIA
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 69	SK4120008350 séria 01	6.2.2012	6.2.2016	EUR	20 000,00	1 000	4,50%	polročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 70	SK4120008418 séria 01	7.3.2012	7.3.2017	EUR	100 000,00	400	3,75%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 71	SK4120008541 séria 01	2.5.2012	2.5.2017	EUR	20 000,00	750	3,90%	polročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 72	SK4120008608 séria 01	21.6.2012	21.6.2027	EUR	100 000,00	250	4,70%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 73	SK4120008624 séria 01	11.7.2012	11.7.2022	EUR	100 000,00	500	4,20%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 74	SK4120008939 séria 01	16.1.2013	15.12.2023	EUR	100 000,00	700	3,35%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 75	SK4120009093 séria 01	5.4.2013	5.4.2019	EUR	100 000,00	300	2,00%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 76	SK4120009101 séria 01	22.4.2013	22.4.2018	EUR	10 000,00	309	2,40%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 77	SK4120009259 séria 01	20.6.2013	20.6.2018	CZK	100 000,00	5 000	1,80%	ročne	nie

Všetky hypotekárne záložné listy emitované VÚB, a.s., sú vo forme na doručiteľa, v zaknihovanej podobe. Za splatenie ich menovitej hodnoty a/alebo výplatu výnosov neprevzala záruku žiadna osoba.

K 31. decembru 2013 VÚB, a.s., neemitovala ani nerozhodla o vydaní vymeniteľných dlhopisov, s ktorými je spojené právo výmeny za akcie alebo predkupné právo.

Dlhopisy sú prevediteľné na nového majiteľa bez obmedzení. Práva spojené s dlhopismi sú obsiahnuté v emisných podmienkach dlhopisov v súlade so zákonom č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov, so zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov a v súlade s platnou legislatívou Slovenskej republiky.

Investičné certifikáty vydané VÚB, a.s.

NÁZOV EMISIE	I S I N	DÁTUM ZAČIATKU VYDÁVANIA	DÁTUM SPLAT- NOSTI MENOVITEJ HODNOTY	MENA EMISIE	MENOVITÁ HODNOTA	POČET KUSOV	ÚROKOVÝ VÝNOS	VÝPLATA VÝNOSOV	MOŽNOSŤ PREDČASNÉHO SPLATENIA
Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2016	SK5110000133 séria 01	15.8.2013	15.8.2016	EUR	1,00	153 200	0,00%	–	nie

Spoločnosť v priebehu účtovného roku 2013 vydala investičné certifikáty VÚB, a.s., 2016. Tieto certifikáty boli vydané na účely splnenia záväzkov vyplývajúcich zo zákona o bankách č. 483/2011 Z. z. v znení neskorších predpisov (najmä § 23b ods. 1 d) a vnútorného predpisu Politika odmeňovania VÚB, a.s. Na základe týchto dokumentov je časť pohyblivej zložky odmeny osôb podľa § 23a ods.1 zákona o bankách poskytovaná vo forme cenných papierov.

Investičné certifikáty emitované VÚB, a.s., sú vo forme na meno, v zaknihovanej podobe. Za splatenie ich menovitej hodnoty a/alebo za výplatu výnosov neprevzala záruku žiadna osoba.

K investičným certifikátom sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva.

Investičné certifikáty nie sú voľne prevediteľné na iného majiteľa. Práva spojené s investičnými certifikátmi sú obsiahnuté v platných právnych predpisoch Slovenskej republiky, najmä v zákone č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov a v príslušnom prospekte investičných certifikátov.

Zoznam retailových pobočiek VÚB banky

Názov	PSČ	Adresa	Telefón	Fax
Regionálna retailová obchodná sieť Bratislava – západ				
Bratislava – Gorkého	813 20	Gorkého 7	02/4855 3010	02/54131208
Bratislava – Poštová	811 01	Poštová 1	02/4855 3080	02/54417939
Bratislava – Aupark	851 01	Einsteinova 18	02/4855 3216	02/63451260
Bratislava – Dúbravka	841 01	Sch. Trnavského 6/A	02/4855 3110	02/64286205
Malacky	901 01	Záhorácka 15	034/485 6082	034/7723848
Bratislava – Eurovea	811 09	Pribinova 8	02/4855 3252	02/55561876
Bratislava – Šintavská	851 05	Šintavská 24	02/4855 3170	02/63837097
Bratislava – Dunajská	811 08	Dunajská 24	02/4855 3126	02/52967136
Bratislava – Devínska N. Ves	841 07	Eisnerova 48	02/4855 3156	02/64776550
Bratislava – Špitálska	811 01	Špitálska 10	02/4855 3389	02/52965422
Bratislava – Rovnianska	851 02	Rovnianska 3/A	02/4855 3186	02/63821608
Bratislava – Vlastenecké nám.	851 01	Vlastenecké námestie 6	02/4855 3200	02/62248138
Bratislava – Furdekova	851 04	Furdekova 16	02/4855 3244	02/62414278
Bratislava – Štúrova	811 02	Štúrova 13	02/4855 3411	02/52622773
Bratislava – Lamač	841 03	Heyrovského 1	02/4855 3150	02/64780726
Bratislava – Dlhé diely	841 05	L. Fullu 5	02/4855 3376	02/65316602
Bratislava – Karlova Ves	841 04	Borská 5	02/4855 3398	02/65425825
Bratislava – Kramáre	831 01	Stromová 54	02/4855 3230	02/54788084
Stupava	900 31	Mlynská 1	02/4855 3256	02/65936735
Hypotekárne centrum				
Bratislava – Poštová	811 01	Poštová 1	02/4855 3005	02/54417956
Bratislava – Aupark	851 01	Einsteinova 18	02/5955 8426	02/55567829
Regionálna retailová obchodná sieť Bratislava – východ				
Bratislava – Párikova	821 08	Párikova 2	02/5055 2408	02/55566636
Bratislava – Ružinov	827 61	Kaštieľska 2	02/4856 3454	02/43339369
Bratislava – Dolné hony	821 06	Kazanská 41	02/4855 3274	02/45258300
Pezinok	902 01	Štefánikova 14	033/485 4593	033/6413077
Bratislava – Polus	831 04	Vajnorská 100	02/4855 3226	02/44441185
Senec	903 01	Námestie 1. mája 25	02/4855 3292	02/45924248
Bratislava – Dulovo nám.	821 08	Dulovo nám. 1	02/4855 3053	02/55969455
Bratislava – OC Centrál	821 08	Metodova 6	02/4855 3325	02/55425941
Bratislava – Avion	821 04	Ivanská cesta 16	02/4855 3353	02/43420315
Bratislava – Rača	831 06	Detvianska 22	02/4855 3318	02/44871025
Bratislava – BC Apollo	821 09	Mlynské nivy 45	02/4855 3340	02/53412007
Bratislava – Herlianska	821 03	Komárnická 11	02/4855 3310	02/4342 5604
Bratislava – Shopping Palace	821 04	Cesta na Senec 2/A	02/4855 3351	02/44454843
Bratislava – Račianska	831 03	Račianska 54	02/4855 3071	02/44453888
Ivanka pri Dunaji	900 28	Štefánikova 25/A	02/4855 3405	02/45945042
Bratislava – Krížna 12	811 07	Krížna 12	02/4855 3420	02/55644241
Modra	900 01	Štúrova 68	033/485 4585	033/6475535

Hypotekárne centrum

Bratislava – Párickova	821 08	Párickova 2	02/5055 2264	02/55567829
------------------------	--------	-------------	--------------	-------------

Regionálna retailová obchodná sieť Trnava

Trnava – Dolné bašty	917 68	Dolné bašty 2	033/485 4409	033/5333056
Piešťany	921 01	Námestie slobody 11	033/485 4535	033/7721080
Trnava – Hlavná	917 68	Hlavná 31	033/485 4490	033/5511725
Dunajská Streda	929 35	Alžbetínske nám. 328	031/485 4000	031/5516205
Galanta	924 41	Mierové námestie 2	031/485 4041	031/7806029
Hlohovec	920 01	Podzámska 37	033/485 4521	033/7425571
Senica	905 33	Nám. oslobodenia 8	034/485 6000	034/6517900
Skalica	909 01	Potočná 20	034/485 6048	034/6646778
Sereď	926 00	Cukrovarská 3013/1	031/485 4076	031/7894650
Šamorín	931 01	Hlavná 64	031/485 4097	031/5624305
Trnava – Arkadia	917 01	Veterná 40/A	033/485 4411	033/5936643
Holíč	908 51	Bratislavská 1518/7	034/485 6067	034/6684473
Gabčíkovo	930 05	Mlynársky rad 185/1	031/485 4106	031/5594995
Kúty	908 01	Nám. Radlinského 981	034/485 6076	031/6597790
Leopoldov	920 41	Hollého 649/1	033/485 4560	033/7342290
Smolenice	919 04	SNP 81	033/485 4562	033/5586610
Sládkovičovo	925 21	Fučíkova 131	031/485 4108	031/7841835
Šaštín-Stráže	908 41	Námestie slobody 648	034/485 6079	034/6580591
Veľký Meder	932 01	Komárňanská 135/22	031/485 4116	031/5552284
Vrbové	922 03	Nám. slobody 285/9	033/485 4577	033/7792696
Zlaté Klasy	930 39	Hlavná 836/17	031/485 4117	031/5692073
Dunajská Lužná	900 42	Nové Košariská	02/4855 3370	02/45981239

Hypotekárne centrum

Trnava – Dolné bašty	917 68	Dolné bašty 2	033/485 4440	033/5333055
----------------------	--------	---------------	--------------	-------------

Regionálna retailová obchodná sieť Trenčín

Považská Bystrica	017 21	Nám. A. Hlinku 23/28	042/485 6500	042/4309841
Prievidza	971 01	Námestie slobody 10	046/485 7100	046/5426878
Trenčín	911 62	Mierové námestie 37	032/485 4235	032/7431450
Dubnica nad Váhom	018 41	Nám. Matice slov. 1712/7	042/485 6543	042/4425027
Nové Mesto nad Váhom	915 01	Hviezdoslavova 19	032/485 4291	032/7715070
Púchov	020 01	Námestie slobody 1657	042/485 6578	042/4642368
Bánovce nad Bebravou	957 01	Námestie Ľ. Štúra 5/5	038/485 6269	038/7602993
Partizánske	958 01	L. Svobodu 4	038/485 6289	038/7497247
Trenčín – OC Laugarício	911 01	Belá 7271	032/485 4320	032/6421717
Trenčín – Legionárska	911 01	Legionárska 7158/5	032/485 4205	032/6401649
Prievidza – Bojnická cesta	971 01	Bojnická cesta 15	046/485 7130	046/5482436
Stará Turá	916 01	SNP 275/67	032/485 4301	032/7763445
Myjava	907 01	Nám. M. R. Štefánika 525/21	034/485 6057	034/6212595
Ilava	019 01	Mierové námestie 77	042/485 6595	042/4465902
Nová Dubnica	018 51	Mierové námestie 29/34	042/485 6581	042/4434032
Bojnice	972 01	Hurbanovo námestie 10	046/485 7142	046/5430571
Handlová	972 51	SNP 1	046/485 7146	046/5476418
Lednické Rovne	020 61	Námestie slobody 32	042/485 6598	042/4693217

Nitrianske Pravno	972 13	Námestie SNP 389	046/485 7152	046/5446437
Nováky	972 71	Andreja Hlinku 457	046/485 7156	046/5461145
Trenčín – Zámotie	911 05	Zlatovská 2610	032/485 4312	032/6523321
Dolné Vestenice	972 23	M. R. Štefánika 300	046/485 7162	046/5498308
Trenčianske Teplice	914 51	T. G. Masaryka 3	032/485 4316	032/6553444

Hypotekárne centrum

Trenčín	911 01	Legionárska 7158/5	032/485 4218	032/7434947
---------	--------	--------------------	--------------	-------------

Regionálna retailová obchodná sieť Nitra

Nitra – Štefánikova 44	949 31	Štefánikova 44	037/485 4807	037/6528754
Komárno	945 23	Tržničné námestie 1	035/485 4745	035/7730652
Levice	934 01	Štúrova 21	036/485 6118	036/6312600
Nové Zámky	940 33	Hlavné námestie 5	035/485 4700	035/6400841
Topoľčany – Moyzesova	955 19	Moyzesova 585/2	038/485 6214	038/5228061
Topoľčany – Pribinova	955 01	Pribinova 2	038/485 6243	038/5326900
Šaľa	927 00	Hlavná 5	031/485 4062	031/7704576
Zlaté Moravce	953 00	Župná 10	037/485 4889	037/6321266
Nitra – OC Mlyny	949 01	Štefánikova 61	037/485 4877	037/4854930
Nitra – Štefánikova 7	949 31	Štefánikova 7	037/485 4901	037/7412057
Štúrovo	943 01	Hlavná 59	036/485 6147	036/7511308
Šurany	942 01	SNP 25	035/485 4768	035/6500044
Vráble	952 01	Levická 1288/16	037/485 4907	037/7833023
Centro Nitra	949 01	Akademická 1/A	037/485 4918	037/6512013
Hurbanovo	947 01	Komárňanská 98	035/485 4783	035/7602216
Šahy	936 01	Hlavné námestie 27	036/485 6152	036/7411723
Želiezovce	937 01	Komenského 8	036/485 6164	036/7711088
Kolárovo	946 03	Palkovica 34	035/485 4785	035/7772550
Tvrdošovce	941 10	Bratislavská cesta 3	035/485 4796	035/6492201

Hypotekárne centrum

Nitra	949 31	Štefánikova 44	037/485 4838	037/6528754
-------	--------	----------------	--------------	-------------

Regionálna retailová obchodná sieť Žilina

Žilina	010 43	Na bráne 1	041/485 6306	041/7247136
Martin	036 53	M. R. Štefánika 2	043/485 6627	043/4247297
Čadca	022 24	Fraňa Kráľa 1504	041/485 6375	041/4331095
Dolný Kubín	026 01	Radlinského 1712/34	043/485 6683	043/5864006
Liptovský Mikuláš	031 31	Štúrova 19	044/485 7009	044/5514925
Ružomberok	034 01	Podhora 48	044/485 7037	044/4323146
Žilina – Dubeň	010 08	Vysokoškolákov 52	041/485 6417	041/5000316
Bytča	014 01	Sidónie Sakalovej 138/1	041/485 6409	041/5533579
Námestovo	029 01	Hviezdoslavovo nám. 200/5	043/485 6709	043/5523175
Žilina – Nám. A. Hlinku	010 43	Nám. A. Hlinku 1	041/485 6413	041/5626194
Žilina – Aupark	010 01	Veľká okružná 59A	041/485 6332	041/5092181
Kysucké Nové Mesto	024 01	Námestie slobody 184	041/485 6433	041/4213687
Vrútky	038 61	1. čsl. brigády 12	043/485 6732	043/4284133
Martin – OC Tulip	036 01	Pltníky 2	043/485 6669	043/4134713
Trstená	028 01	Nám. M. R. Štefánika 15	043/485 6712	043/5392559
Turčianske Teplice	039 01	Hájska 3	043/485 6725	043/4924015
Rajec	015 01	Hollého 25	041/485 6437	041/5422877

Turzovka	023 54	R. Jašíka 20	041/485 6448	041/4352579
Tvrdošín	027 44	Trojičné nám. 191	043/485 6745	043/5322658
Liptovský Hrádok	033 01	J. Martinku 740/56	044/485 7054	044/5221397
Nižná	027 43	Nová doba 481	043/485 6756	043/5382162
Turany	038 53	Obchodná 13	043/485 6759	043/4292529
Zákamenné	029 56	Zákamenné 23	043/485 6761	043/5592295
Liptovský Mikuláš – OC Jasná	031 31	Garbiarska 695	044/485 7060	044/5528361

Hypotekárne centrum

Žilina	010 43	Na bráne 1	041/485 6326	041/5678051
--------	--------	------------	--------------	-------------

Regionálna retailová obchodná sieť Banská Bystrica

Banská Bystrica	975 55	Námestie slobody 1	048/450 5550	048/4505641
Lučenec	984 35	T. G. Masaryka 24	047/485 7205	047/4331501
Rimavská Sobota	979 13	Francisciho 1	047/485 7228	047/5631213
Veľký Krtíš	990 20	Novohradská 7	047/485 7264	047/4805687
Zvolen	960 94	Námestie SNP 2093/13	045/485 6805	048/4123908
BB – SC Európa	974 01	Na Troskách 26	048/485 5383	048/4145101
Žiar nad Hronom	965 01	Námestie Matice slov. 21	045/485 6870	045/6707840
Banská Bystrica – Dolná	975 55	Dolná 17	048/485 5574	048/4123908
Zvolen – SC Európa	960 01	Námestie SNP 9690/63	045/485 6828	
Banská Štiavnica	969 01	Radničné námestie 15	045/485 6903	045/6921047
Brezno	977 01	Boženy Němcovej 1/A	048/485 5370	048/6115595
Detva	962 11	M. R. Štefánika 65	045/485 6911	045/5455461
Filakovo	986 01	Biskupická 1	047/485 7271	047/4382227
Hnúšťa	981 01	Francisciho 372	047/485 7284	047/5422241
Krupina	963 01	Svätotrojičné námestie 8	045/485 6928	045/5511431
Nová Baňa	968 01	Námestie slobody 11	045/485 6935	045/6855115
Revúca	050 01	Námestie slobody 3	058/485 8976	058/4421515
Hriňová	962 05	Hriňová 1612	045/485 6897	045/5497221
Kremnica	967 01	Medzibránie 11	045/485 6950	045/6743861
Poltár	987 01	Sklárska 289	047/485 7288	047/4223370
Tornaľa	982 01	Mierová 37	047/485 7294	047/5522676
Žarnovica	966 81	Námestie SNP 26	045/485 6953	045/6812380
Dudince	962 71	Okružná 142	045/485 6890	045/5583432
Slovenská Ľupča	976 13	Námestie SNP 12	048/485 5381	048/4187229
Vinica	991 28	Cesta slobody 466/41	047/485 7303	047/4891502

Hypotekárne centrum

Banská Bystrica	975 55	Námestie slobody 1	048/450 5590	048/4505670
-----------------	--------	--------------------	--------------	-------------

Regionálna retailová obchodná sieť Prešov

Poprad	058 17	Mnoheľova 2832/9	052/485 7842	052/7721182
Prešov	081 86	Masarykova 13	051/485 7518	051/7356362
Stará Ľubovňa	064 01	Obchodná 2	052/485 7873	052/4323491
Bardejov	085 61	Kellerova 1	054/485 8309	054/4746389
Humenné	066 80	Námestie slobody 26/10	057/485 8514	057/7705141
Vranov nad Topľou	093 01	Námestie slobody 6	057/485 8539	057/4406439
Kežmarok	060 01	Hviezdoslavova 5	052/485 7899	052/4524806
OC MAX Poprad	058 01	Dlhé hony 4588/1	052/485 7940	052/4523258
Snina	069 01	Strojárska 2524	057/485 8562	057/7622328

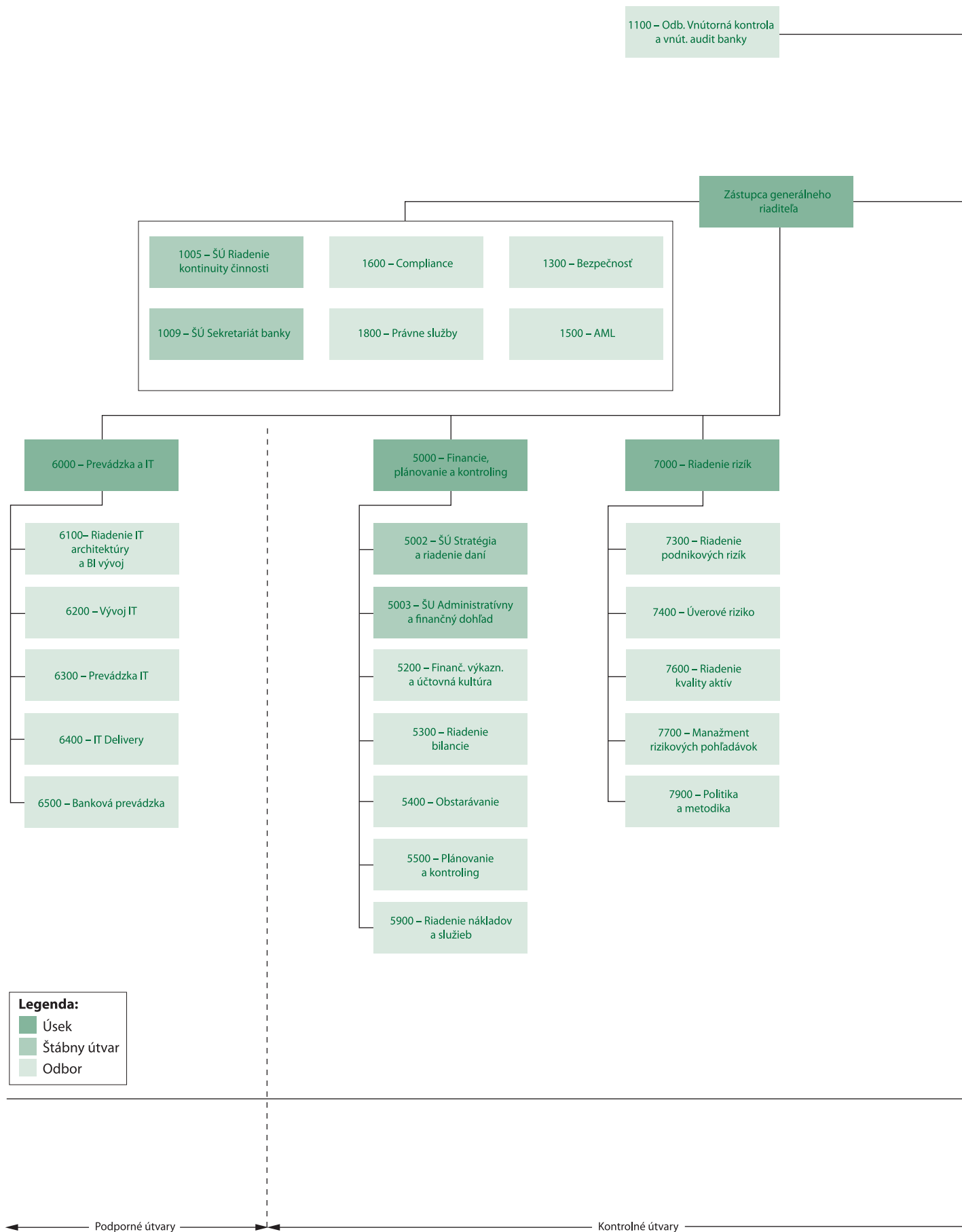
Svidník	089 27	Centrálna 584/5	054/485 8331	054/7521691
Prešov – Hlavná	080 01	Hlavná 61	051/485 7570	051/7723617
OC MAX Prešov	080 01	Vihorlatská 2A	051/485 7578	051/7757079
Sabinov	083 01	Námestie slobody 90	051/485 7597	051/4523492
Stropkov	091 01	Mlynská 692/1	054/485 8347	054/7423714
Levoča	054 01	Nám. Majstra Pavla 38	053/485 7624	053/4514316
Svit	059 21	Štúrova 87	052/485 7914	052/7755154
Spišská Belá	059 01	SNP 2522	052/485 7934	052/4581022
Spišské Podhradie	053 04	Mariánske nám. 22	053/485 7641	053/4541257
Giraltovce	087 01	Dukelská 58	054/485 8356	054/7322625
Hanušovce nad Topľou	094 31	Komenského 52	057/485 8580	057/4452805
Lipany	082 71	Nám. sv. Martina 8	051/485 7586	051/4572777
Medzilaborce	068 10	Mierová 289/1	057/485 8586	057/7321546
Poprad – J. Curie	058 01	J. Curie 37	052/485 7920	052/7723192
Podolíneč	065 03	Ul. sv. Anny 1	052/485 7932	052/4391295
Bardejov – Radničné námestie	085 01	Radničné námestie 33	054/485 8324	054/4748961
Humenné – Chemes	066 01	Chemlonská 1	057/485 8592	057/7763595
Hypotekárne centrum				
Prešov	081 86	Masarykova 13	051/485 7558	051/7734609
Poprad	058 17	Mnoheľova 2832/9	052/485 7817	052/7721140
Regionálna retailová obchodná sieť Košice				
Michalovce	071 80	Námestie slobody 3	056/485 8420	056/6441077
Rožňava	048 73	Šafárikova 21	058/485 8955	058/7326421
Spišská Nová Ves	052 14	Letná 33	055/485 7608	053/4410422
Košice – Štúrova	042 31	Štúrova 27/A	055/485 8006	055/6229334
Košice – Bačíkova	042 81	Bačíkova 2	055/485 8111	055/6786083
Trebišov	075 17	M. R. Štefánika 3197/32	056/485 8450	056/6725901
Košice – Hlavná 1	042 31	Hlavná 1	055/485 8002	055/6226250
Košice – Letná	040 01	Letná 40	055/485 8159	055/6259979
Košice – Bukovecká	040 12	Bukovecká 18	055/485 8174	055/6746253
Moldava nad Bodvou	045 01	Hviezdoslavova 13	055/485 8100	055/4602992
Košice – OC Optima	040 11	Moldavská cesta 32	055/485 8184	055/6461043
Košice – OC Galéria	040 11	Toryská 5	055/485 8214	055/6421011
Gelnica	056 01	Banické nám. 52	053/485 7634	053/4821104
Krompachy	053 42	Lorencova 20	053/485 7638	053/4472251
Košice – Ťahanovce	040 13	Americká trieda 15	055/485 8188	055/6366063
Košice – Sídliisko KVP	040 23	Trieda KVP 1	055/485 8192	055/6429673
Košice – Trieda L. Svobodu	040 22	Trieda L. Svobodu 12	055/485 8140	055/6718160
Michalovce – mesto	071 01	Nám. osloboditeľov 2	056/485 8467	056/6424281
Sobrance	073 01	Štefánikova 9	056/485 8494	056/6523300
Strážske	072 22	Nám. A. Dubčeka 300	056/485 8470	056/6491633
Kráľovský Chlmec	077 01	Hlavná 710	056/485 8475	056/6321045
Veľké Kapušany	079 01	Sídl. P. O. Hviezdoslava 79	056/485 8480	056/6383043
Sečovce	078 01	Nám. sv. Cyrila a Metoda 41/23	056/485 8487	056/6782277
Košice – Hlavná 41	040 01	Hlavná 41	055/480 8210	055/6223987
Košice – Werferova	040 11	Werferova 3	055/485 8298	055/6420814
Hypotekárne centrum				
Košice	042 31	Štúrova 27/A	055/485 8031	055/6229334

Zoznam firemných pobočiek VÚB banky

Firemné obchodné centrum Bratislava BRATISLAVA	Mlynské nivy 1	02/50552765
Firemné obchodné centrum Bratislava 2 BRATISLAVA	Mlynské nivy 1	02/50552600
Firemné obchodné centrum Trnava TRNAVA SENICA	Dolné bašty 2 Nám. oslobodenia 8	033/4854447 034/4856037
Firemné obchodné centrum Nitra NITRA TOPOĽČANY LEVICE	Štefánikova 44 Moyzesova 585/2 Štúrova 21	037/4854844 038/4856237 036/4856135
Firemné obchodné centrum Nové Zámky NOVÉ ZÁMKY KOMÁRNO GALANTA DUNAJSKÁ STREDA	Hlavné námestie 5 Tržničné nám. 1 Mierové námestie 2 Alžbetínske nám. 328	035/4854738 035/4854764 031/4854054 031/4854024
Firemné obchodné centrum Trenčín TRENČÍN POVAŽSKÁ BYSTRICA	Legionárska 7158/5 Nám. A. Hlinku 23/28	032/4854230 042/4856537
Firemné obchodné centrum Žilina ŽILINA MARTIN ČADCA DOLNÝ KUBÍN	Na bráne 1 M. R. Štefánika 2 Fraňa Kráľa 1504 Radlinského 1712/34	041/4856346 043/4856661 041/4856399 043/4856694
Firemné obchodné centrum Zvolen ZVOLEN BANSKÁ BYSTRICA	Námestie SNP 2093/13 Námestie slobody 1	045/4856842 048/4505487
Firemné obchodné centrum Žiar nad Hronom ŽIAR NAD HRONOM PRIEVIDZA	Nám. Matice slovenskej 21 Námestie slobody 6	045/4856883 046/4857137
Firemné obchodné centrum Lučenec LUČENEC RIMAVSKÁ SOBOTA	T. G. Masaryka 24 Francisciho 1	047/4857224 047/4857247
Firemné obchodné centrum Poprad POPRAD LIPTOVSKÝ MIKULÁŠ SPIŠSKÁ NOVÁ VES	Mnoheľova 2832/9 Štúrova 19 Letná 33	052/4857866 044/4857032 053/4857621
Firemné obchodné centrum Prešov PREŠOV BARDEJOV VRANOV NAD TOPĽOU HUMENNÉ	Masarykova 13 Kellerova 1 Námestie slobody 6 Námestie slobody 26/10	051/4857564 054/4858328 057/4858560 057/4858530
Firemné obchodné centrum Košice KOŠICE MICHALOVCE	Štúrova 27/A Námestie slobody 3	055/4858046 056/4858430

Organizačná štruktúra VÚB, a.s.

k 31. decembru 2013







VÚB je členom skupiny **INTESA**  **SANPAOLO**