



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

za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Obsah

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

Správa nezávislého audítora

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

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s. a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2015, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

15. február 2016

Bratislava, Slovenská republika

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



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

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015
(v tisícoch eur)

	Pozn.	2015	2014
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	469 336	405 149
Pohľadávky voči bankám	8	178 707	611 003
Finančný majetok v reálnej hodnote			
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	97 753	1 055
Derivátové finančné nástroje	10	46 652	49 937
Finančný majetok na predaj	11	1 867 941	1 523 939
Úvery poskytnuté klientom	12	9 125 909	8 282 781
Investície držané do splatnosti	14	531 742	533 456
Pridružené a spoločné podniky	15	17 635	17 757
Nehmotný majetok	16	64 108	58 577
Goodwill	17	29 305	29 305
Hmotný majetok	18	105 925	111 412
Odložené daňové pohľadávky	19	58 804	49 822
Ostatný majetok	20	31 647	24 762
		<u>12 625 464</u>	<u>11 698 955</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	21	774 354	743 916
Derivátové finančné nástroje	10	62 559	62 059
Vklady a úvery od klientov	22	8 552 684	7 859 303
Emitované dlhové cenné papiere	23	1 600 341	1 469 465
Splatné daňové záväzky	19	9 517	8 137
Rezervy	24	25 313	27 709
Ostatné záväzky	25	102 590	100 220
		<u>11 127 358</u>	<u>10 270 809</u>
Vlastné imanie			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	26	1 334 223	1 282 387
Čistý zisk za obdobie		163 883	145 759
		<u>1 498 106</u>	<u>1 428 146</u>
		<u>12 625 464</u>	<u>11 698 955</u>
Podsúvahové položky	27	<u>3 351 373</u>	<u>3 137 617</u>

Poznámky na stranách 8 až 95 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a schválená predstavenstvom 15. februára 2016.



Alexander Resch
predseda predstavenstva



Antonio Bergaglio
člen predstavenstva

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za rok končiaci sa 31. decembra 2015
(v tisícoch eur)

	Pozn.	2015	2014
Úrokové a obdobné výnosy		485 379	513 896
Úrokové a obdobné náklady		(73 420)	(92 152)
Čisté úrokové výnosy	28	411 959	421 744
Výnosy z poplatkov a provízií		159 084	142 754
Náklady na poplatky a provízie		(41 597)	(40 824)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	29	117 487	101 930
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	30	11 970	11 621
Ostatné prevádzkové výnosy	31	11 422	8 410
Prevádzkové výnosy		552 838	543 705
Mzdy a odmeny zamestnancom	32	(114 447)	(111 196)
Ostatné prevádzkové náklady	33	(101 865)	(103 124)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	33	(20 076)	(29 413)
Odpisy nehmotného majetku	16	(13 664)	(13 255)
Odpisy hmotného majetku	18	(14 367)	(15 573)
Prevádzkové náklady		(264 419)	(272 561)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		288 419	271 144
Opravné položky	34	(79 278)	(86 301)
Prevádzkový zisk		209 141	184 843
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov	15	4 434	4 759
Zisk pred zdanením		213 575	189 602
Daň z príjmov	35	(49 692)	(43 843)
ČISTÝ ZISK ZA ROK		163 883	145 759
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:			
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		16	(9)
Finančný majetok na predaj		(4 266)	(11 624)
Zabezpečenie peňažných tokov		(365)	(1 157)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	36, 37	(4 615)	(12 790)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK		159 268	132 969

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

Poznámky na stranách 8 až 95 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2015
(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 2014	430 819	13 501	99 507	792 121	8	43 161	272	1 379 389
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	145 759	(9)	(11 624)	(1 157)	132 969
Dividendy akcionárom	-	-	-	(84 347)	-	-	-	(84 347)
Zákonný rezervný fond	-	-	213	(213)	-	-	-	-
Predaj spoločnosti Recovery, a.s.	-	-	(87)	87	-	-	-	-
Ostatné	-	-	-	8	(8)	-	-	-
Predaj vlastných akcií	-	135	-	-	-	-	-	135
31. december 2014	<u>430 819</u>	<u>13 636</u>	<u>99 633</u>	<u>853 415</u>	<u>(9)</u>	<u>31 537</u>	<u>(885)</u>	<u>1 428 146</u>
1. január 2015	430 819	13 636	99 633	853 415	(9)	31 537	(885)	1 428 146
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	163 883	16	(4 266)	(365)	159 268
Dividendy akcionárom	-	-	-	(89 538)	-	-	-	(89 538)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	147	-	-	-	147
Zákonný rezervný fond	-	-	270	(270)	-	-	-	-
Ostatné	-	-	-	(15)	15	-	-	-
Predaj vlastných akcií	-	83	-	-	-	-	-	83
31. december 2015	<u>430 819</u>	<u>13 719</u>	<u>99 903</u>	<u>927 622</u>	<u>22</u>	<u>27 271</u>	<u>(1 250)</u>	<u>1 498 106</u>

Poznámky na stranách 8 až 95 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2015
(v tisícoch eur)

	Pozn.	2015	2014
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		213 575	189 602
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		13 664	13 255
Odpisy hmotného majetku		14 367	15 573
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely		(2 855)	21 615
Položky súvisiace s podielom na zisku pridružených a spoločných podnikov		120	(3 394)
Úrokové výnosy		(485 379)	(513 896)
Úrokové náklady		73 420	92 152
Predaj hmotného majetku		(83)	(100)
Opravné položky a podobné položky		100 065	113 965
Prijaté úroky		496 878	544 416
Zaplatené úroky		(88 617)	(98 517)
Uhradená daň		(57 294)	(44 799)
Pohľadávky voči bankám		428 913	3 981
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		(97 451)	204 409
Derivátové finančné nástroje (majetok)		2 920	(21 873)
Finančný majetok na predaj		(355 063)	40 892
Úvery poskytnuté klientom		(943 285)	(808 486)
Ostatný majetok		(6 437)	6 037
Závazky voči centrálnym a iným bankám		30 111	(37 401)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		500	19 175
Vklady a úvery od klientov		698 485	26 925
Ostatné záväzky		(2 609)	8 815
Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti		33 945	(227 654)
Peňažné toky z investičných činností			
Splatenie investícií držaných do splatnosti		1	445 220
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(30 598)	(26 767)
Predaj hmotného majetku		2 775	1 437
Čisté peňažné prostriedky (na)/z investičných činností		(27 822)	419 890
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		410 300	239 751
Splatenie dlhových cenných papierov		(264 569)	(194 862)
Spätné odkúpenie vlastných akcií		83	135
Vyplatené dividendy		(89 538)	(84 347)
Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančné činnosti		56 276	(39 323)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		62 399	152 913
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	6	429 187	276 274
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	6	491 586	429 187

Poznámky na stranách 8 až 95 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie

1.1 Banka

Všeobecná úverová banka, a.s. („banka“ alebo „VÚB“) poskytuje retailové a komerčné bankové služby. Banka má sídlo v Slovenskej republike na adrese Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava 25 jej identifikačné číslo (IČO) je 313 20 155 a jej daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020411811.

K 31. decembru 2015 mala banka 234 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2014: 239). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

Členmi predstavenstva k 31. decembru 2015 sú: Alexander Resch (predseda), Antonio Bergaglio, Jozef Kausich, Elena Kohútiková, Peter Magala, Peter Novák a Martin Techman. (od 1. marca 2015).

Ďalšími členmi predstavenstva počas roka 2015 boli: Jiří Huml (do 29. januára 2015).

Členmi dozornej rady k 31. decembru 2015 sú: Ezio Salvai (predseda), Ignacio Jaquotot (podpredseda), Ján Gallo, Paolo Sarcinelli, Christian Schaack a Andrej Straka.

Ďalším členom dozornej rady počas roka 2015 bol Massimo Malagoli (do 10. októbra 2015).

1.2 Skupina VÚB

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

	Podiel 2015	Podiel 2014	Hlavná činnosť
Dcérske spoločnosti			
Consumer Finance Holding, a.s. („CFH“)	100 %	100 %	Spotrebiteľské financovanie
VÚB Leasing, a. s. („VÚB Leasing“)	100 %	100 %	Finančný a operatívny lízing
VÚB Factoring, a.s.	100 %	100 %	Faktoring pohľadávok
Recovery, a.s.	-	-	Finančný lízing
Pridružené spoločnosti			
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	40,55 %	40,55 %	Správa majetku
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33 %	33,33 %	Správa úverových databáz
Spoločné podniky			
VÚB Generali DSS, a.s.	50 %	50 %	Správa dôchodkových fondov

Dňa 31. decembra 2013 banka predala svoju dcérsku spoločnosť Recovery, a.s., spoločnosti VÚB Factoring, a.s. Kontrola nad spoločnosťou bola odovzdaná zároveň s registráciou tejto zmeny v Centrálnom depozitári cenných papierov dňa 2. januára 2014. Dňa 31. januára 2014 došlo k zlúčeniu spoločností Recovery, a.s., a VÚB Factoring, a.s. Keďže šlo o transakciu v rámci skupiny, dané zmeny nemali žiadny vplyv na finančnú pozíciu skupiny ani na jej peňažné toky. Dňa 3. decembra 2015 bola zapísaná do obchodného registra Českej republiky spoločnosť Consumer Finance Holding Česká republika, a.s. Ide o 100 % dcérsku spoločnosť CFH.

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

2. Prehľad významných účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

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

Konsolidovanú účtovnú závierku skupiny VÚB za rok končiaci sa 31. decembra 2014 schválilo predstavenstvo banky dňa 17. februára 2015.

Individuálna účtovná závierka VÚB banky za rok končiaci sa 31. decembra 2015 bola zostavená 15. februára 2016 a je prístupná v sídle banky.

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

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

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

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2.2 Zmeny v účtovných metódach a v prezentácii

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

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

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

Doplnenia k IFRS 11: Účtovanie o obstaraní účasti v spoločných prevádzkach

Tieto doplnenia si vyžadujú, aby sa účtovanie o podnikových kombináciách aplikovalo na obstaranie účasti v spoločných prevádzkach, ktoré tvoria podnik. Účtovanie o podnikových kombináciách sa uplatňuje aj na obstaranie ďalšej účasti v spoločných prevádzkach, ak si spoločný prevádzkovateľ ponecháva spoločnú kontrolu. Ďalšia obstaraná účasť sa oceňuje reálnou hodnotou. Účasť v spoločnej prevádzke, ktorá sa obstarala predtým, sa nepreceňuje.

Očakáva sa, že doplnenia nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku skupina VÚB pri ich prvej aplikácii, pretože skupina VÚB má stanovené účtovné metódy a účtovné zásady na účtovanie o obstaraní spoločných prevádzok, ktoré sú konzistentné s tými, ktoré sú stanovené v doplneniach.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Doplnenia k IFRS 9: Finančné nástroje

Prijatie IFRS 9 bude mať významný vplyv na účtovnú závierku skupiny VÚB predovšetkým v oblasti klasifikácie finančných nástrojov a očakávaných strát. Kvantifikácia bude predmetom ďalšej analýzy.

Doplnenia k IAS 1: Prezentácia účtovnej závierky

Doplnenia k IAS 1 obsahujú päť nasledujúcich vylepšení, ktoré sú úzko zamerané na požiadavky zverejňovania, ktoré sa nachádzajú v štandarde:

- nevýznamné informácie môžu odvádzať pozornosť od užitočných informácií,
- významnosť sa uplatňuje na celú účtovnú závierku,
- významnosť sa uplatňuje na každú požiadavku zverejnenia v IFRS.

Usmernenie k poradiu v poznámkach (vrátane účtovných metód a účtovných zásad) boli doplnené nasledovne:

- odstraňujú sa z IAS 1 formulácie, ktoré sa interpretovali ako predpis poradia v poznámkach účtovnej závierky,
- objasňuje sa, že spoločnosti majú flexibilitu v tom, kde v účtovnej závierke zverejnia svoje účtovné metódy a účtovné zásady.

Skupina VÚB neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky spoločnosti pri ich prvej aplikácii.

Doplnenia k IAS 19: Zamestnanecké požitky

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

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

Skupina VÚB neočakáva, že doplnenia budú mať vplyv na jej účtovnú závierku, keďže nemá žiadne programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán.

Ročné zlepšenia IFRS

Zlepšenia prinášajú šesť doplnení šiestich štandardov a nadväzujúce doplnenia k iným štandardom a interpretáciám. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. februára 2015 alebo neskôr, pričom skoršia aplikácia je dovolená. Ďalšie štyri doplnenia štyroch štandardov sú aplikovateľné na účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr, skoršia aplikácia je dovolená. Očakáva sa, že žiadne z týchto doplnení nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku skupiny VÚB.

V roku 2015 skupina VÚB implementovala novú interpretáciu IFRIC 21 Poplatky a tie ročné zlepšenia IFRS, ktoré boli aplikovateľné na účtovné obdobia, ktoré sa začínali po 1. januári 2015 alebo neskôr.

2.3 Princípy konsolidácie

(a) Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú podniky kontrolované bankou. Kontrola existuje vtedy, keď má banka právomoci nad subjektom, do ktorého investuje, a je angažovaná na variabilných výnosoch zo svojho podielu v tomto subjekte alebo má na tieto výnosy právo a je schopná využiť svoje právomoci nad podnikom na ovplyvnenie výšky týchto výnosov. Účtovné závierky dcérskych spoločností sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky od momentu, keď nad nimi banka získala kontrolu, do momentu, keď nad nimi kontrolu stratila.

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

(b) Pridružené spoločnosti

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

(c) Spoločné podniky

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

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

2.4 Segmentové vykazovanie

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

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

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

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

2.5 Prepočet cudzej meny

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

Rozdiel medzi zmluvným kurzom transakcie a kurzom ECB alebo NBS platným k dátumu uskutočnenia transakcie sa vykazuje v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“, rovnako ako zisky a straty z pohybov výmenných kurzov po dátume transakcie.

2.6 Pobočka v zahraničí

Účtovná závierka obsahuje aj pobočku pôsobiacu na území Českej republiky. Majetok a záväzky tejto pobočky sú prepočítané na € menovým kurzom platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Výnosy a náklady pobočky v zahraničí sú prepočítané na € menovým kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely vzniknuté z titulu týchto transakcií sú vykazované priamo vo vlastnom imaní.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.7 Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

2.8 Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

2.9 Štátne a iné pokladničné poukážky

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

2.10 Pohľadávky voči bankám

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

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

2.11 Cenné papiere

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

- (a) v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát,
- (b) na predaj,
- (c) držané do splatnosti.

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

Toto portfólio je zložené z nasledovných podkategórií:

(i) Cenné papiere na obchodovanie

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

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

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

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

Tento majetok je po prvotnom vykázaní zaúčtovaný a ocenený v reálnej hodnote. Reálna hodnota cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát, pre ktoré existuje aktívny trh a ktorých trhovú hodnotu sa dá spoľahlivo odhadnúť, sú vykázané v kótovaných trhových cenách. V prípadoch, keď kótované trhové ceny nie sú dostupné, určuje sa reálna hodnota odhadom použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

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

Zisk alebo strata prvého dňa

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

(b) Cenné papiere na predaj

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

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

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

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

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

(c) Investície držané do splatnosti

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

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

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

2.12 Repo obchody a reverzné repo obchody

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

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

2.13 Derivátové finančné nástroje

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

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

Úverové riziko finančných derivátov

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

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

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

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

Vložené derivátové nástroje

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

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

Zabezpečovacie derivátové nástroje

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

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

Zabezpečovanie peňažných tokov

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

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

Zabezpečovanie reálnej hodnoty

Pri určených a oprávnených zabezpečeniach reálnej hodnoty sa zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho derivátu vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“. Zmena reálnej hodnoty zabezpečovanej položky súvisiacej so zabezpečeným rizikom tvorí súčasť jej účtovnej hodnoty a táto zmena sa vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku vykáže tiež ako „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“.

Zabezpečovací vzťah sa ukončí, keď zabezpečovací nástroj zanikne, alebo je predaný, ukončený, realizovaný, alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení. Pri ukončení zabezpečovacieho vzťahu sa rozdiel medzi účtovnou hodnotou zabezpečovaných položiek, ktoré sa štandardne účtujú v amortizovanej hodnote, a ich nominálnou hodnotou amortizuje počas zvyšného obdobia pôvodného zabezpečovacieho vzťahu použitím efektívnej úrokovej sadzby. V prípade odúčtovania zabezpečovanej položky sa neamortizovaná časť zmeny reálnej hodnoty reklasifikuje z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava.

2.14 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

Finančný majetok a finančné záväzky sú vzájomne započítavané a vo výkaze o finančnej situácii sa vykazuje čistá hodnota len za podmienky, že existuje zámer na čisté vysporiadanie alebo na realizovanie majetku a zároveň vysporiadanie záväzku. Toto zvyčajne neplatí v prípade rámcových dohôd o vzájomnom započítaní a súvisiaci majetok a záväzky sú vo výkaze o finančnej situácii prezentované v brutto hodnote.

2.15 Dlhodobý majetok na predaj

Dlhodobý majetok na predaj je majetok, pri ktorom bude účtovná hodnota realizovaná prostredníctvom jeho predaja, a nie jeho používaním. Predstavuje majetok, ktorý je určený na predaj v jeho súčasnom stave, pričom tento predaj je považovaný za vysoko pravdepodobný.

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.16 Úvery poskytnuté klientom a opravné položky

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

Úvery poskytnuté klientom sa periodicky testujú na zníženie hodnoty. Opravné položky zo zníženia hodnoty sa pri úvere alebo skupine podobných úverov vykazujú, ak je ich účtovná hodnota vyššia ako ich odhadovaná spätné získateľná hodnota. Spätné získateľná hodnota je súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov vrátane súm spätne 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.

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

2.17 Nehmotný majetok

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

Počet rokov

Softvér a Ostatný nehmotný majetok	7
------------------------------------	---

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

Počet rokov

Softvér	3
Klientske zmluvy a vzťahy vrátane obchodných značiek	3 – 9

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

2.18 Goodwill

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

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

2.19 Hmotný majetok

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

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

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

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

2.20 Lízing

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

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

Skupina VÚB ako nájomca

Finančný lízing, ktorý prenáša na skupinu VÚB takmer všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom prenajímaného predmetu, sa kapitalizuje na začiatku lízingu v reálnej hodnote prenajímaného majetku alebo v prípade, že táto je nižšia, v aktuálnej hodnote minimálnych lízingových splátok, pričom sa zahŕňa do položky „Hmotný majetok“ s príslušným záväzkom voči prenajímateľovi, ktorý je zahrnutý v položke „Ostatné záväzky“. Lízingové platby sú rozdelené medzi finančné poplatky a znižovanie lízingového záväzku tak, aby sa dosiahla konštantná úroková sadzba na zostatkovom objeme záväzku. Finančné poplatky sú vykazované v položke „Úrokové a obdobné náklady“.

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

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

Skupina VÚB ako prenajímateľ

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.21 Rezervy

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

2.22 Rezervy na zamestnanecké požitky

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

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	1,25 %	1,25 %
Rast miezd v roku 2015	n/a	0,50 %
Budúci rast miezd po roku 2015	n/a	0,00 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	5– 30 %	5– 30 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy	
Úmrtnosť	Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR	

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

2.23 Finančné záruky

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

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

2.24 Zákonný rezervný fond

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

2.25 Rezervy vo vlastnom imaní

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

Rezerva „Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky“ 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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

2.26 Úrokové výnosy

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

2.27 Výnosy z poplatkov a provízií

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

2.28 Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

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

2.29 Výnosy z dividend

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

2.30 Splatná a odložená daň z príjmov

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

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

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

2.31 Majetok odovzdaný do správy

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

2.32 Významné účtovné posúdenia a odhady

Posúdenia

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

Investície držané do splatnosti

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Finančný majetok na obchodovanie

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

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

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

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

Odhady

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

Odhady sa týkajú najmä: reálnych hodnôt finančných nástrojov, 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, sa reálna hodnota určí použitím rôznych techník oceňovania, medzi ktoré patrí aj využitie matematických modelov. Vstupy do týchto modelov sú podľa možnosti prevzaté z uznávaných trhov, ale v prípadoch, kde to nie je možné, sa pri stanovovaní reálnych hodnôt vyžaduje určitá miera odhadu. Odhady predstavujú zhodnotenie likvidity a vstupov do modelov, napr. koreláciu a volatilitu pre dlhodobější deriváty.

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

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

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

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

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

3. Riadenie finančného rizika

Úvod a prehľad

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

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

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

Rámec na riadenie rizika

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

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

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

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

(a) Úverové riziko

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

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

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

- schvaľovacie kompetencie,
- politiku riadenia zabezpečenia,
- politiku opravných položiek,
- limity koncentrácie rizika,
- definíciu zlyhania,
- segmentáciu klientov pre potreby riadenia rizík,
- úverovú politiku pre korporátnych klientov, úverovú politiku pre retailových klientov,
- riadenie ozdravných opatrení a vymáhanie pohľadávok.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Riadenie úverového rizika

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

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

Opravné položky

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

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

Opravné položky sa počítajú na individuálnej báze pre individuálne významných klientov, pri ktorých existujú dôkazy o znehodnotení, resp. na portfóliovej báze pre individuálne významných klientov bez identifikovaného znehodnotenia a pre individuálne nevýznamné homogénne skupiny klientov. Na účely výpočtu opravných položiek na portfóliovej báze skupina VÚB používa metodiku skupiny Intesa Sanpaolo.

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 nasledujúce:

€ '000	2015			2014		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Expozície posudzované na portfóliovej báze						
Banky	178 732	(25)	178 707	611 009	(6)	611 003
Klienti						
Vládny sektor	164 002	(122)	163 880	147 192	(350)	146 842
Korporátni klienti	3 514 703	(42 177)	3 472 526	3 165 054	(38 004)	3 127 050
Retailoví klienti	5 601 209	(236 872)	5 364 337	5 093 739	(221 261)	4 872 478
	<u>9 279 914</u>	<u>(279 171)</u>	<u>9 000 743</u>	<u>8 405 985</u>	<u>(259 615)</u>	<u>8 146 370</u>
Cenné papiere						
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	97 753	-	97 753	1 055	-	1 055
Na predaj	1 867 941	-	1 867 941	1 523 939	-	1 523 939
Do splatnosti	531 742	-	531 742	533 456	-	533 456
	<u>2 497 436</u>	<u>-</u>	<u>2 497 436</u>	<u>2 058 450</u>	<u>-</u>	<u>2 058 450</u>
Expozície posudzované na individuálnej báze						
Klienti						
Korporátni klienti	212 348	(94 890)	117 458	216 231	(94 864)	121 367
Retailoví klienti	12 937	(5 229)	7 708	23 402	(8 358)	15 044
	<u>225 285</u>	<u>(100 119)</u>	<u>125 166</u>	<u>239 633</u>	<u>(103 222)</u>	<u>136 411</u>
Cenné papiere						
Na predaj	574	(574)	-	574	(574)	-
	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>-</u>	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>-</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Skupina VÚB používa definície nesplácaných úverov podľa Projektu harmonizácie. Tento projekt je iniciovaný materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo s cieľom zjednotiť definície a kategórie nesplácaných úverov v rámci zahraničných dcérskych spoločností skupiny Intesa Sanpaolo. V marci 2015 sa realizovala ďalšia fáza projektu, v ktorej boli zavedené tri klasifikačné kategórie nesplácaných úverov (po lehote splatnosti, pravdepodobné nesplatenie úveru, sporné) namiesto v minulosti používaných štyroch kategórií (úvery po lehote splatnosti, reštrukturalizované, neštandardné, sporné). Táto zmena bola premietnutá do zverejnení k 31. decembru 2015 rovnako ako aj do komparatívnych informácií k 31. decembru 2014. Pri kategóriách sporné a pravdepodobné nesplatenie je definícia nesplácaných úverov odvodená od počtu dní v delikvencii (DPD) a od subjektívneho posúdenia. V prípade kategórie po splatnosti sa posudzuje DPD a úverová angažovanosť klienta.

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

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

Výpočet kapitálovej požiadavky

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Portfólio skupiny VÚB podľa kategórií:

kontrolné skupiny v ÚČD podľa kategórií:

€ '000	Kategória	2015			2014		
		Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám							
	Štandardné	178 732	(25)	178 707	611 009	(6)	611 003
		178 732	(25)	178 707	611 009	(6)	611 003
Vládny sektor							
	Štandardné	163 998	(122)	163 876	147 155	(350)	146 805
	Po splatnosti	-	-	-	1	-	1
	Sporné	4	-	4	36	-	36
		164 002	(122)	163 880	147 192	(350)	146 842
Úvery poskytnuté korporátnym klientom							
	Štandardné	3 491 739	(32 649)	3 459 090	3 167 873	(34 984)	3 132 889
	Po splatnosti	327	(152)	175	572	(242)	330
	Pravdepodobné nesplatenie	139 187	(30 531)	108 656	76 442	(10 635)	65 807
	Sporné	95 798	(73 735)	22 063	136 398	(87 007)	49 391
		3 727 051	(137 067)	3 589 984	3 381 285	(132 868)	3 248 417
Úvery poskytnuté retailovým klientom							
	Štandardné	5 284 632	(54 523)	5 230 109	4 808 776	(58 287)	4 750 489
	Po splatnosti	17 955	(9 466)	8 489	28 022	(14 658)	13 364
	Pravdepodobné nesplatenie	22 221	(9 381)	12 840	45 325	(20 010)	25 315
	Sporné	289 338	(168 731)	120 607	235 018	(136 664)	98 354
		5 614 146	(242 101)	5 372 045	5 117 141	(229 619)	4 887 522
Cenné papiere							
	Štandardné	2 497 436	-	2 497 436	2 058 450	-	2 058 450
	Sporné	574	(574)	-	574	(574)	-
		2 498 010	(574)	2 497 436	2 059 024	(574)	2 058 450

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	2015	2014
Finančný majetok		
Derivátové finančné nástroje	78 355	67 097
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	834 723	739 626
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 516 650	2 397 991
	3 351 373	3 137 617

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

€ '000	2015			2014		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	178 732	(25)	178 707	611 009	(6)	611 003
	178 732	(25)	178 707	611 009	(6)	611 003
Vládny sektor						
Bez omeškania	163 891	(122)	163 769	146 818	(349)	146 469
1 – 30 dní	107	-	107	338	(1)	337
Nad 181 dní	4	-	4	36	-	36
	164 002	(122)	163 880	147 192	(350)	146 842
Korporátni klienti						
Bez omeškania	3 543 131	(60 396)	3 482 735	3 196 008	(51 519)	3 144 489
1 – 30 dní	52 331	(1 642)	50 689	60 054	(6 137)	53 917
31 – 60 dní	6 523	(702)	5 821	16 812	(1 262)	15 550
61 – 90 dní	6 500	(672)	5 828	5 378	(1 436)	3 942
91 – 180 dní	15 301	(7 169)	8 132	3 388	(903)	2 485
Nad 181 dní	103 265	(66 486)	36 779	99 645	(71 611)	28 034
	3 727 051	(137 067)	3 589 984	3 381 285	(132 868)	3 248 417

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

€ '000	2015			2014		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti						
Bez omeškania	5 090 807	(40 697)	5 050 110	4 582 644	(36 022)	4 546 622
1 – 30 dní	181 555	(14 559)	166 996	182 284	(13 944)	168 340
31 – 60 dní	49 629	(6 718)	42 911	53 518	(7 935)	45 583
61 – 90 dní	27 887	(4 648)	23 239	34 837	(6 629)	28 208
91 – 180 dní	37 197	(20 325)	16 872	44 055	(21 567)	22 488
Nad 181 dní	227 071	(155 154)	71 917	219 803	(143 522)	76 281
	<u>5 614 146</u>	<u>(242 101)</u>	<u>5 372 045</u>	<u>5 117 141</u>	<u>(229 619)</u>	<u>4 887 522</u>
Cenné papiere						
Bez omeškania	2 498 010	(574)	2 497 436	2 059 024	(574)	2 058 450
	<u>2 498 010</u>	<u>(574)</u>	<u>2 497 436</u>	<u>2 059 024</u>	<u>(574)</u>	<u>2 058 450</u>

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

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

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

Predmetom forbearance politiky sú expozície retailových aj korporátnych klientov:

31. december 2015 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Znehodnotené s odloženou splatnosťou		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Korporátni klienti	38 737	(1 201)	37 536	136 044	(57 413)	78 631
Retailoví klienti	68 154	(2 079)	66 075	15 283	(6 170)	9 113
	<u>106 891</u>	<u>(3 280)</u>	<u>103 611</u>	<u>151 327</u>	<u>(63 583)</u>	<u>87 744</u>

31. december 2014 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Znehodnotené s odloženou splatnosťou		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Korporátni klienti	30 901	(925)	29 976	144 939	(53 765)	91 174
Retailoví klienti	85 394	(2 445)	82 949	12 338	(3 785)	8 553
	<u>116 295</u>	<u>(3 370)</u>	<u>112 925</u>	<u>157 277</u>	<u>(57 550)</u>	<u>99 727</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Politika odpisovania pohľadávok

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

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

Politika zabezpečenia

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

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

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

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

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

Skupina VÚB využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

- dobrovoľnú dražbu,
- exekučné konanie,
- speňaženie zabezpečenia pohľadávky v konkurznom konaní,
- odpredaj pohľadávok vrátane zabezpečenia.

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

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Hodnoty zabezpečenia prijatého k finančnému majetku:

€ '000	2015		2014	
	Klienti	Banky	Klienti	Banky
Dlhové cenné papiere	43 193	-	48 697	501 458
Ostatné	948 384	13 116	829 879	18 421
Hmotný majetok	4 522 942	-	4 206 787	-
	5 514 519	13 116	5 085 363	519 879

Vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov

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

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

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

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

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

- deriváty,
- repo obchody a reverzné repo obchody.

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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 o fin. situácii	Čistá hodnota vo výkaze o fin. situácii	Finančné nástroje a nepeňaž- né zabez- pečenie	(Prijaté)/ poskytnuté peňažné zabez- pečenie	Čistá hodnota
31. december 2015						
€ '000						
Finančný majetok						
Derivátové finančné nástroje	38 558	-	38 558	-	(1 600)	36 958
	38 558	-	38 558	-	(1 600)	36 958
Finančné záväzky						
Derivátové finančné nástroje	(60 035)	-	(60 035)	-	37 372	(22 663)
	(60 035)	-	(60 035)	-	37 372	(22 663)
		Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané vo výkaze o fin. situácii				
	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná o fin. situácii	Čistá hodnota vo výkaze o fin. situácii	Finančné nástroje a nepeňaž- né zabez- pečenie	(Prijaté)/ poskytnuté peňažné zabez- pečenie	Čistá hodnota
31. december 2014						
€ '000						
Finančný majetok						
Pohľadávky voči bankám (reverzné repo)	501 458	-	501 458	(521 912)	21 800	1 346
Derivátové finančné nástroje	41 446	-	41 446	-	(4 821)	36 625
	542 904	-	542 904	(521 912)	16 979	37 971
Finančné záväzky						
Derivátové finančné nástroje	(54 330)	-	(54 330)	-	28 220	(26 110)
	(54 330)	-	(54 330)	-	28 220	(26 110)

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

		2015			2014		
€ '000	Pozn.	Celková úctovná hodnota vo výkaze o fin. situácii	Je predmetom zverejnenia o započítaní	Nie je predmetom zverejnenia o započítaní	Celková úctovná hodnota vo výkaze o fin. situácii	Je predmetom zverejnenia o započítaní	Nie je predmetom zverejnenia o započítaní
Finančný majetok							
Pohľadávky voči bankám	8	178 707	-	178 707	611 003	501 458	109 545
Derivátové finančné nástroje	10	46 652	38 558	8 094	49 937	41 446	8 491
Finančné záväzky							
Derivátové finančné nástroje	10	(62 559)	(60 035)	(2 524)	(62 059)	(54 330)	(7 729)

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

€ '000	2015			2014		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Banky	172 645	(15)	172 630	602 381	(3)	602 378
Vládny sektor	164 002	(122)	163 880	147 192	(350)	146 842
Korporátni klienti	3 726 546	(137 042)	3 589 504	3 381 285	(132 868)	3 248 417
Retailoví klienti	5 611 971	(242 054)	5 369 917	5 115 310	(229 572)	4 885 738
Cenné papiere	2 498 010	(574)	2 497 436	2 059 024	(574)	2 058 450
	<u>12 173 174</u>	<u>(379 807)</u>	<u>11 793 367</u>	<u>11 305 192</u>	<u>(363 367)</u>	<u>10 941 825</u>
Amerika						
Banky	5 813	(10)	5 803	8 275	(3)	8 272
Retailoví klienti	229	(4)	225	169	(3)	166
	<u>6 042</u>	<u>(14)</u>	<u>6 028</u>	<u>8 444</u>	<u>(6)</u>	<u>8 438</u>
Ázia						
Banky	249	-	249	320	-	320
Korporátni klienti	505	(25)	480	-	-	-
Retailoví klienti	1 298	(28)	1 270	1 166	(25)	1 141
	<u>2 052</u>	<u>(53)</u>	<u>1 999</u>	<u>1 486</u>	<u>(25)</u>	<u>1 461</u>
Zvyšok sveta						
Banky	25	-	25	33	-	33
Retailoví klienti	648	(15)	633	496	(19)	477
	<u>673</u>	<u>(15)</u>	<u>658</u>	<u>529</u>	<u>(19)</u>	<u>510</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	2015			2014		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Slovensko	1 554 708	(574)	1 554 134	1 666 929	(574)	1 666 355
Taliansko	805 454	-	805 454	382 010	-	382 010
Poľsko	97 046	-	97 046	-	-	-
Iné	40 802	-	40 802	10 085	-	10 085
	<u>2 498 010</u>	<u>(574)</u>	<u>2 497 436</u>	<u>2 059 024</u>	<u>(574)</u>	<u>2 058 450</u>

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

31. december 2015

€ '000

	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	117 548	19 171	-
Stavebníctvo	-	-	192 743	18 494	-
Spotrebitelia	-	-	17 091	5 149 091	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	224	549 251	2 445	-
Finančné služby	178 707	-	266 793	286	236 826
Verejná správa	-	155 741	1 388	-	2 260 610
Priemysel	-	-	660 851	27 272	-
Odborné služby	-	-	147 614	12 808	-
Nehnuteľnosti	-	-	428 490	35 307	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	640 176	61 111	-
Služby	-	-	153 406	16 327	-
Doprava	-	7 403	350 821	11 771	-
Iné	-	512	63 812	17 962	-
	<u>178 707</u>	<u>163 880</u>	<u>3 589 984</u>	<u>5 372 045</u>	<u>2 497 436</u>

31. december 2014

€ '000

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškaní, bez znehodnotenia		
31. december 2015 € '000	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	174 734	(17)	174 717	-	-	-	3 998	(8)	3 990
Vládný sektor									
Samospráva	163 656	(121)	163 535	4	-	4	107	-	107
Samospráva – lízing	235	(1)	234	-	-	-	-	-	-
	163 891	(122)	163 769	4	-	4	107	-	107
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	1 181 422	(5 616)	1 175 806	25 453	(17 331)	8 122	-	-	-
Špecializ. financovanie	680 581	(13 187)	667 394	113 136	(26 663)	86 473	285	(21)	264
SME	980 148	(10 578)	969 570	68 110	(43 788)	24 322	14 399	(676)	13 723
Ostatné finančné inštitúcie	240 336	(505)	239 831	7	(2)	5	-	-	-
Spoločnosti verej. sektora	2 104	(6)	2 098	9	-	9	2	-	2
Lízing	212 916	(1 192)	211 724	27 064	(15 516)	11 548	19 667	(408)	19 259
Faktoring	134 499	(447)	134 052	1 534	(1 118)	416	25 379	(13)	25 366
	3 432 006	(31 531)	3 400 475	235 313	(104 418)	130 895	59 732	(1 118)	58 614
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	186 446	(2 988)	183 458	14 201	(11 299)	2 902	3 682	(214)	3 468
Malí podnikatelia – lízing	6 396	(33)	6 363	2 541	(661)	1 880	738	(38)	700
Spotrebné úvery	1 185 519	(20 167)	1 165 352	178 817	(117 752)	61 065	126 039	(12 342)	113 697
Hypotéky	3 412 865	(7 076)	3 405 789	81 719	(20 877)	60 842	62 406	(3 686)	58 720
Kreditné karty	163 361	(3 635)	159 726	38 096	(26 721)	11 375	14 847	(2 394)	12 453
Kontokorenty	73 004	(700)	72 304	13 762	(9 976)	3 786	17 326	(921)	16 405
Lízing	4 128	(14)	4 114	378	(292)	86	183	(7)	176
Spoločenstvá vlastníkov bytov	23 629	(308)	23 321	-	-	-	-	-	-
Ostatní	4 063	-	4 063	-	-	-	-	-	-
	5 059 411	(34 921)	5 024 490	329 514	(187 578)	141 936	225 221	(19 602)	205 619
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	97 753	-	97 753	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 867 941	-	1 867 941	574	(574)	-	-	-	-
Do splatnosti	531 742	-	531 742	-	-	-	-	-	-
	2 497 436	-	2 497 436	574	(574)	-	-	-	-

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškaní, bez znehodnotenia		
31. december 2014 € '000	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	611 009	(6)	611 003	-	-	-	-	-	-
Vládny sektor									
Samospráva	146 603	(348)	146 255	37	-	37	338	(1)	337
Samospráva – lízing	214	(1)	213	-	-	-	-	-	-
	146 817	(349)	146 468	37	-	37	338	(1)	337
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	1 108 045	(5 589)	1 102 456	22 863	(11 720)	11 143	-	-	-
Špecializ. financovanie	753 016	(13 334)	739 682	82 716	(20 594)	62 122	7 027	(210)	6 817
SME	786 128	(11 660)	774 468	75 780	(46 241)	29 539	16 521	(935)	15 586
Ostatné finančné inštitúcie	82 975	(115)	82 860	7	(2)	5	4	-	4
Spoločnosti verej. sektora	1 555	(15)	1 540	97	(18)	79	2	-	2
Lízing	206 643	(1 707)	204 936	28 557	(16 392)	12 165	20 205	(662)	19 543
Faktoring	164 584	(732)	163 852	3 392	(2 917)	475	21 168	(25)	21 143
	3 102 946	(33 152)	3 069 794	213 412	(97 884)	115 528	64 927	(1 832)	63 095
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	173 802	(3 078)	170 724	14 203	(10 950)	3 253	5 325	(498)	4 827
Malí podnikatelia – lízing	5 744	(42)	5 702	2 759	(792)	1 967	1 235	(77)	1 158
Spotrebné úvery	1 061 300	(17 226)	1 044 074	155 730	(100 024)	55 706	123 021	(15 711)	107 310
Hypotéky	3 047 566	(7 542)	3 040 024	80 509	(21 297)	59 212	79 710	(4 945)	74 765
Kreditné karty	162 034	(3 316)	158 718	41 112	(28 152)	12 960	17 444	(3 204)	14 240
Kontokorenty	80 382	(1 002)	79 380	13 679	(9 879)	3 800	18 136	(1 308)	16 828
Lízing	2 872	(16)	2 856	330	(237)	93	385	(19)	366
Spoločenstvá vlastníkov bytov	23 195	(303)	22 892	-	-	-	-	-	-
Ostatní	6 625	-	6 625	43	(1)	42	-	-	-
	4 563 520	(32 525)	4 530 995	308 365	(171 332)	137 033	245 256	(25 762)	219 494
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	1 055	-	1 055	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 523 939	-	1 523 939	574	(574)	-	-	-	-
Do splatnosti	533 456	-	533 456	-	-	-	-	-	-
	2 058 450	-	2 058 450	574	(574)	-	-	-	-

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	2015			2014		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Vládny sektor						
1 – 30 dní	107	-	107	338	(1)	337
	107	-	107	338	(1)	337
Korporátni klienti						
1 – 30 dní	49 130	(799)	48 331	49 196	(1 083)	48 113
31 – 60 dní	5 129	(135)	4 994	13 816	(482)	13 334
61 – 90 dní	5 473	(184)	5 289	1 892	(263)	1 629
91 – 180 dní	-	-	-	18	-	18
Nad 181 dní	-	-	-	5	(4)	1
	59 732	(1 118)	58 614	64 927	(1 832)	63 095
Retailoví klienti						
1 – 30 dní	163 646	(10 505)	153 141	167 973	(11 893)	156 080
31 – 60 dní	36 333	(3 965)	32 368	42 806	(6 219)	36 587
61 – 90 dní	19 147	(2 555)	16 592	24 691	(4 676)	20 015
91 – 180 dní	5 961	(2 520)	3 441	9 496	(2 802)	6 694
Nad 181 dní	134	(57)	77	290	(172)	118
	225 221	(19 602)	205 619	245 256	(25 762)	219 494

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Veľkí korporátni klienti, SME	Retail Malí podnikatelia a Spoločenstvá vlastníkov bytov	Rizikový profil	Opis
I1 - I4	I3 - I4	Veľmi nízky	Dobrá kvalita aktív, intenzívne prenikanie na trh, stabilná činnosť, osvedčené výrazné manažérske zručnosti, široká kapacita krytia dlhu.
I5 - I6	I5 - I6	Nízky	Uspokojivá kvalita aktív, priemerné prenikanie na trh a manažérske kvality, dobre nastavená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu, nadpriemerná kapacita krytia dlhu.
M1 - M2	M1 - M2	Nižší - stredný	Prijateľná kvalita dostupných aktív, aj keď s nezanedbateľným stupňom rizika, vyvážená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu s miernym prebytkom likvidity a so slabšou kapacitou krytia dlhu.
M3 - M4	M3 - M4	Stredný	Prijateľná kvalita dostupných aktív, aj keď so značným stupňom rizika, citlivé marže v priebehu času, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu poukazujúce na zhoršujúce sa signály, nízka úroveň likvidity a krátkodobé rozpätie pokrytia dlhu.
R1 - R3	R1 - R3	Vyšší - stredný	Stále akceptovateľná kvalita aktív, aj keď s možnosťou problémov s likviditou, vysoký stupeň zadlženosti, slabé manažérske zručnosti, nízka penetrácia na trh a udržanie postavenia, marže a konkurencieschopnosť pod tlakom.
R4 - R5	R4 - R5	Vysoký	Okrem rizikových črt platných pre škálu R1 – R3 expozície vykazujú očividné ťažkosti, rovnako ako aj problém s riadením dlhu.
D	D	Default	Za vznik zlyhania (defaultu) v súvislosti s konkrétnym dlžníkom sa považuje, ak nastala aspoň jedna z dvoch nasledujúcich udalostí: - dlžník je v omeškaní v súvislosti s plnením svojím rozsahom významného záväzku voči skupine, prípadne materskej spoločnosti, viac ako 90 dní; - skupina VÚB usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči bankovej skupine bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.

Špecializované financovanie zahŕňa ratingové segmenty špecializované podniky („Special Purpose Vehicles“ alebo „SPV“) a financovanie nehnuteľností („Real Estate Development“ alebo „RED“); portfólio projektové financovanie („PF“), ktoré v minulosti tvorilo samostatný rating segment špecializovaného financovania, sa v júni 2015 zlúčilo s SPV. Pre špecializované financovanie skupina VÚB používa takzvaný „slotting“ prístup. Klienti sú zaradení do piatich slotting kategórií na základe kvalitatívneho ocenenia a informácií o defaulte. Pre každú kategóriu sú tiež definované rizikové váhy a očakávaná strata používané pri výpočte kapitálovej požiadavky. Kategórie sú definované nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 („nariadenie CRR“) a interne sa používajú kategórie označujú nasledovne:

Špecializované financovanie – SPV 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 opis jednotlivých škál interných ratingov korešponduje s rizikovými profilmi.

Retail Hypotéky	Nezabezpečený retail	Rizikový profil
L1 - L4	U01a – U02	Veľmi nízky
N1	U03	Nízky
N2 – W1	U04 – U07	Nížší - stredný
W2	U08 – U09	Stredný
-	U10 - U11	Vyšší - stredný
W3	U12	Vysoký
D	D	Default

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

31. december 2015 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	178 732	(25)	178 707
Vládny sektor Samospráva, Samospráva – lízing	Bez ratingu	164 002	(122)	163 880
		164 002	(122)	163 880
Korporátni klienti Veľkí korporátni klienti, SME	I1 - I6 M1 - M4 R1 - R5 D (default) Bez ratingu	882 262 882 940 324 430 75 737 85 382	(857) (5 867) (11 844) (56 667) (1 056)	881 405 877 073 312 586 19 070 84 326
Špecializ. financovanie – SPV, RED	Strong Good Satisfactory Weak D (default)	146 000 208 379 292 048 90 280 57 296	(279) (1 394) (9 085) (14 893) (14 220)	145 721 206 985 282 963 75 387 43 076
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	I1 - I6 M1 - M4 R1 - R5 D (default) Bez ratingu	72 384 167 956 - 4 2 115	(91) (313) - (2) (108)	72 293 167 643 - 2 2 007
Ostatní Lízing, Faktoring	Bez ratingu Bez ratingu	18 779 421 059	(1 697) (18 694)	17 082 402 365
		3 727 051	(137 067)	3 589 984

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2015
€ '000

Retailoví klienti

Malí podnikatelia,
Spoločenstvá vlastníkov bytov

Interný rating

Amorti-
zovaná
hodnota

Opravné
položky

Účtovná
hodnota

I3 - I6

29 248

(53)

29 195

M1 - M4

120 213

(1 176)

119 037

R1 - R5

55 617

(2 497)

53 120

D (default)

12 758

(11 024)

1 734

Bez ratingu

10 119

(61)

10 058

Hypotéky

L1 - L4

2 713 755

(537)

2 713 218

N1

262 586

(333)

262 253

N2-W1

334 389

(1 107)

333 282

W2

53 828

(841)

52 987

W3

138 471

(8 465)

130 006

D (default)

53 960

(20 356)

33 604

Nezabezpečený retail

U01a-U02

366 290

(335)

365 955

U3

76 120

(181)

75 939

U04 - U07

293 414

(2 024)

291 390

U08 - U09

73 343

(1 750)

71 593

U10 - U11

53 583

(3 068)

50 515

U12

54 166

(8 890)

45 276

D (default)

126 158

(87 498)

38 660

Bez ratingu

767 700

(90 860)

676 840

Malí podnikatelia – lízing, Lízing

Bez ratingu

14 365

(1 045)

13 320

Ostatní

Bez ratingu

4 063

-

4 063

5 614 146

(242 101)

5 372 045

Cenné papiere

Bez ratingu

2 498 010

(574)

2 497 436

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2014 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	611 009	(6)	611 003
Vládny sektor				
Samospráva	Bez ratingu	147 192	(350)	146 842
Samospráva – lízing		147 192	(350)	146 842
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME	I1 - I6	837 751	(990)	836 761
	M1 - M4	681 386	(5 459)	675 927
	R1 - R5	333 695	(14 266)	319 429
	D (default)	75 098	(52 925)	22 173
	Bez ratingu	81 407	(2 505)	78 902
Špecializ. financovanie – SPV, RED	Strong	104 043	(211)	103 832
	Good	312 348	(2 145)	310 203
	Satisfactory	352 135	(22 342)	329 793
	Weak	70 769	(9 266)	61 503
	D (default)	3 464	(174)	3 290
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu	84 640	(150)	84 490
Lízing Faktoring	Bez ratingu	444 549	(22 435)	422 114
		3 381 285	(132 868)	3 248 417
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov	I3 - I6	23 136	(41)	23 095
	M1 - M4	96 520	(960)	95 560
	R1 - R5	54 744	(2 622)	52 122
	D (default)	12 893	(10 841)	2 052
	Bez ratingu	29 231	(366)	28 865
Hypotéky	L1 - L4	2 367 367	(422)	2 366 945
	N1	240 645	(307)	240 338
	N2-W1	327 311	(1 069)	326 242
	W2	56 261	(865)	55 396
	W3	153 793	(9 367)	144 426
	D (default)	62 408	(21 754)	40 654
Nezabezpečený retail	U01a-U02	327 761	(337)	327 424
	U3	67 192	(175)	67 017
	U04 - U07	279 271	(2 078)	277 193
	U08 - U09	78 999	(2 034)	76 965
	U10 - U11	52 891	(3 267)	49 624
	U12	47 922	(8 329)	39 593
	D (default)	64 422	(46 610)	17 812
	Bez ratingu	754 380	(116 992)	637 388
Malí podnikatelia – lízing, Lízing	Bez ratingu	13 326	(1 182)	12 144
Ostatní	Bez ratingu	6 668	(1)	6 667
		5 117 141	(229 619)	4 887 522
Cenné papiere	Bez ratingu	2 059 024	(574)	2 058 450

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(b) Trhové riziko

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

Riadenie trhového rizika

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

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

Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

Metóda Value at Risk („VaR“) je hlavný nástroj, ktorý sa používa na meranie a kontrolu angažovanosti voči trhovému riziku v rámci obchodného portfólia skupiny VÚB. Z metódy VaR je odvodená metóda stress VaR („sVaR“), ktorá predstavuje maximálnu hodnotu VaR vybraného 1-ročného obdobia generujúceho najvyššiu hodnotu VaR počas obdobia posledných piatich rokov. VaR obchodného portfólia predstavuje odhadovanú stratu, ktorá vznikne z portfólia počas určitého časového obdobia v dôsledku nepriaznivej trhovej fluktuácie s určitou pravdepodobnosťou. Model VaR používaný skupinou VÚB sa zakladá na 99-percentnej pravdepodobnosti a predpokladá určité časové obdobie držby v rozsahu jedného dňa. Používané modely VaR a sVaR sa zakladajú na historickej simulácii. Model zohľadňuje trhové údaje z predchádzajúceho roka a v prípade sVaR 1-ročný scenár z 5-ročnej histórie a zaznamenané vzťahy medzi rôznymi trmi a cenami a generuje škálu možných budúcich scenárov pre pohyby cien na trhu. Model VaR schválila NBS ako základ na výpočet kapitálových nárokov pre trhové riziko obchodnej knihy.

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

Zhrnutie pozície VaR a sVaR obchodných portfólií banky:

€ '000	2015				r 2014			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	5	28	118	2	16	82	148	6
Úrokové riziko	141	100	248	10	10	88	300	10
Spolu	141	103	264	16	19	135	313	12
sVaR	129	159	849	53	111	310	937	27

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

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

Angažovanosť voči úrokovému riziku

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

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

V rámci zosúladovania metodík pre výpočet úrokového rizika bankovej knihy, Banka v roku 2015 pristúpila aj k úprave metodiky pre výpočet senzitivity úrokovej marže a to primárne aplikovaním upravených behaviorálnych modelov, použitých pri výpočte shift sensitivity.

Celkové neobchodné pozície podliehajúce riziku úrokových sadzieb sú spravované oddelením riadenia bilancie, ktoré používa rôzne súvahové a podsúvahové nástroje na riadenie celkových pozícií vyplývajúcich z neobchodných aktivít skupiny VÚB.

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

Modely používané pri výpočte úrokového rizika

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

Zmluvná kategória

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

Behaviorálna kategória

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

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

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 2015 hodnotu 427 tisíc € (31. december 2014: 4 950 tisíc €).

K 31. decembru 2015 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, zaznamenalo hodnotu - 37 311 tisíc € (31. december 2014: - 41 008 tisíc €).

€ '000	2015	2014
EUR	(38 411)	(42 044)
Ostatné	1 100	1 036
	<u>(37 311)</u>	<u>(41 008)</u>

Senzitivita rezervy Finančný majetok na predaj vykázané vo vlastnom imaní, vzťahujúca sa na nezabezpečenú časť portfólia, na nárast výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, dosiahla k 31. decembru 2015 hodnotu - 2 468 tisíc € (31. december 2014: - 6 735 tisíc €). Senzitivita rezervy Zabezpečenie peňažných tokov vykázané vo vlastnom imaní na nárast výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, dosiahla k 31. decembru 2015 hodnotu 3 145 tisíc € (31. december 2014: 4 368 tisíc €).

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

31. december 2015 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
Majetok							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	469 336	-	-	-	-	-	469 336
Pohľadávky voči bankám	57 977	195	120 007	-	492	-	178 671
Finančný majetok v reálnej hodnote	8	110	97 286	-	-	349	97 753
Finančný majetok na predaj	56 643	521 220	412 555	683 482	179 351	14 690	1 867 941
Úvery poskytnuté klientom	1 698 717	1 370 230	1 804 843	3 975 833	436 248	-	9 285 871
Investície držané do splatnosti	-	-	16 339	415 435	99 968	-	531 742
	<u>2 282 681</u>	<u>1 891 755</u>	<u>2 451 030</u>	<u>5 074 750</u>	<u>716 059</u>	<u>15 039</u>	<u>12 431 314</u>
Záväzky							
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(295 381)	(144 875)	(203 455)	(136 619)	(9 286)	-	(789 616)
Vklady a úvery od klientov	(4 874 532)	(793 609)	(1 202 724)	(1 376 623)	(295 212)	-	(8 542 700)
Emitované dlhové cenné papiere	(223 069)	(161 014)	(192 290)	(395 873)	(628 096)	-	(1 600 342)
	<u>(5 392 982)</u>	<u>(1 099 498)</u>	<u>(1 598 469)</u>	<u>(1 909 115)</u>	<u>(932 594)</u>	<u>-</u>	<u>(10 932 658)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(3 110 301)</u>	<u>792 257</u>	<u>852 561</u>	<u>3 165 635</u>	<u>(216 535)</u>	<u>15 039</u>	<u>1 498 656</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2014 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Majetok						
Peniaze a zostatky na účtoch						
v centrálnych bankách	405 149	-	-	-	-	405 149
Pohľadávky voči bankám	138 160	50 790	501 500	1 418	14	691 882
Finančný majetok na predaj	129 989	25 625	255 031	1 129 919	-	1 540 564
Úvery poskytnuté klientom	1 797 782	1 192 094	1 951 297	3 442 154	496 417	8 879 744
Investície držané do splatnosti	-	-	24 583	495 806	130 950	651 339
	<u>2 471 080</u>	<u>1 268 509</u>	<u>2 732 411</u>	<u>5 069 297</u>	<u>627 381</u>	<u>12 168 678</u>
Závazky						
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(349 350)	(146 306)	(127 394)	(127 507)	(691)	(751 248)
Vklady a úvery od klientov	(3 525 442)	(718 493)	(1 795 701)	(1 567 751)	(282 575)	(7 889 962)
Emitované dlhové cenné papiere	(201 349)	(320 602)	(185 491)	(448 826)	(502 877)	(1 659 145)
	<u>(4 076 141)</u>	<u>(1 185 401)</u>	<u>(2 108 586)</u>	<u>(2 144 084)</u>	<u>(786 143)</u>	<u>(10 300 355)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(1 605 061)</u>	<u>83 108</u>	<u>623 825</u>	<u>2 925 213</u>	<u>(158 762)</u>	<u>1 868 323</u>

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledujúce:

	2015 %	2014 %
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,00	0,20
Pohľadávky voči bankám	0,39	0,68
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	4,37	2,04
Finančný majetok na predaj	1,78	2,24
Úvery poskytnuté klientom	4,75	5,39
Investície držané do splatnosti	4,33	4,33
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	0,84	1,10
Vklady a úvery od klientov	0,45	0,63
Emitované dlhové cenné papiere	1,98	2,43

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Menová štruktúra majetku a záväzkov

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

31. december 2015
€ '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

EUR
USD
CZK
Ostatné
Spolu

94 287

1 069

371 964

2 016

469 336

158 575

9 355

44

10 733

178 707

707

-

-

97 046

97 753

25 209

20 208

1 235

-

46 652

1 857 689

10 252

-

-

1 867 941

8 619 243

189 851

311 331

5 484

9 125 909

531 742

-

-

-

531 742

11 287 452

230 735

684 574

115 279

12 318 040

Záväzky

Záväzky voči centrálnym a iným bankám

Derivátové finančné nástroje

Vklady a úvery od klientov

Emitované dlhové cenné papiere

(712 226)

(2 044)

(59 340)

(744)

(774 354)

(59 598)

(2 097)

(864)

-

(62 559)

(8 080 422)

(260 294)

(114 931)

(97 037)

(8 552 684)

(1 525 241)

-

(75 100)

-

(1 600 341)

(10 377 487)

(264 435)

(250 235)

(97 781)

(10 989 938)

Čistá pozícia

909 965

(33 700)

434 339

17 498

1 328 102

31. december 2014
€ '000
Majetok

Peniaze a zostatky na účtoch

v centrálnych bankách

Pohľadávky voči bankám

Finančný majetok v reálnej hodnote
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát

Derivátové finančné nástroje

Finančný majetok na predaj

Úvery poskytnuté klientom

Investície držané do splatnosti

EUR
USD
CZK
Ostatné
Spolu

144 027

1 342

256 720

3 060

405 149

593 016

5 592

95

12 300

611 003

1 055

-

-

-

1 055

49 305

-

632

-

49 937

1 523 939

-

-

-

1 523 939

7 933 655

188 279

155 765

5 082

8 282 781

533 456

-

-

-

533 456

10 778 453

195 213

413 212

20 442

11 407 320

Záväzky

Záväzky voči centrálnym a iným bankám

Derivátové finančné nástroje

Vklady a úvery od klientov

Emitované dlhové cenné papiere

(657 759)

(26 417)

(59 144)

(596)

(743 916)

(61 884)

-

(175)

-

(62 059)

(7 454 525)

(151 966)

(165 902)

(86 910)

(7 859 303)

(1 395 959)

-

(73 506)

-

(1 469 465)

(9 570 127)

(178 383)

(298 727)

(87 506)

(10 134 743)

Čistá pozícia

1 208 326

16 830

114 485

(67 064)

1 272 577

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(c) Riziko likvidity

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

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

31. december 2015
€ '000

Majetok

Peniaze a zostatky na účtoch
v centrálnych bankách

469 336 - - - - 469 336

Pohľadávky voči bankám

66 363 372 104 484 9 118 492 - 180 829

Finančný majetok v reálnej
hodnote preceňovaný
cez výkaz ziskov a strát

9 106 98 511 - - 349 98 975

Finančný majetok na predaj

1 723 522 035 68 101 1 146 355 139 647 14 690 1 892 551

Úvery poskytnuté klientom

426 998 501 003 1 408 384 4 167 241 5 222 128 - 11 725 754

Investície držané do splatnosti

- - 24 549 475 768 126 481 - 626 798

964 429 1 023 516 1 704 029 5 798 482 5 488 748 15 039 14 994 243

Záväzky

Záväzky voči centrálnym
a iným bankám

(220 159) (72 864) (198 503) (247 106) (56 526) - (795 158)

Vklady a úvery od klientov

(6 875 708) (489 404) (815 722) (370 094) (5 630) - (8 556 558)

Emitované dlhové cenné papiere

(3 545) (83 222) (98 369) (895 884) (749 447) - (1 830 467)

(7 099 412) (645 490) (1 112 594) (1 513 084) (811 603) - (11 182 183)

Čistá pozícia finančných nástrojov

(6 134 983) 378 026 591 435 4 285 398 4 677 145 15 039 3 812 060

Prírastok peňažných tokov
z derivátov

1 096 610 71 112 81 087 39 647 26 400 - 1 314 856

Úbytok peňažných tokov z derivátov

(1 082 908) (71 002) (80 042) (40 238) (26 195) - (1 300 385)

Čistá pozícia z derivátov

13 702 110 1 045 (591) 205 - 14 471

Úverové prísluby
a nevyčerpané úverové
limity

(2 380 526) - - - - - (2 380 526)

Vydané záruky

(567 899) - - - - - (567 899)

Čistá pozícia
z podsúvahových položiek

(2 948 425) - - - - - (2 948 425)

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2014 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpeci- fikované	Spolu
Majetok							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	405 149	-	-	-	-	-	405 149
Pohľadávky voči bankám	52 837	77	550 284	10 177	-	-	613 375
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	50	2	348	30	-	625	1 055
Finančný majetok na predaj	89 381	19 862	67 815	1 414 604	-	48	1 591 710
Úvery poskytnuté klientom	473 327	435 752	1 690 997	3 663 365	4 814 040	8 403	11 085 884
Investície držané do splatnosti	-	-	24 583	495 806	130 950	-	651 339
	1 020 744	455 693	2 334 027	5 583 982	4 944 990	9 076	14 348 512
Závazky							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(292 199)	(67 377)	(82 349)	(263 745)	(61 741)	-	(767 411)
Vklady a úvery od klientov	(5 629 727)	(454 701)	(1 385 192)	(420 289)	(2 135)	(36)	(7 892 080)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 349)	(34 303)	(263 934)	(859 300)	(502 877)	-	(1 661 763)
	(5 923 275)	(556 381)	(1 731 475)	(1 543 334)	(566 753)	(36)	(10 321 254)
Čistá pozícia finančných nástrojov	(4 902 531)	(100 688)	602 552	4 040 648	4 378 237	9 040	4 027 258
Prírastok peňažných tokov z derivátov	339 774	83 168	75 867	61 258	23 922	-	583 989
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(329 897)	(82 181)	(76 605)	(63 213)	(18 292)	-	(570 188)
Čistá pozícia z derivátov	9 877	987	(738)	(1 955)	5 630	-	13 801
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 397 991	-	-	-	-	-	2 397 991
Vydané záruky	739 626	-	-	-	-	-	739 626
Čistá pozícia z podsúvahových položiek	3 137 617	-	-	-	-	-	3 137 617

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

31. december 2015
€ '000

Majetok

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

	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	469 336	-	469 336
Pohľadávky voči bankám	170 209	8 498	178 707
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	97 404	349	97 753
Derivátové finančné nástroje	20 704	25 948	46 652
Finančný majetok na predaj	562 922	1 305 019	1 867 941
Úvery poskytnuté klientom	2 029 620	7 096 289	9 125 909
Investície držané do splatnosti	-	531 742	531 742
Pridružené a spoločné podniky	-	17 635	17 635
Nehmotný majetok	-	64 108	64 108
Goodwill	-	29 305	29 305
Hmotný majetok	-	105 925	105 925
Odložené daňové pohľadávky	-	58 804	58 804
Ostatný majetok	31 647	-	31 647
	3 381 842	9 243 622	12 625 464
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(460 541)	(313 813)	(774 354)
Derivátové finančné nástroje	(5 639)	(56 920)	(62 559)
Vklady a úvery od klientov	(8 177 426)	(375 258)	(8 552 684)
Emitované dlhové cenné papiere	(166 569)	(1 433 772)	(1 600 341)
Splatné daňové záväzky	(9 517)	-	(9 517)
Rezervy	-	(25 313)	(25 313)
Ostatné záväzky	(99 246)	(3 344)	(102 590)
	(8 918 938)	(2 208 420)	(11 127 358)
	(5 537 096)	7 035 202	1 498 106

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2014
€ '000
Majetok

	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	405 149	-	405 149
Pohľadávky voči bankám	601 541	9 462	611 003
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	400	655	1 055
Derivátové finančné nástroje	19 998	29 939	49 937
Finančný majetok na predaj	163 564	1 360 375	1 523 939
Úvery poskytnuté klientom	2 235 574	6 047 207	8 282 781
Investície držané do splatnosti	16 359	517 097	533 456
Pridružené a spoločné podniky	-	17 757	17 757
Nehmotný majetok	-	58 577	58 577
Goodwill	-	29 305	29 305
Hmotný majetok	-	111 412	111 412
Odložené daňové pohľadávky	-	49 822	49 822
Ostatný majetok	24 762	-	24 762
	<u>3 467 347</u>	<u>8 231 608</u>	<u>11 698 955</u>

Záväzky

Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(430 991)	(312 925)	(743 916)
Derivátové finančné nástroje	(9 481)	(52 578)	(62 059)
Vklady a úvery od klientov	(7 446 637)	(412 666)	(7 859 303)
Emitované dlhové cenné papiere	(282 549)	(1 186 916)	(1 469 465)
Splatné daňové záväzky	(8 137)	-	(8 137)
Rezervy	-	(27 709)	(27 709)
Ostatné záväzky	(97 024)	(3 196)	(100 220)
	<u>(8 274 819)</u>	<u>(1 995 990)</u>	<u>(10 270 809)</u>
	<u>(4 807 472)</u>	<u>6 235 618</u>	<u>1 428 146</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(d) Operačné riziko

Stratégia a procesy riadenia operačných rizík

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

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

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

Organizačná dimenzia funkcie riadenia operačných rizík

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

Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík

Na základe žiadosti materskej spoločnosti VÚB banka ako súčasť skupinovej žiadosti VÚB získala vo februári 2010 povolenie od relevantných regulačných autorít používať Pokročilý prístup merania na riadenie a meranie operačného rizika („AMA“). V júni 2013 banka v rámci žiadosti za skupinu VÚB získala povolenie používať prístup AMA aj pre dcérske spoločnosti Consumer Finance Holding a VÚB Leasing. Zároveň bolo v rámci výpočtu kapitálovej požiadavky povolené využitie efektu poistenia a vzhľadom na zmenu alokačného mechanizmu bola splnená aj podmienka na používanie diverzifikačného efektu.

Skupina VÚB používa kombináciu prístupu AMA pre VÚB banku, Consumer Finance Holding a VÚB Leasing a Štandardizovaného prístupu („TSA“) pre VÚB Factoring.

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

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

Politiky na zmierňovanie operačného rizika

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

4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

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

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

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

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

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

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

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

(a) Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

(b) Pohľadávky voči bankám

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

(c) Úvery poskytnuté klientom

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

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

(d) Investície držané do splatnosti

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

(e) Záväzky voči bankám a vklady klientov

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

(f) Emitované dlhové cenné papiere

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

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

		Účtovná hodnota			Reálna hodnota			
31. december 2015 € '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	469 336	-	469 336	-	469 336	-	469 336
Pohľadávky voči bankám	8	178 707	-	178 707	-	178 707	-	178 707
Finančný majetok v reálnej hodnote								
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	-	97 753	97 753	97 395	358	-	97 753
Derivátové finančné nástroje	10	-	46 652	46 652	-	46 652	-	46 652
Finančný majetok na predaj	11	-	1 867 941	1 867 941	841 418	1 011 833	14 690	1 867 941
Úvery poskytnuté klientom	12	9 125 909	-	9 125 909	-	-	10 479 581	10 479 581
Investície držané do splatnosti	14	531 742	-	531 742	-	614 208	-	614 208
		<u>10 305 694</u>	<u>2 012 346</u>	<u>12 318 040</u>	<u>938 813</u>	<u>2 321 094</u>	<u>10 494 271</u>	<u>13 754 178</u>
Finančné záväzky								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	21	(774 354)	-	(774 354)	-	(774 354)	-	(774 354)
Derivátové finančné nástroje	10	-	(62 559)	(62 559)	-	(62 559)	-	(62 559)
Vklady a úvery od klientov	22	(8 552 684)	-	(8 552 684)	-	(8 561 807)	-	(8 561 807)
Emitované dlhové cenné papiere	23	(1 600 341)	-	(1 600 341)	-	(1 661 051)	-	(1 661 051)
		<u>(10 927 379)</u>	<u>(62 559)</u>	<u>(10 989 938)</u>	<u>-</u>	<u>11 059 771</u>	<u>-</u>	<u>11 059 771</u>

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

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

Počas obdobia končiaceho sa 31. decembra 2015 nenastali žiadne presuny medzi jednotlivými úrovňami (31. december 2014: žiadne presuny).

5. Segmentové vykazovanie

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

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

Skupina VÚB sa skladá z týchto hlavných prevádzkových segmentov:

- retailové bankovníctvo,
- korporátne bankovníctvo,
- central Treasury.

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

Korporátne bankovníctvo zahŕňa segment malých a stredných podnikov (tzv. SME) a Corporate Customer Desk (CCD). Segment SME zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky malých a stredných podnikov (podnikové výnosy v rozpätí od 1 milióna € do 50 miliónov €; ak nie je k dispozícii informácia o výnosoch, použije sa obrat na bankovom účte). CCD zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky významnej korporátnej klientely (podnikové výnosy nad 50 miliónov €).

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

S cieľom zjednotenia zverejňovania informácií o prevádzkových segmentoch s metodikou spoločnosti Intesa Sanpaolo sa v banke v prvom štvrtroku 2015 začal realizovať projekt novej segmentácie („New Segmentation“). Najvýznamnejšia zmena sa týkala rozšírenia segmentu Central Treasury o transakcie bankovej knihy (predtým boli vykázané v rámci položky „Ostatné“). Porovnateľné údaje za predchádzajúce obdobie boli preto upravené tak, aby odrážali túto zmenu.

5. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

31. december 2015
€ '000

Externé výnosy

Úrokové a obdobné výnosy

Úrokové a obdobné náklady

Výnosy medzi segmentmi

Čisté úrokové výnosy

Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

Ostatné prevádzkové výnosy

Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu

Odpisy nehmotného a hmotného majetku

Prevádzkové náklady

Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek

Opravné položky

Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov

Daň z príjmov

Čistý zisk za rok

Majetok v rámci segmentu

Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu

Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
325 756	90 432	60 727	8 464	485 379
(34 503)	(5 682)	(31 483)	(1 752)	(73 420)
(34 097)	(11 968)	48 035	(1 970)	-
257 156	72 782	77 279	4 742	411 959
58 777	60 042	3 127	(4 459)	117 487
3 539	4 692	3 798	(59)	11 970
11 737	5 197	(16)	(5 496)	11 422
331 209	142 713	84 188	(5 272)	552 838
(17 958)	(4 010)	(11)	(6 052)	(28 031)
				(236 388)
				288 419
				(79 278)
				4 434
				(49 692)
				163 883
5 397 891	3 521 655	3 216 674	489 244	12 625 464
5 561 015	2 514 132	3 121 142	1 429 175	12 625 464

5. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

31. december 2014
€ '000

	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové a obdobné výnosy	339 210	91 724	73 125	9 837	513 896
Úrokové a obdobné náklady	(40 333)	(7 264)	(37 173)	(7 382)	(92 152)
Výnosy medzi segmentmi	<u>(24 562)</u>	<u>(16 130)</u>	<u>43 687</u>	<u>(2 995)</u>	<u>-</u>
Čisté úrokové výnosy	274 315	68 330	79 639	(540)	421 744
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	47 088	55 903	3 142	(4 203)	101 930
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	3 124	3 649	4 784	64	11 621
Ostatné prevádzkové výnosy	<u>7 504</u>	<u>4 770</u>	<u>9</u>	<u>(3 873)</u>	<u>8 410</u>
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu	332 031	132 652	87 574	(8 552)	543 705
Odpisy nehmotného a hmotného majetku	(17 571)	(3 441)	(24)	(7 792)	(28 828)
Prevádzkové náklady					<u>(243 733)</u>
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					271 144
Opravné položky	(58 798)	(24 641)	(709)	(3 571)	(86 301)
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov					4 759
Daň z príjmov					<u>(43 843)</u>
Čistý zisk za rok					<u><u>145 759</u></u>
Majetok v rámci segmentu	4 912 932	3 645 362	3 032 281	108 380	11 698 955
Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu	5 109 189	2 314 653	2 742 786	1 532 327	11 698 955

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

€' 000	Pozn.	2015	2014
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	469 336	405 149
Bežné účty v iných bankách	8	22 250	19 769
Termínované vklady v iných bankách	8	-	4 269
		<u>491 586</u>	<u>429 187</u>

7. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

€' 000	2015	2014
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	251 557	190 294
Bežné účty	1	-
Termínované vklady	<u>119 926</u>	<u>119 892</u>
	371 484	310 186
Pokladničná hotovosť	<u>97 852</u>	<u>94 963</u>
	<u>469 336</u>	<u>405 149</u>

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

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

8. Pohľadávky voči bankám

€' 000	Pozn.	2015	2014
Bežné účty	6	22 250	19 769
Termínované vklady			
so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní	6	-	4 269
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		100 192	20 066
Úvery			
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		18 618	516 885
Peňažný kolaterál		37 672	50 020
Opravné položky	13	(25)	(6)
		<u>178 707</u>	<u>611 003</u>

„Termínované vklady“ k 31. decembru 2015 zahŕňajú jeden termínovaný vklad v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v nominálnej hodnote 100 000 tisíc € (31. december 2014: jeden termínovaný vklad v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v nominálnej hodnote 20 000 tisíc € a jeden vklad v spoločnosti CIB Bank v nominálnej hodnote 4 269 tisíc €).

8. Pohľadávky voči bankám (pokračovanie)

K 31. decembru 2014 zahŕňala položka „Úvery“ dva reverzné repo obchody so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A. v celkovej nominálnej hodnote 499 719 tisíc €. Repo obchody boli zabezpečené štátnymi dlhopismi a peňažným kolaterálom. K 31. decembru 2015 neboli žiadne reverzné repo obchody so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A.

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

€' 000	2015	2014
Finančný majetok na obchodovanie		
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	97 046	50
Bankové dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	358	380
	<u>97 404</u>	<u>430</u>
Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní		
Akcie	349	625
	<u>97 753</u>	<u>1 055</u>

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

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 skupina VÚB neposkytla žiadne dlhopisy klasifikované ako finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát na zabezpečenie transakcií s protistranami.

10. Derivátové finančné nástroje

€' 000	2015 Majetok	2014 Majetok	2015 Závazky	2014 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	28 623	29 576	13 570	18 160
Zabezpečovanie peňažných tokov				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	-	-	1 573	1 134
Zabezpečovanie peňažných tokov				
súvisiacich s rizikom menových kurzov	-	-	29	-
Zabezpečovanie reálnych hodnôt				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb				
a s inflačným rizikom	18 029	20 361	47 387	42 765
	<u>46 652</u>	<u>49 937</u>	<u>62 559</u>	<u>62 059</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 2015 bola negatívna reálna hodnota tohto derivátu 856 tisíc € (31. december 2014: 1 627 tisíc €).

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

€' 000	2015 Majetok	2014 Majetok	2015 Závazky	2014 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	5 823	6 826	4 677	5 504
Opcie	895	1 674	881	1 711
	<u>6 718</u>	<u>8 500</u>	<u>5 558</u>	<u>7 215</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	19 988	16 625	5 147	4 790
Krížové menové swapy	-	-	856	1 627
Opcie	409	1 407	534	1 508
	<u>20 397</u>	<u>18 032</u>	<u>6 537</u>	<u>7 925</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	1 160	3 044	1 157	3 020
Komoditné swapy	348	-	318	-
	<u>1 508</u>	<u>3 044</u>	<u>1 475</u>	<u>3 020</u>
	<u>28 623</u>	<u>29 576</u>	<u>13 570</u>	<u>18 160</u>
€' 000	2015 Aktíva	2014 Aktíva	2015 Pasíva	2014 Pasíva
Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	301 381	418 784	301 381	418 784
Opcie	151 985	169 598	151 985	169 598
	<u>453 366</u>	<u>588 382</u>	<u>453 366</u>	<u>588 382</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	1 274 808	426 957	1 259 829	414 849
Krížové menové swapy	29 604	28 844	30 449	30 449
Opcie	61 614	68 644	61 249	68 606
	<u>1 366 026</u>	<u>524 445</u>	<u>1 351 527</u>	<u>513 904</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	17 658	23 398	17 662	23 402
Komoditné swapy	5 898	-	5 836	-
	<u>23 556</u>	<u>23 398</u>	<u>23 498</u>	<u>23 402</u>
	<u>1 842 948</u>	<u>1 136 225</u>	<u>1 828 391</u>	<u>1 125 688</u>

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

K 31. decembru 2015 skupina VÚB používa dva úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii dvoch hypotekárnych záložných listov s variabilnou úrokovou sadzbou. Peňažné toky z variabilnej časti týchto úrokových swapov podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov pri hypotekárnych záložných listoch s variabilnou úrokovou sadzbou.

Zabezpečenie peňažných tokov súvisiacich s menovým rizikom

Skupina VÚB uzavrela menový forward na zabezpečenie vysoko pravdepodobných budúcich transakcií viažuce sa na očakávané peňažné prírastky súviace s platbou garancie v USD. Peňažné toky sú identické.

V nasledujúcej tabuľke k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 sú uvedené obdobia, počas ktorých sa na očakávané 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
2015			
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	(3 323)	(6 895)	-
2014			
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	(1 851)	(11 745)	-

Čisté náklady na zabezpečovanie peňažných tokov, ktoré boli preúčtované z „Ostatných súčastí komplexného výsledku“ do „Čistých úrokových výnosov“, počas roka 2015 predstavovali 0 € (2014: čisté náklady 27 tisíc €).

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

Skupina VÚB používa pätnásť úrokových swapov a jeden krížový menový swap na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri štrnástich dlhopisoch s fixnou sadzbou z portfólia AFS. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových a krížových menových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt AFS dlhopisov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

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

Okrem toho skupina VÚB používa dvadsať úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri trinástich 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 2015 banka vykázala v súvislosti s vyššie uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistú stratu vo výške 2 582 tisíc € (2014: čistý zisk 12 712 tisíc €). Čistý zisk zo zabezpečovaných položiek, ktorý sa týkal zabezpečovaného rizika, predstavoval 2 564 tisíc € (2014: čistá strata 13 523 tisíc €). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku/(strate) z finančných operácií“.

Počas roka 2015 boli úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených cenných papierov na predaj vo výške 19 736 tisíc € (2014: 22 360 tisíc €) kompenzované úrokovými nákladmi zo swapov úrokovej miery a z asset swapov, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 5 839 tisíc € (2014: 5 779 tisíc €).

K 31. decembru 2015 boli úrokové náklady zo zabezpečených hypotekárnych záložných listov vo výške 11 583 tisíc € (31. december 2014: 8 476 tisíc €) kompenzované úrokovými výnosmi zo swapov úrokovej miery, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 4 224 tisíc € (31. december 2014: 2 915 tisíc €).

11. Finančný majetok na predaj

€' 000	Pozn.	Podiel 2015	Podiel 2014	2015	2014
Štátne dlhopisy				1 631 822	1 314 245
Bankové dlhopisy				218 246	209 646
Akcie v reálnej hodnote				17 822	
Akcie v obstarávacej cene					
RVS a.s.		8,01 %	8,38 %	574	574
S.W.I.F.T.		0,01 %	0,01 %	51	48
Opravné položky k akciám v obstarávacej cene	13			(574)	(574)
				<u>1 867 941</u>	<u>1 523 939</u>

K 31. decembru 2015 použila skupina VÚB na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií dlhopisy z portfólia Finančný majetok na predaj v celkovej nominálnej hodnote 780 261 tisíc € (31. december 2014: 830 261 tisíc €). Tieto dlhopisy boli založené v prospech NBS v rámci skupiny aktív slúžiacich ako zabezpečenie za požičané zdroje potrebné pri riadení likvidity. Celú skupinu aktív možno použiť na akúkoľvek budúcu operáciu s ECB.

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

12. Úvery poskytnuté klientom

31. december 2015

€' 000

Vládny sektor

Samosprávy
Samosprávy – lízing

Korporátni klienti

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

Retailoví klienti

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

Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
163 767	(121)	163 646
235	(1)	234
164 002	(122)	163 880
1 206 875	(22 947)	1 183 928
794 002	(39 871)	754 131
1 062 657	(55 042)	1 007 615
240 343	(507)	239 836
2 115	(6)	2 109
259 647	(17 116)	242 531
161 412	(1 578)	159 834
3 727 051	(137 067)	3 589 984
204 329	(14 501)	189 828
9 675	(732)	8 943
1 490 375	(150 261)	1 340 114
3 556 990	(31 639)	3 525 351
216 304	(32 750)	183 554
104 092	(11 597)	92 495
4 689	(313)	4 376
23 629	(308)	23 321
4 063	-	4 063
5 614 146	(242 101)	5 372 045
9 505 199	(379 290)	9 125 909

12. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)

31. december 2014 €' 000	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Samosprávy	146 978	(349)	146 629
Samosprávy – lízing	214	(1)	213
	<u>147 192</u>	<u>(350)</u>	<u>146 842</u>
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	1 130 908	(17 309)	1 113 599
Špecializované financovanie	842 759	(34 138)	808 621
Malé a stredné podniky („SME“)	878 429	(58 836)	819 593
Ostatné finančné inštitúcie	82 986	(117)	82 869
Spoločnosti verejného sektora	1 654	(33)	1 621
Lízing	255 405	(18 761)	236 644
Faktoring	189 144	(3 674)	185 470
	<u>3 381 285</u>	<u>(132 868)</u>	<u>3 248 417</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	193 329	(14 527)	178 802
Malí podnikatelia – lízing	9 739	(910)	8 829
Spotrebné úvery	1 340 051	(132 961)	1 207 090
Hypotéky	3 207 785	(33 784)	3 174 001
Kreditné karty	220 590	(34 672)	185 918
Kontokorenty	112 197	(12 189)	100 008
Lízing	3 587	(272)	3 315
Spoločenstvá vlastníkov bytov	23 195	(303)	22 892
Ostatní	6 668	(1)	6 667
	<u>5 117 141</u>	<u>(229 619)</u>	<u>4 887 522</u>
	<u>8 645 618</u>	<u>(362 837)</u>	<u>8 282 781</u>

K 31. decembru 2015 zostatky úverov 20 najväčších korporátnych klientov predstavovali sumu 990 928 tisíc € (2014: 854 191 tisíc €) respektíve 10,43% (2014: 9,88%) z celkovej brutto sumy úverového portfólia.

Splatnosti brutto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledujúce:

€' 000	2015	2014
Do 1 roka	100 010	96 332
1 až 5 rokov	163 680	157 254
Nad 5 rokov	36 020	43 548
	<u>299 710</u>	<u>297 134</u>
Budúce finančné výnosy z finančného lízingu	(25 464)	(28 189)
Opravné položky	(18 162)	(19 944)
	<u>256 084</u>	<u>249 001</u>

12. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)

Splatnosti netto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledujúce:

€' 000	2015	2014
Do 1 roka	91 308	87 204
1 až 5 rokov	149 556	141 605
Nad 5 rokov	33 382	40 136
	274 246	268 945
Opravné položky	(18 162)	(19 944)
	256 084	249 001

13. Opravné položky k majetku

€' 000	Pozn.	1. jan. 2015	Tvorba (pozn. 34)	Rozpus- tenie (pozn. 34)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 34)	Kurzové rozdiely	Ostatné *	31. dec 2015
Pohľadávky voči bankám	8	6	20	(1)	-	-	-	25
Finančný majetok na predaj	11	574	-	-	-	-	-	574
Úvery poskytnuté klientom	12	362 837	203 968	(118 883)	(58 029)	347	(10 950)	379 290
Hmotný majetok	18	10 754	36	(205)	-	-	-	10 585
Ostatný majetok	20	7 640	1 924	(2 226)	(146)	1	(2 375)	4 818
		<u>381 811</u>	<u>205 948</u>	<u>(121 315)</u>	<u>(58 175)</u>	<u>348</u>	<u>(13 325)</u>	<u>395 292</u>

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

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

* Položka „Ostatné“ zahŕňa nasledujúce pohyby:

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

14. Investície držané do splatnosti

€' 000	2015	2014
Štátne dlhopisy	531 742	533 456
	<u>531 742</u>	<u>533 456</u>

K 31. decembru 2015 nepoužila skupina na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií žiadne štátne dlhopisy (31. december 2014: 39 023 tisíc €). Všetky tieto založené štátne dlhopisy predstavovali náhradné krytie vydaných hypotekárnych záložných listov a boli založené v súlade s požiadavkami zákona č. 530/1990 Z. z. o dlhopisoch.

15. Pridružené a spoločné podniky

€' 000	Podiel %	Obstará- vacía cena	Precenenie	Účtovná hodnota
K 31. decembru 2015				
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	50	53
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	40,55	2 821	6 357	9 178
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	16 597	(8 193)	8 404
		<u>19 421</u>	<u>(1 786)</u>	<u>17 635</u>
K 31. decembru 2014				
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	50	53
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	40,55	2 821	5 798	8 619
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	16 597	(7 512)	9 085
		<u>19 421</u>	<u>(1 664)</u>	<u>17 757</u>

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

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

15. Pridružené a spoločné podniky (pokračovanie)

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

€ '000	2015			2014		
	SBCB	VÚB AM	VÚB Generali DSS	SBCB	VÚB AM	VÚB Generali DSS
Čistý zisk za rok *	3	6 958	3 224	22	6 044	4 601
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	24	-	-	158
Celkový komplexný výsledok za rok	3	6 958	3 248	22	6 044	4 759
Majetok **	304	19 105	17 608	858	16 292	19 317
Závazky	(144)	(2 947)	(800)	(700)	(1 516)	(1 147)
Vlastné imanie	160	16 158	16 808	158	14 776	18 170
Podiel skupiny na vlastnom imaní k 1. januáru	52	8 619	9 060	46	6 471	7 845
Efekt zmeny vo vlastníckej štruktúre v dôsledku straty kontroly nad spoločnosťou VÚB AM	-	-	-	-	-	-
Podiel na zisku/(strate)	1	2 821	1 612	7	2 451	2 301
Podiel na ostatných súčastiach komplexného výsledku	-	-	12	-	-	79
Iné konsolidačné úpravy	-	-	-	-	1	-
Dividendy prijaté počas roka	-	(2 262)	(2 280)	-	(304)	(1 140)
Podiel skupiny na vlastnom imaní k 31. decembru	53	9 178	8 404	53	8 619	9 085
Účtovná hodnota k 31. decembru	53	9 178	8 404	53	8 619	9 085
* zahŕňa: Úrokové výnosy	-	1	242	-	3	366
Úrokové náklady	-	-	-	-	-	-
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-	(38)	(55)	-	(24)	(55)
Daň z príjmov	-	(421)	(921)	-	(401)	(1 294)
** zahŕňa: Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	-	3	6	-	3

16. Nehmotný majetok

€' 000

Obstarávacia cena

K 1. januáru 2015

Prírastky

Úbytky

Transfery

Kurzové rozdiely

K 31. decembru 2015

Oprávky

K 1. januáru 2015

Odpisy nehmotného majetku za obdobie

Úbytky

Kurzové rozdiely

K 31. decembru 2015

Účtovná hodnota

K 1. januáru 2015

K 31. decembru 2015

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
K 1. januáru 2015	206 779	54 744	11 595	273 118
Prírastky	12	98	19 040	19 150
Úbytky	(537)	-	(8)	(545)
Transfery	12 838	360	(13 147)	51
Kurzové rozdiely	10	1	1	12
K 31. decembru 2015	219 102	55 203	17 481	291 786
K 1. januáru 2015	(161 189)	(53 352)	-	(214 541)
Odpisy nehmotného majetku za obdobie	(13 204)	(460)	-	(13 664)
Úbytky	537	-	-	537
Kurzové rozdiely	(10)	-	-	(10)
K 31. decembru 2015	(173 866)	(53 812)	-	(227 678)
K 1. januáru 2015	45 590	1 392	11 595	58 577
K 31. decembru 2015	45 236	1 391	17 481	64 108

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

€' 000

Obstarávacia cena

K 1. januáru 2014

Prírastky

Úbytky

Transfery

Kurzové rozdiely

K 31. decembru 2014

Oprávky

K 1. januáru 2014

Odpisy nehmotného majetku za rok

Kurzové rozdiely

K 31. decembru 2014

Účtovná hodnota

K 1. januáru 2014

K 31. decembru 2014

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

K 31. decembru 2015 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý skupina naďalej používa, 117 157 tisíc € (31. december 2014: 116 756 tisíc €).

K 31. decembru 2015 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie nehmotného majetku 388 tisíc € (31. december 2014: 1 294 tisíc €).

17. Goodwill

€' 000

VÚB Leasing, a. s.

Consumer Finance Holding, a.s.

2015	2014
10 434	10 434
18 871	18 871
29 305	29 305

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

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

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

Skupina VÚB používa pre VÚB Leasing a CFH nasledujúce sadzby:

	2015	2014
Diskontná sadzba	9,95 %	9,95 %
Projektovaná sadzba rastu	4,91 %	4,91 %

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

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

Úrokové marže

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

Diskontné sadzby

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

18. Hmotný majetok

€' 000	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2015		200 655	71 283	46 467	4 077	322 482
Prírastky		-	-	49	9 360	9 409
Úbytky		(290)	(7 825)	(2 091)	-	(10 206)
Transfery		1 640	3 573	5 118	(10 331)	-
Kurzové rozdiely		2	2	3	-	7
K 31. decembru 2015		202 007	67 033	49 546	3 106	321 692
Oprávky						
K 1. januáru 2015		(102 051)	(62 693)	(35 572)	-	(200 316)
Odpisy hmotného majetku za obdobie		(5 956)	(4 969)	(3 442)	-	(14 367)
Úbytky		244	7 788	1 476	-	9 508
Kurzové rozdiely		(2)	(3)	(2)	-	(7)
K 31. decembru 2015		(107 765)	(59 877)	(37 540)	-	(205 182)
Opravné položky						
K 1. januáru 2015	13	(10 543)	-	(211)	-	(10 754)
Čisté rozpustenie		-	-	169	-	169
K 31. decembru 2015		(10 543)	-	(42)	-	(10 585)
Účtovná hodnota						
K 1. januáru 2015		88 061	8 590	10 684	4 077	111 412
K 31. decembru 2015		83 699	7 156	11 964	3 106	105 925

18. Hmotný majetok (pokračovanie)

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

V roku 2014 a 2013 skupina VÚB preskúmala účtovnú hodnotu svojich budov. Skupina vykonala test na zníženie hodnoty a s použitím metódy diskontovania budúcich peňažných tokov určila realizovateľnú hodnotu založenú na reálnej hodnote po odpočítaní nákladov na predaj. Na základe výsledku tohto testu bola vytvorená opravná položka vo výške 10 500 tisíc € (k 31. decembru 2014: 10 500 tisíc €).

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 bolo ocenenie reálnej hodnoty súvisiace s odhadom reálnej hodnoty po odpočítaní nákladov na predaj zaradené do úrovne 3 hierarchie reálnych hodnôt, a to na základe vstupov použitých pri ocenení. Kľúčovými predpokladmi boli diskontná sadzba (určená na základe významu budov, nájomcov a polohy, počtu obyvateľov, konkurencie, dopytu po podobných produktoch a vlastníctva), odhadované výnosy z prenájmu, náklady a dĺžka obdobia, počas ktorého sa predpokladá, že priestor zostane neprenajatý. Diskontné sadzby použité vo výpočte boli v rozmedzí 7,9 % – 15,5 % v roku 2015 aj 2014.

K 31. decembru 2015 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného hmotného majetku, ktorý skupina naďalej používa, 90 293 tisíc € (31. december 2014: 83 689 tisíc €).

K 31. decembru 2015 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie hmotného majetku 172 tisíc € (31. december 2014: 0 €).

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

19. Splatné a odložené dane

€ '000	2015	2014
Odložené daňové pohľadávky	58 804	49 822

€ '000	2015	2014
Splatné daňové záväzky	9 517	8 137

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov za použitia daňovej sadzby vo výške 22 % (31. december 2014: 22 %):

€ '000	2015	Zisk/ (strata) (pozn. 35)	Vlastné imanie	2014
Pohľadávky voči bankám	5	4	-	1
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	352	-	102	250
Finančný majetok na predaj	(7 544)	-	1 201	(8 745)
Úvery poskytnuté klientom	61 135	1 889	-	59 243
Hmotný majetok	(5 448)	20	-	(5 468)
Rezervy	29	(100)	-	129
Ostatné záväzky	8 872	4 821	-	4 051
Ostatné	1 403	1 042	-	361
Odložené daňové pohľadávky	58 804	7 676	1 303	49 822

20. Ostatný majetok

€ '000	Pozn.	2015	2014
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		14 699	12 034
Zásoby (vrátane odobratého majetku z lízingu)		8 323	11 081
Náklady a príjmy budúcich období		11 145	6 715
Ostatné daňové pohľadávky		2 030	2 179
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		20	7
Pohľadávky z obchodovania s cennými papiermi		2	2
Pohľadávky z ukončenia lízingu		22	-
Ostatné		224	384
Opravné položky	13	36 465 (4 818)	32 402 (7 640)
		31 647	24 762

21. Závazky voči centrálnym a iným bankám

€ '000	2015	2014
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	794	5 572
	<u>794</u>	<u>5 572</u>
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	36 044	13 415
Termínované vklady	236 441	204 924
Prijaté úvery	499 475	515 184
Prijatý peňažný kolaterál	1 600	4 821
	<u>773 560</u>	<u>738 344</u>
	<u>774 354</u>	<u>743 916</u>

Rozdelenie položky „Prijaté úvery“ podľa protistrany:

€ '000	2015	2014
Intesa Sanpaolo S.p.A.	206 181	205 882
Európska investičná banka	144 708	155 638
Tatra banka, a.s.	33 000	65 000
Société Européenne de Banque	30 019	30 019
Council of Europe Development Bank	19 044	24 245
Európska banka pre obnovu a rozvoj	23 478	21 374
Komerční banka, a.s.	20 028	5 018
BKS Bank AG	8 000	8 000
ING banka	15 010	-
Iné	7	8
	<u>499 475</u>	<u>515 184</u>

Intesa Sanpaolo S.p.A.

K 31. decembru 2015 mala skupina uzavretých viacero úverových zmlúv so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A. splatných v období medzi 2016 až 2019 a s úrokovými sadzbami v rozmedzí 0,16 % až 2,78 %. K 31. decembru 2014 boli úrokové sadzby v rozpätí 0,22 % až 3,45 %. Jednotlivé úverové zmluvy majú odlišnú frekvenciu splácania istiny a úrokov.

Európska investičná banka

Úvery od Európskej investičnej banky boli poskytnuté na financovanie rozvoja SME podnikov, veľkých firiem a infraštruktúrnych projektov. K 31. decembru 2015 zostatok zahŕňal desať úverov v nominálnej hodnote 26 667 tisíc €, 21 875 tisíc €, 9 286 tisíc €, 3 125 tisíc €, 18 750 tisíc €, 15 000 tisíc €, 4 996 tisíc €, 24 983 tisíc €, 4 996 tisíc € a 14 988 tisíc € (31. december 2014: desať úverov v nominálnej hodnote 26 250 tisíc €, 30 000 tisíc €, 10 000 tisíc €, 4 375 tisíc €, 20 000 tisíc €, 15 000 tisíc €, 4 995 tisíc €, 24 975 tisíc €, 4 995 tisíc € a 14 985 tisíc €) s úrokovými sadzbami medzi 0,147 % a 3,45 % (31. december 2014: 0,40 % a 1,73 %) a so splatnosťou v rokoch 2016 až 2024. Istina úverov je splatná na ročnej alebo polročnej báze alebo pri splatnosti úveru sa úrok spláca polročne alebo štvrťročne v závislosti od periodicity dohodnutej v jednotlivých úverových zmluvách.

21. Závazky voči centrálnym a iným bankám (pokračovanie)

Tatra banka, a.s.

Úvery od Tatra banky, a.s., zahŕňajú tri úvery v nominálnej hodnote 15 000 tisíc €, 15 000 tisíc € a 3 000 tisíc € splatné v rokoch 2016 až 2018 (31. december 2014: štyri úvery v nominálnej hodnote 15 000 tisíc €, 25 000 tisíc €, 22 000 tisíc € a 3 000 tisíc € splatné v rokoch 2015 až 2018). Istina je splatná v deň splatnosti úverov a úrok sa spláca na mesačnej báze. Úrokové sadzby daných úverov sú 1,29 % a 1,65 %.

Société Européenne de Banque

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

Council of Europe Development Bank

K 31. decembru 2015 zahŕňali úvery od Council of Europe Development Bank päť úverov v nominálnej hodnote 4 667 tisíc €, 1 192 tisíc €, 2 185 tisíc €, 6 000 tisíc € a 5 000 tisíc € (31. december 2014: sedem úverov v nominálnej hodnote 5 333 tisíc €, 1 788 tisíc €, 2 623 tisíc €, 500 tisíc €, 500 tisíc €, 7 500 tisíc € a 6 000 tisíc €). 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 2015 bola v rozmedzí 0,03 % až 0,33 % (31. december 2014: 0,05 % až 0,55 %). Úrok sa spláca štvrťročne a istina ročne. Splatnosť jednotlivých úverov je medzi 2017 až 2022.

Európska banka pre obnovu a rozvoj

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

VÚB banka mala k 31. decembru 2015 s Európskou bankou pre obnovu a rozvoj uzavreté štyri úverové zmluvy (31. december 2014: tri úverové zmluvy). Prostriedky z týchto úverov boli čerpané vo viacerých tranžiach počas rokov 2010, 2011 a 2013. Splatnosti úverov sú v rokoch 2016, 2020, 2021 a 2023. K 31. decembru 2015 boli úrokové sadzby týchto úverov v rozpätí 0,36 % až 1,96 % (31. december 2014: 0,63 % až 2,08 %). Úrok aj istina sa splácajú polročne.

Komerční banka, a.s.

K 31. decembru 2015 pozostával zostatok s protistranou Komerční banka, a.s., z dvoch úverov v nominálnej hodnote 10 000 tisíc € so splatnosťou v roku 2016. Úvery sú úročené fixnou úrokovou sadzbou 0,6 % a 0,55 % a istina aj úrok sú splatné pri splatnosti úveru. K 31. decembru 2014 zahŕňal zostatok jeden revolvingový úver v nominálnej hodnote 5 tisíc €, ktorý bol splatený v plnej výške 13. februára 2015.

BKS Bank AG

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

ING Bank N.V.

K 31. decembru 2015 pozostával zostatok s protistranou ING Bank N.V. z jedného úveru v nominálnej hodnote 15 000 tisíc € so splatnosťou 9. júna 2016, úver je úročený fixnou úrokovou sadzbou 1,05 %.

22. Vklady a úvery od klientov

€ '000	2015	2014
Bežné účty	5 158 280	4 190 056
Termínované vklady	2 420 384	3 077 205
Vkladné knižky	211 416	207 045
Vklady štátu a samosprávy	648 802	306 172
Vlastné zmenky	9 984	200
Iné vklady	103 818	78 625
	<u>8 552 684</u>	<u>7 859 303</u>

23. Emitované dlhové cenné papiere

€ '000	2015	2014
Dlhopisy	58	58
Hypotekárne záložné listy („HZL“)	978 849	999 543
Zabezpečené HZL – zabezpečenie peňažných tokov	125 951	126 071
Zabezpečené HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	482 734	324 037
	<u>1 587 534</u>	<u>1 449 651</u>
Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	12 259	18 593
Amortizácia precenenia z ukončených zabezpečení reálnej hodnoty	490	1 163
	<u>1 600 341</u>	<u>1 469 465</u>

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

23. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31. dec 2015	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2015 € '000	2014 € '000
HZL VÚB, a.s. XVII.	0,08	EUR	-	33 194	28.11.2005	28.11.2015	-	55 709
HZL VÚB, a.s. XX.	4,3	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	17 176	17 176
HZL VÚB, a.s. XXX.	5	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	33 420	33 401
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,9	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	19 696	19 680
HZL VÚB, a.s. 32.	1,89	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	30 353	29 944
HZL VÚB, a.s. 35.	4,4	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	21 618	21 528
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	19 042	18 993
HZL VÚB, a.s. 39.	0,71	EUR	-	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	-	60 006
HZL VÚB, a.s. 40.	0,73	EUR	-	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	-	70 053
HZL VÚB, a.s. 43.	5,1	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 873	15 776
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. 53.	0,7	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 155	100 187
HZL VÚB, a.s. 55.	2,83	EUR	-	1 000	1.10.2010	1.10.2015	-	14 100
HZL VÚB, a.s. 57.	1,3	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 338	100 377
HZL VÚB, a.s. 58.	1,8	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 082	80 092
HZL VÚB, a.s. 59.	3	EUR	-	1 000	1.3.2011	1.3.2015	-	25 625
HZL VÚB, a.s. 61.	1,08	EUR	-	10 000	7.6.2011	7.6.2015	-	4 671
HZL VÚB, a.s. 62.	2,0	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	100 866	100 977
HZL VÚB, a.s. 63.	3,8	EUR	35 000	1 000	16.9.2011	16.3.2016	35 383	35 383
HZL VÚB, a.s. 64.	3,3	CZK	7 000	100 000	26.9.2011	26.9.2016	26 111	25 421
HZL VÚB, a.s. 67.	5,4	EUR	300	50 000	29.11.2011	29.11.2030	15 071	15 071
HZL VÚB, a.s. 68.	4	EUR	-	1 000	16.1.2012	16.7.2015	-	36 342
HZL VÚB, a.s. 69.	4,5	EUR	990	20 000	6.2.2012	6.2.2016	20 163	20 404
HZL VÚB, a.s. 70.	3,8	EUR	400	100 000	7.3.2012	7.3.2017	41 203	41 185

(Tabulka pokračuje na ďalšej strane)

23. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31 dec 2015	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2015 € '000	2014 € '000
HZL VÚB, a.s. 71.	3,9	EUR	750	20 000	2.5.2012	2.5.2017	15 201	15 276
HZL VÚB, a.s. 72.	4,7	EUR	250	100 000	21.6.2012	21.6.2027	25 430	25 413
HZL VÚB, a.s. 73.	4,2	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	50 709	50 666
HZL VÚB, a.s. 74.	3,35	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	71 874	71 827
HZL VÚB, a.s. 75.	2	EUR	300	100 000	5.4.2013	5.4.2019	30 476	30 486
HZL VÚB, a.s. 76.	2,4	EUR	309	10 000	22.4.2013	22.4.2018	3 142	3 143
HZL VÚB, a.s. 77.	1,8	CZK	5 000	100 000	20.6.2013	20.6.2018	18 636	18 141
HZL VÚB, a.s. 78.	2,16	EUR	905	10 000	3.3.2014	3.3.2020	9 241	9 248
HZL VÚB, a.s. 79.	2	EUR	10 000	1 000	24.3.2014	24.9.2020	10 154	10 154
HZL VÚB, a.s. 80.	1,85	EUR	31	1 000 000	27.3.2014	27.3.2021	31 868	31 951
HZL VÚB, a.s. 81.	2,55	EUR	38	1 000 000	27.3.2014	27.3.2024	39 818	39 949
HZL VÚB, a.s. 82.	1,65	EUR	1 701	1 000	16.6.2014	16.12.2020	1 716	1 716
HZL VÚB, a.s. 83.	0,9	EUR	500	100 000	28.7.2014	28.7.2019	49 958	49 893
HZL VÚB, a.s. 84.	0,6	EUR	500	100 000	29.9.2014	30.9.2019	49 903	49 856
HZL VÚB, a.s. 85.	2,25	EUR	500	100 000	14.11.2014	14.11.2029	49 479	49 438
HZL VÚB, a.s. 86.	0,3	EUR	1 000	100 000	27.4.2015	27.4.2020	98 145	-
HZL VÚB, a.s. 87.	1,25	EUR	1 000	100 000	9.6.2015	9.6.2025	97 174	-
HZL VÚB, a.s. 88.	0,5	EUR	475	100 000	11.9.2015	11.9.2020	47 303	-
HZL VÚB, a.s. 89.	1,2	EUR	1 000	100 000	29.9.2015	29.9.2025	99 087	-
HZL VÚB, a.s. 90.	1,6	EUR	628	100 000	29.10.2015	29.10.2030	61 277	-
							<u>1 587 534</u>	<u>1 449 651</u>

24. Rezervy

€ '000

	2015	2014
Súdne spory	25 116	27 118
Rezerva na reštrukturalizáciu	180	588
Ostatné rezervy	17	3
	<u>25 313</u>	<u>27 709</u>

Pohyby rezerv boli nasledujúce:

€ '000

	Pozn.	1. jan. 2015	Tvorba	Rozpus- tenie	Použitie	31. dec 2015
Súdne spory	27, 33	27 118	1 609	(2 501)	(1 110)	25 116
Rezerva na reštrukturalizáciu	32	588	350	-	(758)	180
Ostatné rezervy	33	3	14	-	-	17
		<u>27 709</u>	<u>1 973</u>	<u>(2 501)</u>	<u>(1 868)</u>	<u>25 313</u>

€ '000

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

25. Ostatné záväzky

€ '000

	2015	2014
Rôzni veritelia	35 650	41 799
Finančné záruky a záväzky	21 476	16 552
Zúčtovanie so zamestnancami	22 119	20 362
Výdavky a výnosy budúcich období	7 465	7 500
Faktoring	6 985	5 048
Odstupné a pracovné jubileá	3 397	3 250
Zúčtovanie s akcionármi	1 297	1 187
Záväzky z DPH a z ostatných daní	2 761	3 074
Investičné certifikáty	535	254
Plán odmeňovania akciami	349	625
Zúčtovanie cenných papierov	2	2
Ostatné	554	567
	<u>102 590</u>	<u>100 220</u>

25. Ostatné záväzky (pokračovanie)

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

€ '000	Pozn.	1. jan. 2015	Tvorba	Kurzové rozdiely	31. dec 2015
Finančné záruky a záväzky	34	16 552	4 827	97	21 476
Odstupné a pracovné jubileá	32	3 250	147	-	3 397
		<u>19 802</u>	<u>4 974</u>	<u>97</u>	<u>24 873</u>

€ '000	Pozn.	1 jan 2014	Tvorba/ (rozpus- tenie)	Kurzové rozdiely	Ostatné	31 dec 2014
Finančné záruky a záväzky	34	12 186	4 369	(3)	-	16 552
Odstupné a pracovné jubileá	32	3 203	40	-	7	3 250
Program stabilizácie zamestnancov	32	<u>433</u>	<u>(433)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>15 822</u>	<u>3 976</u>	<u>(3)</u>	<u>7</u>	<u>19 802</u>

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

€ '000	1. jan. 2015	Tvorba (pozn. 32)	Použitie	31. dec. 2015
Sociálny fond	<u>629</u>	<u>1 695</u>	<u>(1 537)</u>	<u>787</u>

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

26. Vlastné imanie

€ '000

Základné imanie – schválené, vydané a splatené:

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

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

2015

2014

295 426

295 426

135 393

135 393

430 819

430 819

13 719

13 636

125 946

130 276

763 739

707 656

1 334 223

1 282 387

€ '000

Čistý zisk za rok prislúchajúci akcionárom

2015

2014

163 883

145 759

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

Štruktúra akcionárov je nasledujúca:

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

2015

2014

97,03 %

97,02 %

2,28 %

2,21 %

0,69 %

0,77 %

100,00 %

100,00 %

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

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

Kapitál skupiny VÚB na regulatórne účely bol k 31. decembru 2015 aj k 31. decembru 2014 vypočítaný na základe pravidiel na výpočet kapitálovej primeranosti stanovených nariadením CRR:

26. Vlastné imanie (pokračovanie)

€ '000	2015	2014
Základný kapitál (Tier 1)		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 719	13 636
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie	764 046	707 656
Ostatné rezervy	99 596	99 633
Precenenie finančného majetku na predaj	30 156	(1 566)
Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika skupiny súvisiaceho s derivátovými záväzkami	(801)	(567)
Zníženie o goodwill a nehmotný majetok	(93 413)	(87 882)
Zníženie o očakávanú stratu z IRB	(13 249)	-
	1 230 873	1 161 729
Dodatkový kapitál (Tier 2)		
Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami z IRB	12 870	2 189
	1 243 743	1 163 918
Celkový regulatórny kapitál		
	1 230 873	1 161 729
	12 870	2 189
Celkový regulatórny kapitál	1 243 743	1 163 918
Rizikovo vážené aktíva spolu	7 630 056	7 247 426
Kapitálová primeranosť Tier 1	16,13%	16,03 %
Celková kapitálová primeranosť	16,30%	16,06 %

Regulatórny kapitál pozostáva z kapitálu Tier 1, ktorý predstavuje základné imanie, emisné ážio, nerozdelený zisk okrem zisku bežného roka, fondy z prepočtu zahraničnej prevádzky a iné fondy. IFRS výsledok a fondy je potrebné upraviť na základe požiadaviek nariadenia CRR. Ďalší komponent regulátorného kapitálu je kapitál Tier 2, ktorý zahŕňa podriadený dlhodobý dlh, preferenčné akcie a nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami pri prístupe IRB.

Skupina VÚB musí udržiavať kapitálovú primeranosť minimálne na úrovni 8 % v súlade so zákonom o bankách. Kapitálová primeranosť je pomer medzi kapitálom skupiny a rizikovo váženými aktívami. Rizikovo vážené aktíva zahŕňajú rizikovo vážené aktíva z pozícií v obchodnej knihe a rizikovo vážené aktíva z pozícií v bankovej knihe. Skupina VÚB k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 túto požiadavku zákona o bankách splnila.

27. Podsúvahové položky

€ '000	2015	2014
Vydané záruky	834 723	739 626
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 516 650	2 397 991
	<u>3 351 373</u>	<u>3 137 617</u>

(a) Vydané záruky

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

(b) Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

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

(c) Závazky z lízingu

Skupina VÚB uzatvára zmluvy o operatívnom lízingu priestorov pre svoje pobočky a dopravných prostriedkov pre zamestnancov. K 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledujúca:

€ '000	2015	2014
Do 1 roka	206	211
1 až 5 rokov	16	93
Nad 5 rokov	-	-
	<u>222</u>	<u>304</u>

(d) Operatívny lízing – skupina VÚB ako prenajímateľ

Skupina VÚB má uzavretých viacero neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu so svojimi klientmi. Celková výška budúcich platieb vyplývajúca z týchto zmlúv k 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014 bola nasledujúca:

€ '000	2015	2014
Do 1 roka	3 160	3 712
1 až 5 rokov	3 292	4 484
Nad 5 rokov	-	-
	<u>6 452</u>	<u>8 196</u>

(e) Súdne spory

V rámci bežnej činnosti Skupina VÚB podlieha niekoľkým súdnym sporom. Skupina VÚB preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2015 a následne vykázala rezervy vo výške 25 116 tisíc € (31. december 2014: 27 118 tisíc €) (pozri aj pozn. 24). Skupina VÚB bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami, skupina VÚB eviduje k 31. decembru 2015 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 7 246 tisíc € (31. december 2014: 7 122 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči skupine VÚB, ktoré pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany skupiny VÚB.

28. Čisté úrokové výnosy

€ '000	2015	2014
Úrokové a obdobné výnosy		
Pohľadávky voči bankám	2 280	5 080
Úvery poskytnuté klientom	425 244	441 939
Dlhopisy štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote		
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	4 206	4 597
Finančný majetok na predaj	30 780	37 033
Investície držané do splatnosti	22 869	25 247
	<u>485 379</u>	<u>513 896</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Závazky voči bankám	(5 734)	(7 325)
Vklady a úvery od klientov	(37 393)	(50 126)
Emitované dlhové cenné papiere	(30 293)	(34 701)
	<u>(73 420)</u>	<u>(92 152)</u>
	<u>411 959</u>	<u>421 744</u>

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov poskytnutých klientom za rok 2015 dosiahli výšku 28 054 tisíc € (2014: 29 193 tisíc €).

29. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

€ '000	2015	2014
Výnosy z poplatkov a provízií		
Prijaté od bánk	8 696	8 403
Prijaté od klientov:		
Bežné účty	55 091	51 353
Úvery a záruky	34 332	33 417
Transakcie a platby	21 887	24 250
Sprostredkovanie poistenia	13 252	9 918
Cenné papiere	10 578	6 957
Kontokorenty	4 069	4 106
Cenné papiere – úschova, správa a investovanie v mene klientov	1 817	1 228
Termínované vklady	475	637
Ostatné	8 887	2 485
	<u>159 084</u>	<u>142 754</u>
Náklady na poplatky a provízie		
Platené bankám	(16 237)	(16 576)
Platené sprostredkovateľom:		
Kreditné karty	(8 653)	(8 661)
Cenné papiere	(709)	(559)
Služby	(15 183)	(13 635)
Ostatné	(815)	(1 393)
	<u>(41 597)</u>	<u>(40 824)</u>
	<u>117 487</u>	<u>101 930</u>

30. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

€ '000	2015	2014
Menové deriváty a transakcie	5 579	4 357
Marže z menových konverzií s klientmi	5 630	5 097
Krížové menové swapy *	971	(302)
Akciové deriváty	(22)	35
Ostatné deriváty	59	-
Úrokové deriváty *	(1 233)	13 494
Dividendy z akcií držaných v portfóliu finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	7	16
Cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		
Na obchodovanie	(2 510)	(1 334)
Klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní	175	229
Finančný majetok na predaj *	(3 019)	11 182
Emitované dlhové cenné papiere *	6 333	(21 153)
	<u>11 970</u>	<u>11 621</u>

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

K 31. decembru 2015 bola hodnota zisku prvého dňa nula, ktorá ešte nebola vykázaná vo výnosoch (31. december 2014: nula)

31. Ostatné prevádzkové výnosy

€ '000	2015	2014
Výnosy z lízingu	4 011	3 803
Nájomné	775	1 090
Služby	348	378
Predaj spotrebiteľského tovaru	41	76
Finančné výnosy	75	132
Zisk z predaja hmotného majetku	83	100
Ostatné	6 089	2 831
	<u>11 422</u>	<u>8 410</u>

32. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	Pozn.	2015	2014
Mzdy		(82 145)	(80 343)
Náklady na sociálne zabezpečenie		(30 868)	(29 491)
Sociálny fond	25	(1 695)	(1 699)
Program stabilizácie zamestnancov	25	-	433
Rezerva na odstupné a na pracovné jubileá	25	(147)	(40)
Rezerva na reštrukturalizáciu		408	(56)
		<u>(114 447)</u>	<u>(111 196)</u>

32. Mzdy a odmeny zamestnancom (pokračovanie)

Celkový počet zamestnancov skupiny VÚB bol k 31. decembru 2015 3 987 (31. december 2014: 3 985). Priemerný počet zamestnancov skupiny počas obdobia končiaceho sa 31. decembra 2015 bol 4 013 (31. december 2014: 3 961).

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

33. Ostatné prevádzkové náklady a Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

€ '000	Pozn.	2015	2014
Údržba IT systémov		(20 272)	(21 407)
Služby vzťahujúce sa na budovy		(19 767)	(19 485)
Poštovné a telekomunikačné služby		(13 007)	(12 581)
Reklama		(10 627)	(10 565)
Rezolučný fond***		(7 583)	-
Kancelárske potreby		(4 913)	(4 274)
Služby vzťahujúce sa na zariadenia		(4 850)	(4 696)
Bezpečnostné služby		(3 230)	(3 497)
Poistenie		(2 033)	(2 104)
Zaplatené súdne spory		(1 490)	(378)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov *		(1 385)	(5 512)
Odborné služby		(1 353)	(1 271)
Služby tretích strán		(1 056)	(1 252)
Cestovné		(1 008)	(851)
Školenia		(830)	(822)
Audit **		(823)	(727)
Prepravné		(666)	(746)
DPH a ostatné dane		(513)	(623)
Manká a škody		(473)	(884)
Ostatné rezervy	24	(14)	(3)
Rezerva na súdne spory	24	1 906	(5 619)
Ostatné prevádzkové náklady		(7 878)	(5 827)
		<u>(101 865)</u>	<u>(103 124)</u>

* Štvrťročný príspevok do Fondu ochrany vkladov pre rok 2015 bol stanovený na 0,0075 % p.q. z hodnoty chránených vkladov. Príspevok za prvý a druhý štvrťrok roku 2014 bol 0,05 % p.q. z výpočtovej základne, za tretí a štvrtý kvartál roku 2014 sa príspevok znížil na 0,01 % p.q. z hodnoty chránených vkladov.

** K 31. decembru 2015 predstavujú náklady na štatutárny audit a skupinové výkazníctvo sumu 630 tisíc € (31. december 2014: 596 tisíc €), a ostatné služby, nevykonávané štatutárnym audítorom 89 tisíc € bez DPH (31. december 2014: 91 tisíc €).

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

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 banka vykázala osobitný odvod nasledovne:

€ '000	2015	2014
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	<u>(20 076)</u>	<u>(29 413)</u>

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

Od 1. januára 2012 sú banky pôsobiace na Slovensku povinné odvádzať osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií. Sadzba odvodu bola pôvodne stanovená na 0,4 % p. a. stavu vybraných záväzkov, pričom od 1. septembra 2012 sa základňa na výpočet rozšírila o hodnotu vkladov chránených podľa osobitného predpisu. Bankový odvod sa časovo rozlišuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku a je splatný na začiatku kvartálu.

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

34. Opravné položky

€ '000	Pozn.	2015	2014
Tvorba opravných položiek	13	(205 948)	(205 437)
Rozpustenie opravných položiek	13	121 315	112 414
Čistá tvorba opravných položiek		(84 633)	(93 023)
Tvorba záväzkov na finančné záruky a záväzky		(13 890)	(11 561)
Rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky		9 063	7 192
Čistá tvorba záväzkov na finančné záruky a záväzky	25	(4 827)	(4 369)
Nominálna hodnota odpísaného/predaného majetku		(70 933)	(72 287)
Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku	13	58 175	61 796
		(12 758)	(10 491)
Príjmy z odpísaného majetku		10 161	8 993
Príjmy z predaného majetku		12 779	12 589
		22 940	21 582
		(79 278)	(86 301)

35. Daň z príjmov

€ '000	Pozn.	2015	2014
Splatná daň z príjmov		(57 368)	(48 143)
Odložená daň z príjmov	19	7 676	4 300
		(49 692)	(43 843)

35. Daň z príjmov (pokračovanie)

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

€ '000	2015	2014
Pohľadávky voči bankám	4	(4)
Finančný majetok na predaj	-	-
Úvery poskytnuté klientom	1 889	3 098
Investície držané do splatnosti	-	(132)
Nehmotný majetok identifikovaný pri akvizícii	-	-
Hmotný majetok	20	(1 015)
Rezervy	(100)	12
Ostatné záväzky	4 821	696
Ostatné	1 042	1 645
	7 676	4 300

Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2015 a 2014. Odsúhlasenie zisku skupiny VÚB pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledujúce:

€ '000	Pozn.	2015		2014	
		Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (22 %)	Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (22 %)
Zisk pred zdanením		213 575	(46 987)	189 602	(41 712)
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku					
Tvorba rezerv a podobných položiek		69 822	(15 361)	16 765	(3 688)
Tvorba opravných položiek		187 297	(41 205)	181 094	(39 841)
Odpis a predaj majetku		6 509	(1 432)	4 766	(1 049)
Ostatné		15 758	(3 467)	17 447	(3 838)
		279 386	(61 465)	220 072	(48 416)
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku					
Rozpustenie rezerv a podobných položiek		(50 838)	11 184	(5 018)	1 104
Rozpustenie opravných položiek		(178 162)	39 196	(168 455)	37 060
Ostatné		(1 730)	380	(19 046)	4 190
		(230 730)	50 760	(192 519)	42 354
Úprava splatnej dane minulých období		(1 439)	317	1 708	(376)
Zrážková daň platená do zahraničia – zúčtovanie preddavkov		(32)	7	(32)	7
		260 760	(57 368)	218 831	(48 143)
Splatná daň z príjmov					
Odložená daň z príjmov s použitím sadzby 22 %	19		7 676		4 300
Daň z príjmov			(49 692)		(43 843)
Efektívna daňová sadzba			23,27%		23,12 %

36. Ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2015	2014
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	16	(9)
Finančný majetok na predaj:		
Straty, ktoré vznikli počas roka	(4 716)	(11 373)
Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z AFS portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia	(751)	(3 551)
	(5 467)	(14 924)
Zabezpečovanie peňažných tokov:		
Straty, ktoré vznikli počas roka	(465)	(1 134)
Reklasifikačná úprava zisku z ukončených zabezpečení peňažných tokov zahrnutá do výsledku hospodárenia	-	(350)
	(465)	(1 484)
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	(5 916)	(16 417)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku *	1 301	3 627
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok	(4 615)	(12 790)

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

37. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2015			2014		
	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	16	-	16	(9)	-	(9)
Finančný majetok na predaj	(5 467)	1 201	(4 266)	(14 924)	3 300	(11 624)
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	(465)	100	(365)	(1 484)	327	(1 157)
	(5 916)	1 301	(4 615)	(16 417)	3 627	(12 790)

38. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledujúce osoby alebo spoločnosti:

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

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou stranou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu. Uvedené transakcie boli realizované za komerčných bankových podmienok, ktoré sa bežne uplatňujú pri transakciách medzi nezávislými, neprepojenými stranami.

Celková výška odmien vyplatených členom dozornej rady v roku 2015 bola 156 tisíc € (2014: 152 tisíc €) a členom predstavenstva 3 279 tisíc € (2014: 3 122 tisíc €).

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2015:

€ '000	KRP *	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok						
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	104 416	11 175	115 591
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	1 474	1 474
Úvery poskytnuté klientom	405	-	-	-	-	405
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	3 481	-	3 481
Ostatný majetok	-	6	1 828	1	1	1 836
	<u>405</u>	<u>6</u>	<u>1 828</u>	<u>107 898</u>	<u>12 650</u>	<u>122 787</u>
Závazky						
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	416 943	39 726	456 669
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	438	3 380	3 818
Vklady a úvery od klientov	2 782	-	2 565	-	117	5 464
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-	-	431 835	431 835
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	349	-	6	-	747	1 102
	<u>3 131</u>	<u>-</u>	<u>2 571</u>	<u>417 381</u>	<u>475 805</u>	<u>898 888</u>
Vydané záruky	-	-	-	2 945	28 767	31 712
Prijaté záruky	-	-	-	138 745	62 208	200 953
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	-	-	-	102 870	269 268	372 138
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	-	-	-	103 486	250 811	354 297

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

€ '000

Výnosy a náklady

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

KRP *	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
9	-	44	1 608	27	1 688
(18)	(5)	(1)	(2 638)	(9 177)	(11 839)
1	-	10 512	65	30	10 608
-	-	(22)	(335)	(7 309)	(7 666)
-	-	-	1 307	(4 059)	(2 752)
-	113	378	564	24	1 079
-	-	-	(59)	(1 947)	(2 006)
(8)	108	10 911	512	(22 411)	(10 888)

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2014:

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

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

Zostatky so spriaznenými stranami za obdobie končiace sa 31. decembra 2014:

€ '000	KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Výnosy a náklady						
Úrokové a obdobné výnosy	19	-	-	3 722	849	4 590
Úrokové a obdobné náklady	(41)	(7)	(3)	(3 524)	(12 559)	(16 134)
Výnosy z poplatkov a provízií	2	-	6 624	-	14	6 640
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(22)	(503)	(7 468)	(7 993)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	66	4 357	4 423
Ostatné prevádzkové výnosy	-	112	346	306	57	821
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	(59)	(1 258)	(1 317)
	<u>(20)</u>	<u>105</u>	<u>6 945</u>	<u>8</u>	<u>(16 008)</u>	<u>(8 970)</u>

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

Od 31. decembra 2015 až do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky predstavenstvom neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.