



VÚB BANKA

**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

Obsah

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

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

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v individuálnej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v individuálnej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky, 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 individuálnej účtovnej závierky ako celku.

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

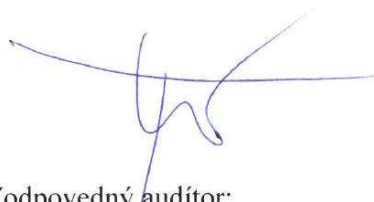
Názor

Podľa nášho názoru 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

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




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

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 8 až 92 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 zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	25	8,06	6,63

Poznámky na stranách 8 až 92 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 8 až 92 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 8 až 92 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

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 Piazza 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. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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:

€ '000	Pôvodne zverejnený zostatok		Zmena prezentácie		Upravený zostatok	
	Dec. 2012	Dec. 2011	Dec. 2012	Dec. 2011	Dec. 2012	Dec. 2011
Závazky voči centrálnym a iným bankám	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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

IFRS 11 v skutočnosti vyčlenila z IAS 31 tie prípady spoločne kontrolovaných podnikov, pri ktorých, hoci predstavujú oddelené jednotky, táto oddelenosť je v istých ohľadoch neefektívna. K týmto dohodám sa pristupuje podobne ako k spoločne kontrolovanému majetku/prevádzkam podľa IAS 31 a teraz sa nazývajú spoločné prevádzky. Ostatné spoločne kontrolované podniky podľa IAS 31, ktoré sa teraz nazývajú spoločné podniky, si už nemôžu vybrať medzi metódou vlastného imania alebo metódou podielovej konsolidácie ako metódami zahrnutia do konsolidovanej účtovnej závierky. Do konsolidovanej účtovnej závierky musia byť teraz zahrnuté vždy len metódou vlastného imania. Štandard je účinný pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr. 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 neprečenoval.

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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

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 oboch, 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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 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 vykázaná 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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

(c) Investície držané do splatnosti

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

Cenné papiere držané do splatnosti sa vykazujú v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Amortizovaná hodnota je suma, ktorou sa majetok ocenil pri obstaraní, upravená o splátky istiny, kumulatívnu amortizáciu rozdielu medzi pôvodným ocenením a splatnou sumou za použitia efektívnej úrokovej miery. Amortizácia sa vykazuje vo výkaze 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 vykazuje v riadku „Záväzky voči centrálnym a iným bankám“ alebo „Vklady a úvery od klientov“.

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

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

2.12 Derivátové finančné nástroje

V rámci svojej bežnej činnosti 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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

- (i) CVA (záporný) berie do úvahy scenáre, pri ktorých protistrana zlyhá skôr ako 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 zašitovaným 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, 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“.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Keď zabezpečované 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.

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

Opravná položka sa pri úveroch, ktoré sú individuálne významné, vypočítava a vykazuje samostatne. Pri skupine podobných úverov, ktoré nie sú 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. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 závierka 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 závierka 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. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR	
Úmrtnosť		

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 konkrétneho dlžníka v čase ich splatnosti v zmysle podmienok dlhového nástroja. Finančné záruky pozostávajú z akreditívov, zo záruk a z akceptácií.

Finančné záruky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote, ktorá je lineárne amortizovaná počas trvania záruky vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Výnosy z poplatkov a provízií“. Následne sa záväzky 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. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 dlhodobejšie 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.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Riadenie úverového rizika

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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
	<u>7 157 879</u>	<u>(168 521)</u>	<u>6 989 358</u>	<u>7 176 639</u>	<u>(173 676)</u>	<u>7 002 963</u>
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
	<u>2 792 426</u>	<u>(597)</u>	<u>2 791 829</u>	<u>2 593 958</u>	<u>(623)</u>	<u>2 593 335</u>
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
	<u>261 622</u>	<u>(90 997)</u>	<u>170 625</u>	<u>204 739</u>	<u>(68 583)</u>	<u>136 156</u>
Cenné papiere						
Na predaj	574	(574)	-	-	-	-
	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Od septembra 2010 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.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Portfólio banky podľa kategórií:

€ '000	Kategória	2013			2012		
		Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám							
	Štandardné	771 491	(24)	771 467	580 624	(34)	580 590
		771 491	(24)	771 467	580 624	(34)	580 590
Vládny sektor							
	Štandardné	144 307	(310)	143 997	160 279	(336)	159 943
	Neštandardné	324	(75)	249	18	-	18
	Sporné	-	-	-	281	(113)	168
		144 631	(385)	144 246	160 578	(449)	160 129
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
		2 960 037	(110 076)	2 849 961	3 054 422	(90 039)	2 964 383
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
		4 314 833	(149 057)	4 165 776	4 166 378	(151 771)	4 014 607
Cenné papiere							
	Štandardné	2 792 426	(597)	2 791 829	2 593 958	(623)	2 593 335
	Sporné	574	(574)	-	-	-	-
		2 793 000	(1 171)	2 791 829	2 593 958	(623)	2 593 335

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	2013	2012
Finančný majetok		
Derivátové finančné nástroje	52 866	65 213
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

€ '000	2013			2012		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
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
	<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						
Bez omeškania	<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>
	<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>

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.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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:

		Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané vo výkaze o fin. situácii				
	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná vo výkaze o fin. situácii	Čistá hodnota vo výkaze o fin. situácii	Finančné nástroje vrátane nepeňažného zabezpečenia	(Prijaté)/ poskytnuté peňažné zabezpečenie	Čistá hodnota
31. december 2013						
€ '000						
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
	519 036	-	519 036	(470 431)	(32 600)	16 005
Finančné záväzky						
Derivátové finančné nástroje	(28 586)	-	(28 586)	-	10 079	(18 507)
	(28 586)	-	(28 586)	-	10 079	(18 507)

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

€ '000	Pozn.	2013			2012		
		Celková účtovná hodnota vo výkaze o fin. situácii	Je predmetom zverejnenia o započítavaní	Nie je predmetom zverejnenia o započítavaní	Celková účtovná hodnota vo výkaze o fin. situácii	Je predmetom zverejnenia o započítavaní	Nie je predmetom zverejnenia o započítavaní
Finančný majetok							
Pohľadávky voči bankám	8	771 467	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)

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Banka 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	763 640	(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 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	2 564 214	(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>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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	-
Nehnuteľnosti	-	-	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	-
	771 467	144 246	2 849 961	4 165 776	2 791 829

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	-
Nehnuteľnosti	-	-	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	-
	580 590	160 129	2 964 383	4 014 607	2 593 335

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

31. december 2013 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškaní, bez znehodnotenia		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	766 533	(22)	766 511	-	-	-	4 958	(2)	4 956
Vládny 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
	2 775 207	(31 534)	2 743 673	168 795	(78 104)	90 691	16 035	(438)	15 597
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
	3 898 376	(24 466)	3 873 910	201 261	(106 815)	94 446	215 196	(17 776)	197 420
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	207 674	-	207 674	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 588 324	-	1 588 324	574	(574)	-	-	-	-
Do splatnosti	996 428	(597)	995 831	-	-	-	-	-	-
	2 792 426	(597)	2 791 829	574	(574)	-	-	-	-

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškaní, bez znehodnotenia		
31. december 2012 € '000	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	573 167	(31)	573 136	-	-	-	7 457	(3)	7 454
Vládny 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	-	-	-	-	-	-

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	2013			2012		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
1 – 30 dní	4 958	(2)	4 956	7 457	(3)	7 454
	<u>4 958</u>	<u>(2)</u>	<u>4 956</u>	<u>7 457</u>	<u>(3)</u>	<u>7 454</u>
Vládny sektor						
1 – 30 dní	525	(1)	524	3 139	(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>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverového portfólia 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 M1 - M4 R1 - R5 D (default)	710 594 668 002 248 172 47 248	(813) (6 684) (26 090) (31 486)	709 781 661 318 222 082 15 762
Špecializ. financovanie – SPV, PF a RED	Strong Good Satisfactory Weak	95 750 296 335 275 937 122 105	- (1 179) (20 970) (21 913)	95 750 295 156 254 967 100 192
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu - PPU prístup *	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.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2013

€ '000

Retailoví klienti

Malí podnikatelia,
Spoločenstvá vlastníkov bytov

Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
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
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
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
Bez ratingu	1 355	(1)	1 354
	4 314 833	(149 057)	4 165 776
Bez ratingu	2 793 000	(1 171)	2 791 829

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(b) Trhové riziko

Trhové riziko je riziko zmeny v trhových cenách vyplývajúce napr. z úrokovej sadzby, akciových cien, výmenných kurzov a z vplyvu tejto zmeny na výnosy 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 trhmi a cenami a generuje škálu možných budúcich scenárov pre pohyby cien na trhu. Model VaR schválila NBS ako základ na výpočet kapitálových nárokov pre trhové riziko obchodnej knihy.

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.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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.

Útvár 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 preceneniu. Tento spôsob sa aplikuje hlavne pri nakúpených a emitovaných cenných papieroch, úveroch a termínovaných vkladoch.

Behaviorálna kategória

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

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

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Senzitivita úrokovej marže vo výsledku hospodárenia v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, dosiahla k 31. decembru 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 € '000

Majetok

Peniaze a zostatky na účtoch

v centrálnych bankách

Pohľadávky voči bankám

Finančný majetok na predaj

Úvery poskytnuté klientom

Investície držané do splatnosti

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
96 634	-	-	-	-	-	96 634
260 056	2 826	521 216	3 400	54		787 552
305 118	17 850	52 049	1 182 626	70 941		1 628 584
2 006 121	1 251 969	1 393 743	2 973 938	1 164 928		8 790 699
-	394 656	93 583	239 428	411 912		1 139 579
2 667 929	1 667 301	2 060 591	4 399 392	1 647 835		12 443 048
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)
	(3 181 712)	(870 020)	(1 876 097)	(2 284 518)	(1 828 944)	(10 041 291)
Čistá pozícia finančných nástrojov	(513 783)	797 281	184 494	2 114 874	(181 109)	2 401 757

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Upravený 31. december 2012 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Menová štruktúra majetku a záväzkov

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

31. december 2013

€ '000

Majetok

	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	88 499	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

Majetok

	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
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>

Záväzky

Záväzky 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>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(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 podopierajúce politiky riadenia rizika likvidity v banke sú:

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Majetok

Peniaze a zostatky
na účtoch v centrálnych
bankách
Pohľadávky voči bankám
Finančný majetok v reálnej
hodnote preceňovaný
cez výkaz ziskov a strát
Finančný majetok
na predaj
Úvery poskytnuté
klientom
Investície držané
do splatnosti

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpeci- fikované	Spolu
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	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
	983 507	717 410	1 992 191	5 001 445	5 263 479	23 204	13 981 236

Záväzky

Záväzky voči centrálnym
a iným bankám
Vklady a úvery
od klientov
Emitované dlhové
cenné papiere

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)
	(5 610 667)	(545 530)	(1 398 431)	(1 861 652)	(599 721)	(39)	(10 016 040)

Čistá pozícia finančných
nástrojov

Čistá pozícia finančných nástrojov	(4 627 160)	171 880	593 760	3 139 793	4 663 758	23 165	3 965 196
---------------------------------------	-------------	---------	---------	-----------	-----------	--------	-----------

Prírastok peňažných
tokov z derivátov
Úbytok peňažných tokov
z derivátov

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

Čistá pozícia z derivátov	476 023	(1 146)	(485 137)	1 469	(7 161)	-	(15 952)
---------------------------	---------	---------	-----------	-------	---------	---	----------

Úverové prísluby
a nevyčerpané úverové
limity

Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 215 385	1 704	3 073	-	-	1 478	2 221 640
Vydané záruky	258 804	43 256	110 984	113 749	100 513	-	627 306

Čistá pozícia
z podsúvahových položiek

Čistá pozícia z podsúvahových položiek	2 474 189	44 960	114 057	113 749	100 513	1 478	2 848 946
---	-----------	--------	---------	---------	---------	-------	-----------

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Upravený
31. december 2012
€ '000

Majetok

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpeci- fikované	Spolu
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	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	(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	2 099 649	5 884	3 832	-	-	185	2 109 550
Vydané záruky	275 414	45 511	157 959	61 810	78 593	-	619 287
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>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

31. december 2013
€ '000

Majetok

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

Závazky

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

Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
96 634	-	96 634
705 820	65 647	771 467
194 439	13 235	207 674
29 221	-	29 221
27 342	1 560 982	1 588 324
2 139 993	5 019 990	7 159 983
477 691	518 140	995 831
-	95 990	95 990
-	51 348	51 348
-	111 743	111 743
1 699	-	1 699
-	27 960	27 960
13 504	-	13 504
<u>3 686 343</u>	<u>7 465 035</u>	<u>11 151 378</u>
(327 901)	(179 375)	(507 276)
(42 884)	-	(42 884)
(7 057 578)	(781 472)	(7 839 050)
(211 876)	(1 192 731)	(1 404 607)
-	(21 973)	(21 973)
<u>(60 005)</u>	<u>(3 156)</u>	<u>(63 161)</u>
<u>(7 700 244)</u>	<u>(2 178 707)</u>	<u>(9 878 951)</u>
(4 013 901)	5 286 328	1 272 427

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Upravený 31. december 2012
€ '000

Majetok

	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
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>

Záväzky

Záväzky 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>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(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 zmiernovanie 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 regulačných autorít používať Pokročilý prístup merania na riadenie a meranie operačného rizika („AMA“). V júni 2013 banka v rámci žiadosti za skupinu VÚB získala povolenie používať prístup AMA aj pre dcérske spoločnosti Consumer Finance Holding a VÚB Leasing. Zároveň bolo v rámci výpočtu kapitálovej požiadavky povolené využitie efektu poistenia a vzhľadom na zmenu alokačného mechanizmu bola splnená aj podmienka na používanie diverzifikačného efektu.

Skupina VÚB používa kombináciu prístupu AMA pre VÚB banku, Consumer Finance Holding a VÚB Leasing a Štandardizovaného prístupu a Prístupu základného indikátora („TSA“) pre ostatné dcérske spoločnosti.

Na účely používania prístupu AMA nastavila banka, navyše k systému riadenia požadovaného regulačnými požiadavkami, efektívny systém na riadenie operačných rizík, ktorý je každoročne certifikovaný v rámci procesu samohodnotenia vykonávaného bankou, ako aj dcérskymi spoločnosťami spadajúcimi pod rozsah aplikácie prístupu AMA a TSA. Tento proces je verifikovaný odborom Interný audit a kontrola a postúpený predstavenstvu banky na každoročnú certifikáciu súladu s požiadavkami stanovenými regulátorom.

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

Politiky na zmiernovanie operačného rizika

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

4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

Reálna hodnota finančných nástrojov je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Oceňovanie reálnou hodnotou je trhové oceňovanie, a nie oceňovanie na úrovni individuálnej účtovnej jednotky. Účtovná jednotka stanovuje reálnu hodnotu použitím predpokladov, ktoré by 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 úrovní 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.

4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

(d) Investície držané do splatnosti

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

(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 prírážku, ktorá odráža kreditnú kvalitu VÚB ako emitenta.

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

		Účtovná hodnota			Reálna hodnota			
31. december 2013 € '000	Pozn.	V amor- tizovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálna hodnota
Finančný majetok								
Peniaze a zostatky na účtoch								
v centrálnych bankách	7	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	(1 404 607)	-	(1 404 607)	-	(1 435 400)	-	(1 435 400)
		<u>(9 750 933)</u>	<u>(42 884)</u>	<u>(9 793 817)</u>	<u>-</u>	<u>(9 662 636)</u>	<u>-</u>	<u>(9 662 636)</u>

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

Upravený 31. december 2012 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			Celková reálna hodnota
		V amor- tizovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Finančný majetok								
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	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 obrat na bankovom účte). CCD zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky významnej korporátnej klientely (podnikové výnosy nad 40 miliónov €).

Úsek Central Treasury zabezpečuje financovanie banky, 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.

5. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

31. december 2013
€ '000

Externé výnosy

Úrokové výnosy

Úrokové náklady

Výnosy medzi segmentmi

Čisté úrokové výnosy

Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

Ostatné prevádzkové výnosy

Výnosy z dividend

Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu

Odpisy nehmotného a hmotného majetku

Prevádzkové náklady

Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek

Opravné položky

Daň z príjmov

Čistý zisk za rok

Majetok v rámci segmentu

Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu

Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
282 366	74 832	16 293	86 988	460 479
(53 403)	(8 765)	(7 041)	(40 514)	(109 723)
(9 384)	2 161	(2 119)	9 342	-
219 579	68 228	7 133	55 816	350 756
54 941	19 930	2 934	(5 378)	72 427
3 176	3 640	(1 009)	3 845	9 652
2 139	763	(3)	624	3 523
-	-	-	1 696	1 696
279 835	92 561	9 055	56 603	438 054
(13 723)	(445)	(16)	(9 046)	(23 230)
				(213 066)
				201 758
(14 967)	(42 677)	76	(6 398)	(63 966)
				(33 154)
				104 638
4 152 510	3 097 983	794 398	3 106 487	11 151 378
4 686 000	2 423 652	1 207 025	2 834 701	11 151 378

5. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

31. december 2012
€ '000

	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	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					86 039
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	163 138	-
		<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
	<u>1 240</u>	<u>55 637</u>
Pokladničná hotovosť	95 394	95 137
	<u>96 634</u>	<u>150 774</u>

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

Denný zostatok povinných minimálnych rezerv môže značne kolísať v závislosti od výšky prichádzajúcich a odchádzajúcich platieb. Možnosť 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)
		<u>771 467</u>	<u>580 590</u>

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

8. Pohľadávky voči bankám (pokračovanie)

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

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

€' 000	2013	2012
Finančný majetok na obchodovanie		
Štátne a iné pokladničné poukážky		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	-	24 970
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	206 639	43 273
Bankové dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	362	314
	<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).

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

€' 000	2013 Majetok	2012 Majetok	2013 Závazky	2012 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	8 390	17 045	7 688	17 734
Zmluvy na budúce úrokové miery (FRA)	-	-	-	53
Opcie	2 534	4 508	2 551	4 947
	<u>10 924</u>	<u>21 553</u>	<u>10 239</u>	<u>22 734</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	8 201	3 360	16 429	9 497
Krížové 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
Krížové menové swapy	29 168	31 808	30 449	30 449
Opcie	74 264	85 723	74 123	85 666
	<u>946 637</u>	<u>845 485</u>	<u>956 104</u>	<u>850 044</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	14 304	20 433	14 304	20 433
Komoditné opcie	-	165	-	165
Komoditné swapy	-	143	-	138
	<u>14 304</u>	<u>20 741</u>	<u>14 304</u>	<u>20 736</u>
	<u>1 583 788</u>	<u>2 077 078</u>	<u>1 593 255</u>	<u>2 081 632</u>

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

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>

12. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)

31. december 2012 €' 000	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Samosprávy	160 578	(449)	160 129
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
Factoring	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).

13. Opravné položky k majetku (pokračovanie)

€' 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
		<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 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

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
		<u>137 132</u>	<u>(41 142)</u>	<u>95 990</u>

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
		<u>137 132</u>	<u>(41 118)</u>	<u>96 014</u>

* 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

Obstarávací cena

K 1. januára 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

179 850 9 030 8 874 197 754

Oprávky

K 1. januára 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

(138 564) (7 842) - (146 406)

Účtovná hodnota

K 1. januára 2013

21 816 2 386 19 364 43 566

K 31. decembru 2013

41 286 1 188 8 874 51 348

16. Nehmotný majetok (pokračovanie)

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

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

€' 000	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena						
K 1. januára 2012		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		<u>199 088</u>	<u>69 676</u>	<u>30 688</u>	<u>2 237</u>	<u>301 689</u>
Oprávky						
K 1. januára 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		<u>(90 651)</u>	<u>(56 074)</u>	<u>(27 639)</u>	<u>-</u>	<u>(174 364)</u>
Opravné položky						
K 1. januára 2012	13	(461)	-	-	-	(461)
Použitie		461	-	-	-	461
K 31. decembru 2012		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Účtovná hodnota						
K 1. januára 2012		<u>113 467</u>	<u>16 444</u>	<u>3 908</u>	<u>3 307</u>	<u>137 126</u>
K 31. decembru 2012		<u>108 437</u>	<u>13 602</u>	<u>3 049</u>	<u>2 237</u>	<u>127 325</u>

K 31. decembru 2013 bola obstarávacia 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, vlamanie, 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
Obstarávacia cena	-	2
	<u>-</u>	<u>2</u>

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
		<u>15 044</u>	<u>16 020</u>
Opravné položky	13	<u>(1 540)</u>	<u>(2 190)</u>
		<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>

20. Závazky voči centrálnym a iným bankám (pokračovanie)

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).

22. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31. dec. 2013	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2013 € '000	2012 € '000
HZL VÚB, a.s. VII.	5,10	EUR	-	3 319	15.4.2003	15.4.2013	-	34 398
HZL VÚB, a.s. VIII.	5,10	EUR	-	33 194	29.5.2003	29.5.2013	-	34 191
HZL VÚB, a.s. XVII.	0,34	EUR	1 678	33 194	28.11.2005	28.11.2015	55 717	55 715
HZL VÚB, a.s. XX.	4,30	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	17 176	17 176
HZL VÚB, a.s. XXX.	5,00	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	33 383	33 364
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	19 666	19 650
HZL VÚB, a.s. 32.	1,99	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	30 656	33 832
HZL VÚB, a.s. 35.	4,40	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	21 438	21 347
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 944	18 895
HZL VÚB, a.s. 39.	0,98	EUR	60	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	60 005	60 004
HZL VÚB, a.s. 40.	0,97	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 064	70 061
HZL VÚB, a.s. 41.	5,63	USD	-	1 000 000	30.9.2008	30.9.2013	-	26 136
HZL VÚB, a.s. 43.	5,10	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 679	15 582
HZL VÚB, a.s. 46.	4,61	EUR	49	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	50 393	50 393
HZL VÚB, a.s. 48.	4,00	EUR	-	1 000	11.5.2009	11.5.2013	-	20 440
HZL VÚB, a.s. 49.	3,92	EUR	100	1 000 000	28.7.2009	28.7.2014	101 664	101 666
HZL VÚB, a.s. 50.	3,40	EUR	-	1 000	2.11.2009	2.11.2013	-	8 438
HZL VÚB, a.s. 51.	0,81	EUR	21	1 000 000	8.4.2010	8.4.2014	21 051	21 196
HZL VÚB, a.s. 52.	0,95	EUR	161	50 000	15.3.2010	15.3.2014	8 073	8 076
HZL VÚB, a.s. 53.	0,95	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 218	100 216
HZL VÚB, a.s. 54.	3,00	EUR	15 000	1 000	1.7.2010	1.7.2014	15 225	15 225
HZL VÚB, a.s. 55.	2,85	EUR	14 000	1 000	1.10.2010	1.10.2015	14 100	14 100
HZL VÚB, a.s. 57.	1,65	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 416	100 445
HZL VÚB, a.s. 58.	2,15	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 100	80 100
HZL VÚB, a.s. 59.	3,00	EUR	25 000	1 000	1.3.2011	1.3.2015	25 625	25 625
HZL VÚB, a.s. 60.	1,05	CZK	4 345	100 000	20.5.2011	20.5.2014	15 856	17 281

(Tabulka pokračuje na ďalšej strane)

22. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

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

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	1 000	-	-	(468)	532
		<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	-	1 000	-	1 000
		<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	153	-
	<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.

24. Ostatné záväzky (pokračovanie)

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

€ '000	Pozn.	1. jan. 2013	Tvorba/ (rozpus- tenie)	Kurzové rozdiely	31. dec. 2013
Finančné záruky a záväzky	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	135 393	135 393
	<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)	592 547	570 979
	<u>1 167 789</u>	<u>1 159 036</u>

25. Vlastné imanie (pokračovanie)

	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.

25. Vlastné imanie (pokračovanie)

Kapitál banky na regulatórne 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><u>1 017 519</u></u>	<u><u>1 014 384</u></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 (korporátny segment), a očakávanú stratu pre kapitálové pohľadávky (jednoduchý IRB prístup). Suma, o ktorú opravné položky prevyšujú hodnotu očakávanej straty z majetku podliehajúceho IRB prístupu, je súčasťou dodatkového kapitálu Tier 2. 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.

25. Vlastné imanie (pokračovanie)

€ '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	1 017 519	1 014 384
Rizikovo vážené aktíva spolu	6 373 444	6 537 912
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, nerozdelený zisk okrem zisku bežného roka, fondy z prepočtu zahraničnej prevádzky a iné fondy. IFRS výsledok a fondy je potrebné upraviť na základe požiadaviek NBS. Ďalší komponent regulátorneho kapitálu je kapitál Tier 2, ktorý zahŕňa podriadený dlhodobý dlh, preferenčné akcie, 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
	2 848 946	2 728 837

(a) Vydané záruky

Závazky 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.

26. Podsúvahové položky (pokračovanie)

(c) Závazky 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		
Závazky 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>72 427</u>	<u>79 875</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).

29. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií (pokračovanie)

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		(3 761)	(2 079)
		<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		(72 533)	(51 875)
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	1 652	(3 144)
Nominálna hodnota odpísaného/predaného majetku		(49 923)	(75 707)
Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku	13	41 485	52 592
		(8 438)	(23 115)
Príjmy z odpísaného majetku		8 506	7 616
Príjmy z predaného majetku		6 847	9 811
		(63 966)	(60 707)

34. Daň z príjmov

€ '000	Pozn.	2013	2012
Splatná daň z príjmov		(27 010)	(22 168)
Odložená daň z príjmov	18	(6 144)	(143)
		(33 154)	(22 311)

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	336	(364)
	(6 144)	(143)

34. Daň z príjmov (pokračovanie)

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 vlastníci 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 €).

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2013:

€ '000	KRP *	Osoby blízke KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločne kontrolované podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok								
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	542 306	71 457	613 763
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	-	8 283	8 283
Úvery poskytnuté klientom	528	-	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	-	-	-	629	-	-	684 905	685 534
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	-	-	-
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 prísl'uby 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>

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

€ '000	KRP *	Osoby blízke KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločne kontrolované podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
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)
	(12)	-	(26 960)	1 107	4 995	2 588	(20 361)	(38 643)

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Významné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2012:

€ '000	KRP	Osoby blízke KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločne kontrolované podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok								
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	464 937	50 801	515 738
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	75	12 479	12 554
Úvery poskytnuté klientom	631	-	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	-	-	-	612	-	-	711 369	711 981
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	-	-	-
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 príslušby 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>

37. Spriaznené strany (pokračovanie)

€ '000	KRP	Osoby blízke KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločne kontrolované podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
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 navrhne 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.