



VÚB BANKA

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

za rok končiaci sa 31. decembra 2016

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	10
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	11
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	12
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch	13
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke	14



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

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

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky Všeobecnej úverovej banky, a. s. a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky konsolidovanej účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2016, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

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

Kľúčové záležitosti auditu

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



Opravné položky na úvery poskytnuté klientom

Účtovná hodnota úverov poskytnutých klientom bola k 31. decembru 2016: € 10 725 281 tisíc; čistá tvorba opravných položiek počas roku 2016 bola € 78 453 tisíc; celkové opravné položky k 31 decembru 2016 boli vo výške € 394 136 tisíc.

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

Kľúčové záležitosti auditu

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

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

Náš postup

Naše audítorské postupy zahŕňajú okrem iného:

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

Pre opravné položky počítané na individuálnej báze:

- Výber vzorky poskytnutých úverov so zameraním sa na úvery s potenciálne najväčším dopadom na konsolidované finančné výkazy zohľadňujúc ich veľkosť a/alebo rizikové charakteristiky ako napríklad úvery spravované na tzv. watchliste alebo úvery s odloženou splatnosťou (forborne);
- Kritické posúdenie existencie indikátorov znehodnotenia k 31. decembru 2016 vo vybranej vzorke prostredníctvom analýzy úverových zložiek, diskusií so vzťahovými manažérmi a manažérmi úverového rizika; a
- Pri úveroch s identifikovanými indikátormi znehodnotenia sme na základe našich skúseností a znalostí odvetvia a protistrany posúdili opodstatnenosť projekcií finančných tokov a kľúčových predpokladov, ktoré vstupovali do určenia výšky opravnej položky. Posúdili sme

zároveň aj opodstatnenosť ohodnotenia zabezpečenia.

Pre kolektívne opravné položky:

- Testovanie modelov pre výpočet znehodnotenia, vrátane schvaľovania modelov, spätného testovania a procesu validácie. S použitím našich interných IT špecialistov sme overili kompletnosť a presnosť podkladových údajov vstupujúcich do kalkulácie a validácie kľúčových parametrov ako pravdepodobnosť zlyhania, strata v čase zlyhania a perióda vzniku zlyhania; a
- Na základe našich znalostí odvetvia, súčasných ekonomických trendov a trhových zvyklostí sme kriticky posúdili opodstatnenie vykonaných zmien v modelových parametroch počas roka 2016.

Kriticky sme posúdili celkovú opodstatnenosť opravných položiek, vrátane podielu hodnoty znehodnotených expozícií k celkovej hodnote expozícií a zároveň sme posúdili podiel krytia znehodnotených expozícií opravnými položkami v porovnaní s odvetvím na základe verejne dostupných údajov.

Ocenenie finančných nástrojov v reálnej hodnote

Pozri bod 2 (Prehľad významných účtovných metód) a body 9, 10 a 11 (Finančný majetok v reálnej hodnote, Derivátové finančné nástroje a Finančný majetok na predaj) v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke.

Kľúčové záležitosti auditu

Náš postup

Finančné nástroje oceňované v reálnej hodnote, najmä dlhopisy a deriváty predstavujú významnú časť súvahy skupiny prezentovanej v konsolidovanej účtovnej závierke.

Deriváty v konsolidovanej účtovnej závierke skupiny predstavujú najmä menové a úrokové swapy, forwardy a opcie, ktoré sú buď držané ako zabezpečovacie derivátové nástroje

Naše auditorské postupy zahŕňali okrem iného:

- Zhodnotenie dizajnu a prevádzkovej efektívnosti kľúčových kontrol zameraných na zisťovanie, meranie a dohľad nad rizikom oceňovania finančných nástrojov;
- Nezávislé posúdenie zaradenia finančných nástrojov do jednotlivých



alebo v prípade nesplnenia formálnych podmienok ako nástroje držané za účelom riadenia rizika. Deriváty v portfóliu skupiny väčšinou nie sú obchodované na burze, ale na mimoburzových (OTC) trhoch.

V prípade väčšiny dlhopisov sú reálne hodnoty určené na základe cien kótovaných na burze pre identické nástroje. Pre ocenenie derivátov a ostatných dlhopisov sa používajú oceňovacie techniky a použitia trhov pozorovateľných vstupov.

Vzhľadom k objemu, komplexnosti a potrebe úsudku pri stanovení reálnej hodnoty niektorých nástrojov bolo oceňovanie týchto nástrojov jednou z kľúčových oblastí zamerania nášho auditu. Existuje tiež riziko, že trhy na ktorých sa dané nástroje obchodujú nie sú dostatočne aktívne, alebo transakcie na týchto trhoch nepredstavujú reálnu hodnotu finančných nástrojov k dátumu ocenenia.

úrovní podľa hierarchie reálnej hodnoty, berúc do úvahy relevantné parametre trhovej aktivity, a porovnanie na hierarchické úrovne stanovené skupinou;

- Kontrolu trhového oceňovania finančných nástrojov porovnávaním daných ocenení k nezávisle stanoveným verejne dostupným kótovaným cenám;
- Pre oceňovanie založené na iných vstupoch ako kótovaných cenách, kde je potrebná vyššia miera úsudku, sme zhodnotili predpoklady, metodiky a modely použité skupinou. Na vybranej vzorke sme vykonali nezávislé precenenie prostredníctvom nášho interného špecialistu na oceňovanie; a
- Zhodnotili sme celkovú primeranosť oceňovania uskutočneného skupinou prostredníctvom skúmania ziskov a strát z vyradenia, ako aj ostatných udalostí a transakcií, ktoré by vedeli poskytnúť dôkaz o vhodnosti oceňovania.

Informačné systémy a kontroly finančného výkazníctva

Kľúčové záležitosti auditu

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

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

Náš postup

Naše auditorské postupy zahŕňali okrem iného:

- Využitím nášho interného IT špecialistu sme aktualizovali naše chápanie IT prostredia skupiny a štruktúry riadenia IT organizácie, vrátane porozumenia kontrol nad vývojom a zmenami programov, prístupom do programov, k dátam a IT prevádzke;
- Vyhodnotenie a testovanie dizajnu a prevádzkovej efektívnosti kontrol týkajúcich sa integrity IT systémov, ktoré súvisia s finančným vykazovaním;



- Testovanie určitých aspektov bezpečnosti IT systémov, vrátane riadenia prístupov a rozdelenia právomocí; a
- V relevantných prípadoch vyhodnotenie, či sú kompenzačné kontroly efektívne v zmierňovaní nedostatkov identifikovaných skupinou alebo nami nezávisle od skupiny.

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

Predstavenstvo je zodpovedné za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

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

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie



ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídanie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené predstavenstvom.
- Robíme záver o tom, či predstavenstvo vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

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

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



Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa skupiny obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky.

15. február 2017

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 2016
(v tisícoch eur)

	Pozn.	2016	2015
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	1 029 103	469 336
Pohľadávky voči bankám	8	112 468	178 707
Finančný majetok v reálnej hodnote			
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	474	97 753
Derivátové finančné nástroje	10	47 249	46 652
Finančný majetok na predaj	11	1 289 979	1 867 941
Úvery poskytnuté klientom	12	10 725 281	9 125 909
Investície držané do splatnosti	14	530 019	531 742
Pridružené a spoločné podniky	15	8 788	17 635
Nehmotný majetok	16	68 888	64 108
Goodwill	17	29 305	29 305
Hmotný majetok	18	104 853	105 925
Splatné daňové pohľadávky	19	1 464	-
Odložené daňové pohľadávky	19	64 002	58 804
Ostatný majetok	20	25 281	31 647
		<u>14 037 154</u>	<u>12 625 464</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	21	855 244	774 354
Derivátové finančné nástroje	10	65 354	62 559
Vklady a úvery od klientov	22	9 564 560	8 552 684
Podriadený dlh	23	200 165	-
Emitované dlhové cenné papiere	23	1 715 308	1 600 341
Splatné daňové záväzky	19	-	9 517
Rezervy	24	26 001	25 313
Ostatné záväzky	25	105 266	102 590
		<u>12 531 898</u>	<u>11 127 358</u>
Vlastné imanie			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	26	1 348 486	1 334 223
Čistý zisk za rok		156 770	163 883
		<u>1 505 256</u>	<u>1 498 106</u>
		<u>14 037 154</u>	<u>12 625 464</u>
Podsúvahové položky	27	<u>3 658 239</u>	<u>3 351 373</u>

Poznámky na stranách 14 až 106 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a schválená predstavenstvom 15. februára 2017.



Alexander Resch
predseda predstavenstva



Antonio Bergaglio
člen predstavenstva

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za rok končiaci sa 31. decembra 2016
(v tisícoch eur)

	Pozn.	2016	2015
Úrokové a obdobné výnosy		449 361	485 379
Úrokové a obdobné náklady		(49 962)	(73 420)
Čisté úrokové výnosy	28	399 399	411 959
Výnosy z poplatkov a provízií		146 311	159 084
Náklady na poplatky a provízie		(38 364)	(41 597)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	29	107 947	117 487
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	30	38 783	11 970
Ostatné prevádzkové výnosy	31	9 625	11 422
Prevádzkové výnosy		555 754	552 838
Mzdy a odmeny zamestnancom	32	(119 710)	(114 447)
Ostatné prevádzkové náklady	33	(103 759)	(101 865)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	33	(22 143)	(20 076)
Odpisy nehmotného majetku	16	(14 539)	(13 664)
Odpisy hmotného majetku	18	(13 207)	(14 367)
Prevádzkové náklady		(273 358)	(264 419)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		282 396	288 419
Opravné položky	34	(75 764)	(79 278)
Prevádzkový zisk		206 632	209 141
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov	15	5 110	4 434
Zisk pred zdanením		211 742	213 575
Daň z príjmov	35	(54 972)	(49 692)
ČISTÝ ZISK ZA ROK		156 770	163 883
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:			
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		(19)	16
Finančný majetok na predaj		(23 137)	(4 266)
Zabezpečenie peňažných tokov		410	(365)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	36, 37	(22 746)	(4 615)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK		134 024	159 268

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

Poznámky na stranách 14 až 106 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2016
(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
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
Ostatné	-	-	-	(15)	15	-	-	-
Transakcie s vlastníkmi, zaznamenané priamo do vlastného imania								
Dividendy akcionárom	-	-	-	(89 538)	-	-	-	(89 538)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	147	-	-	-	147
Zákonný rezervný fond	-	-	270	(270)	-	-	-	-
Predaj vlastných akcií	-	83	-	-	-	-	-	83
Celkové transakcie s vlastníkmi	-	83	270	(89 661)	-	-	-	-
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>
1. január 2016	430 819	13 719	99 903	927 622	22	27 271	(1 250)	1 498 106
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	156 770	(19)	(23 137)	410	134 024
Ostatné	-	-	-	22	(22)	-	-	-
Zisk z predaja investície v pridruženej spoločnosti pod spoločnou kontrolou (Pozn. 15)	-	-	(333)	3 643	-	-	-	3 310
Transakcie s vlastníkmi, zaznamenané priamo do vlastného imania								
Dividendy akcionárom	-	-	-	(130 334)	-	-	-	(130 334)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	149	-	-	-	149
Zákonný rezervný fond	-	-	484	(483)	-	-	-	1
Celkové transakcie s vlastníkmi	-	-	484	(130 668)	-	-	-	(130 184)
31. december 2016	<u>430 819</u>	<u>13 719</u>	<u>100 054</u>	<u>957 389</u>	<u>(19)</u>	<u>4 134</u>	<u>(840)</u>	<u>1 505 256</u>

Poznámky na stranách 14 až 106 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2016

(v tisícoch eur)

	Pozn.	2016	2015
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		211 742	213 575
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		14 539	13 664
Odpisy hmotného majetku		13 207	14 367
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely		17 043	(2 855)
Položky súvisiace s podielom na zisku pridružených a spoločných podnikov		873	120
Úrokové výnosy		(449 361)	(485 379)
Úrokové náklady		49 962	73 420
Predaj hmotného majetku		(566)	(83)
Opravné položky a podobné položky		110 231	100 065
Prijaté úroky		472 978	496 878
Zaplatené úroky		(56 958)	(88 617)
Uhradená daň		(71 151)	(57 294)
Pohľadávky voči bankám		80 421	428 913
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		97 923	(97 451)
Derivátové finančné nástroje (majetok)		(187)	2 920
Finančný majetok na predaj		532 265	(355 063)
Úvery poskytnuté klientom		(1 707 240)	(943 285)
Ostatný majetok		6 607	(6 437)
Závazky voči centrálnym a iným bankám		81 521	30 111
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		2 795	500
Vklady a úvery od klientov		1 215 625	698 485
Ostatné záväzky		3 098	(2 609)
Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti		625 367	33 945
Peňažné toky z investičných činností			
Splatenie investícií držaných do splatnosti		-	1
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(37 711)	(30 598)
Predaj hmotného majetku		6 859	2 775
Peňažné toky plynúce z predaja pridruženej spoločnosti		10 851	-
Čisté peňažné prostriedky na investičné činnosti		(20 001)	(27 822)
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		249 848	410 300
Splatenie dlhových cenných papierov		(150 618)	(264 569)
Spätné odkúpenie vlastných akcií		-	83
Vyplatené dividendy		(130 334)	(89 538)
Čisté peňažné prostriedky (na) / z finančných činností		(31 104)	56 276
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		574 262	62 399
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	6	491 586	429 187
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	6	1 065 848	491 586

Poznámky na stranách 14 až 106 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie

1.1 Banka

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

K 31. decembru 2016 mala banka 239 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2015: 234). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

Členmi predstavenstva k 31. decembru 2016 sú: Alexander Resch (predseda), Antonio Bergaglio, Jozef Kausich, Elena Kohútiková, Peter Magala, Peter Novák a Martin Techman.

Členmi dozornej rady k 31. decembru 2016 sú: Ezio Salvai (predseda), Ignacio Jaquotot (podpredseda), Ján Gallo, Paolo Sarcinelli, Christian Schaack, Andrej Straka a Luca Finazzi (od 23. mája 2016).

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 2016	Podiel 2015	Hlavná činnosť
Dcérske spoločnosti			
Consumer Finance Holding, a.s. („CFH“)	100 %	100 %	Spotrebiteľské financovanie
VÚB Leasing, a. s. („VÚB Leasing“)	100 %	100 %	Finančný a operatívny lízing
VÚB Factoring, a.s.	100 %	100 %	Faktoring pohľadávok
Pridružené spoločnosti			
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	0,00 %	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

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

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

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

Konsolidovanú účtovnú závierku skupiny VÚB za rok končiaci sa 31. decembra 2015 schválilo predstavenstvo banky dňa 15. februára 2016.

Individuálna účtovná závierka VÚB banky za rok končiaci sa 31. decembra 2016 bola zostavená 15. februára 2017 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.

IFRS 9 Finančné nástroje

Štandard nahrádza štandard IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktoré naďalej zostávajú v platnosti. Banka uplatňuje skupinový prístup a bude pokračovať v uplatňovaní existujúceho zabezpečovacieho účtovníctva podľa požiadaviek IAS 39.

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

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávaná strata z úverov“, čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka.

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

Štandard obsahuje nové požiadavky na dosiahnutie, pokračovanie a ukončenie zabezpečovacieho účtovníctva a dovoľuje, aby ďalšie riziká boli stanovené ako zabezpečované položky. Vyžadujú sa rozsiahle dodatočné zverejnenia o riadení rizík spoločnosti a jej zabezpečovacích aktivitách.

Očakáva sa, že nový štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku pri jeho prvej aplikácii, najmä kvôli novému modelu očakávaných úverových strát podľa IFRS 9.

Na základe predbežného zhodnotenia, VÚB skupina, očakáva, že v podstate celý finančný majetok klasifikovaný ako úvery a pohľadávky podľa IAS 39 budú naďalej oceňované umorovanou hodnotou aj podľa IFRS 9. V tomto štádiu je stále nejasné, aká časť dlhových cenných papierov VÚB skupiny sa ocení FVTPL, FVOCI alebo umorovanou hodnotou, nakoľko toto určenie závisí od výsledku testu obchodného modelu. Neočakáva sa, že významná časť dlhových cenných papierov bude reklasifikovaná podľa IFRS 9 buď do alebo z FVOCI.

Je tiež možné, že niektoré nástroje vlastného imania, ktoré sú v súčasnosti klasifikované ako k dispozícii na predaj budú oceňované vo FVTPL podľa IFRS 9, ale toto určenie bude závisieť od voľby, ktorú VÚB skupina bude musieť urobiť pri prvej aplikácii štandardu, čo je 1. január 2018. VÚB skupina sa zatiaľ nerozhodla, ako bude tieto nástroje klasifikovať.

Očakáva sa, že depozity od zákazníkov budú naďalej oceňované umorovanou hodnotou podľa IFRS 9. Očakáva sa, že nový model, očakávaná strata z úverov podľa IFRS 9 urýchli vykazovanie strát zo znehodnotenia a povedie k vyšším opravným položkám ku dňu prvej aplikácie štandardu.

VÚB skupina už urobila nejaké odhady, avšak celkový kvantitatívny dopad sa nepovažuje za potrebné poskytnúť, pretože závisí od rôznych faktorov v čase prechodu, ako je zloženie portfólia, makroekonomické prognózy, vplyv zmien informačných systémov a ďalších premenných. V tejto súvislosti sa domnievame, že poskytnutie týchto „odhadov a dopadov“ v súčasných podmienkach nie sú indikatívne a neodrážajú súčasnú situáciu, ktorá môže ovplyvniť budúce skupinové výsledky, takže nebudú použiteľné pre čitateľa tejto účtovnej závierky.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

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

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

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

Manažment ešte neukončil svoje prvé zhodnotenie potenciálneho vplyvu IFRS 15 na účtovnú závierku VÚB skupiny, neočakáva však, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku. VÚB skupina neočakáva, že sa zmení moment, kedy vykáže výnos a jeho ocenenie podľa IFRS 15 vzhľadom na povahu operácií spoločnosti a na druh výnosov, ktoré má.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

IFRS 16 Lízingy

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

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

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

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

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

Očakáva sa, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, nakoľko vyžaduje, aby VÚB skupina vykázala vo výkaze finančnej pozície majetok a záväzky, ktoré sa týkajú operatívneho lízingu, a kde VÚB skupina vystupuje ako nájomca.

Doplnenia k IFRS 2: Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov.

Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

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

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

Doplnenia k IFRS 4: Aplikácia IFRS 9 Finančné nástroje s IFRS 4 Poistné zmluvy

Doplnenia sú reakciou na obavy súvisiace s implementáciou IFRS 9 pred implementovaním štandardu, ktorý má nahradiť IFRS 4 a ktorý vypracováva IASB. Doplnenia zavádzajú dve voliteľné riešenia. Jedným riešením je dočasná výnimka z IFRS 9, ktoré v podstate odkladá jeho aplikáciu pre niektorých poisťovateľov. Druhé riešenie je prístup k prezentácii tak, aby sa zmiernila volatilita, ktorá sa môže vyskytnúť, keby sa aplikoval IFRS 9 pred novým štandardom pre poistné zmluvy.

VÚB skupina, ako poskytovateľ poistenia, má v úmysle aplikovať výnimku z prijatia IFRS 9 a preto neočakáva žiadny významný vplyv na účtovnú závierku.

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

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

VÚB skupina očakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii, keďže ich v súčasnosti vykazuje.

Kvantitatívny vplyv prijatia doplnení sa však bude môcť zhodnotiť až v tom roku, v ktorom sa doplnenia prvýkrát aplikujú, keďže ich vplyv bude závisieť až od prevodu majetku alebo podniku na pridružený podnik alebo spoločný podnik, ktorý sa uskutoční v priebehu účtovného obdobia.

Doplnenia k IAS 7

Doplnenia vyžadujú nové zverejnenia, ktoré umožňujú používateľom účtovnej závierky zhodnotiť zmeny v záväzkoch z finančných činností, vrátane zmien peňažnej a nepeňažnej povahy (ako je vplyv kurzových ziskov alebo kurzových strát, zmeny vyplývajúce zo získania alebo straty kontroly v dcérskej spoločnosti, zmeny reálnej hodnoty).

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

Doplnenia k IAS 12: Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným stratám

Doplnenia objasňujú, ako a kedy účtovať o odloženej daňovej pohľadávke v určitých situáciách a vysvetľujú, ako má byť určený budúci zdaniteľný príjem pre zhodnotenie, či má byť odložená daňová pohľadávka vykázaná.

VÚB skupina neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu jej účtovnej závierky, pretože VÚB skupina oceňuje budúce zdaniteľné príjmy spôsobom, ktorý je v súlade s doplneniami.

Doplnenie k IAS 40 Prevod investícií v nehnuteľnostiach

Doplnenia posilňujú princípy pre prevod do alebo z investícií v nehnuteľnostiach v IAS 40 Investície v nehnuteľnostiach a špecifikujú, že takýto prevod sa môže urobiť len vtedy, ak dochádza k zmene vo využití nehnuteľnosti. Na základe doplnení je prevod možný vtedy, ak došlo ku skutočnej zmene vo využití nehnuteľnosti, t. j. majetok spĺňa alebo prestal spĺňať definíciu investície v nehnuteľnostiach a existuje dôkaz o zmene vo využití nehnuteľnosti. Samotná zmena iba v úmysle manažmentu nie je pre takýto prevod postačujúca.

VÚB skupina neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, lebo VÚB skupina prevádza nehnuteľnosti do a z kategórie investície v nehnuteľnostiach iba v prípade, kedy skutočne dochádza k zmene vo využití nehnuteľnosti a VÚB skupina nemá investície v nehnuteľnostiach.

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

Interpretácia vysvetľuje, ako určiť deň uskutočnenia transakcie pre účely určenia výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní súvisiaceho majetku, nákladu alebo výnosu (alebo ich časti) a na odúčtovanie majetku nepeňažnej povahy alebo záväzku nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku v cudzej mene. Za týchto okolností dňom uskutočnenia transakcie je deň, keď spoločnosť prvotne vykáže majetok nepeňažnej povahy alebo záväzok nepeňažnej povahy, ktorý vznikol pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku.

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

Ročné vylepšenia IFRS

Vylepšenia prinášajú 2 doplnenia 2 štandardov a nadväzujúce doplnenia ďalších štandardov a interpretácií, ktoré majú za následok účtovné zmeny v prezentácii, vykazovaní alebo oceňovaní. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 a 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať retrospektívne. VÚB skupina neočakáva, že tieto doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.3 Princípy konsolidácie

(a) Dcérske spoločnosti

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

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

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

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

(b) Pridružené spoločnosti

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

(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. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.5 Prepočet cudzej meny

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

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

2.6 Pobočka v zahraničí

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

2.7 Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

2.8 Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

2.9 Štátne a iné pokladničné poukážky

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

2.10 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 oboch, ktoré sa spravujú a ktorých výsledky sa ohodnocujú na základe reálnej hodnoty v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizika alebo v súlade s investičnou stratégiou 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 protistrana nesplní 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 scenár, 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 scenár, 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 zaisteným rizikom počas obdobia, na ktoré bolo zabezpečenie vymedzené, dosiahnu kompenzáciu v rozmedzí 80 až 125 %.

V situáciách, v rámci ktorých zabezpečená položka predstavuje predpovedanú transakciu, 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 spätné získateľných zo záruk a zábezpek diskontovaná pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou úveru. Zmena opravnej položky sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

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

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

2.17 Pridružené a spoločné podniky

Transakcie pod spoločnou kontrolou

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

2.18 Nehmotný majetok

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

Počet rokov

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

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

Počet rokov

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

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

2.19 Goodwill

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

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

2.20 Hmotný majetok

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

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

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

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

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

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

2.21 Lízing

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

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

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 rozložené 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“.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

Skupina VÚB ako prenájomca

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 prenášaného predmetu lízingu klientom v hodnote čistej investície do prenášaného predmetu (netto pohľadávka). Hodnota brutto pohľadávok z finančného lízingu sa skladá zo sumy budúcich minimálnych lízingových splátok a z počiatočného poplatku. Rozdiel medzi sumou brutto a netto pohľadávok pozostáva z budúcich výnosov z finančného lízingu, ktoré sa zahŕňajú do položky „Úrokové a obdobné výnosy“ počas celého obdobia trvania finančného lízingu na základe úročenia netto pohľadávky z finančného lízingu konštantnou úrokovou sadzbou.

2.22 Vklady, vydané cenné papiere a podriadené záväzky

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

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

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

2.23 Rezervy

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

2.24 Rezervy na zamestnanecké požitky

Záväzkom skupiny VÚB v súvislosti s odchodným do dôchodku a s pracovnými jubileami zamestnancov je hodnota budúceho požitku, ktorý zamestnanci získali výmenou za svoje služby v súčasnosti a v minulých obdobiach. 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	0,00 %	1,33 %
Rast miezd v roku 2017	n/a	1,00 %
Budúci rast miezd po roku 2017	n/a	1,00 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	5– 43 %	5– 43 %
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“.

2.25 Finančné záruky

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

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

2.26 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.

2.27 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.

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

2.28 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.

2.29 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.

2.30 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.

2.31 Výnosy z dividend

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

2.32 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.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

2.33 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.

2.34 Významné účtovné posúdenia a odhady

Posúdenia

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

Investície držané do splatnosti

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

Finančný majetok na obchodovanie

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

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

Skupina VÚB používa kategóriu „oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní“ na vykazovanie akcií 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 dlhodobejšie deriváty.

2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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 vykázat 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 vykazanie 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.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(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.

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	2016			2015		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Expozície posudzované na portfóliovej báze						
Banky	112 486	(18)	112 468	178 732	(25)	178 707
Klienti						
Vládny sektor	132 154	(101)	132 053	164 002	(122)	163 880
Korporátni klienti	4 135 747	(40 944)	4 094 803	3 514 703	(42 177)	3 472 526
Retailoví klienti	6 666 357	(253 288)	6 413 069	5 601 209	(236 872)	5 364 337
	10 934 258	(294 333)	10 639 925	9 279 914	(279 171)	9 000 743
Cenné papiere						
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	474	-	474	97 753	-	97 753
Na predaj	1 289 979	-	1 289 979	1 867 941	-	1 867 941
Do splatnosti	530 019	-	530 019	531 742	-	531 742
	1 820 472	-	1 820 472	2 497 436	-	2 497 436
Expozície posudzované na individuálnej báze						
Klienti						
Korporátni klienti	176 091	(94 652)	81 439	212 348	(94 890)	117 458
Retailoví klienti	9 068	(5 151)	3 917	12 937	(5 229)	7 708
	185 159	(99 803)	85 356	225 285	(100 119)	125 166
Cenné papiere						
Na predaj	-	-	-	574	(574)	-
	-	-	-	574	(574)	-

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). 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:

		2016			2015		
€ '000	Kategória	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám	Štandardné	112 486	(18)	112 468	178 732	(25)	178 707
		112 486	(18)	112 468	178 732	(25)	178 707
Vládny sektor	Štandardné Sporné	132 153 1	(101) -	132 052 1	163 998 4	(122) -	163 876 4
		132 154	(101)	132 053	164 002	(122)	163 880
Úvery poskytnuté korporátnym klientom	Štandardné Po splatnosti Pravdepodobné nesplatenie Sporné	4 121 667 387	(33 816) (151)	4 087 851 236	3 491 739 327	(32 649) (152)	3 459 090 175
		92 566	(22 033)	70 533	139 187	(30 531)	108 656
		97 218	(79 596)	17 622	95 798	(73 735)	22 063
		4 311 838	(135 596)	4 176 242	3 727 051	(137 067)	3 589 984
Úvery poskytnuté retailovým klientom	Štandardné Po splatnosti Pravdepodobné nesplatenie Sporné	6 330 199 19 424	(57 168) (10 418)	6 273 031 9 006	5 284 632 17 955	(54 523) (9 466)	5 230 109 8 489
		54 361	(27 602)	26 759	22 221	(9 381)	12 840
		271 441	(163 251)	108 190	289 338	(168 731)	120 607
		6 675 425	(258 439)	6 416 986	5 614 146	(242 101)	5 372 045
Cenné papiere	Štandardné Sporné	1 820 472 -	- -	1 820 472 -	2 497 436 574	- (574)	2 497 436 -
		1 820 472	-	1 820 472	2 498 010	(574)	2 497 436

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	2016	2015
Finančný majetok		
Derivátové finančné nástroje	94 970	78 355
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	764 156	834 723
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 894 083	2 516 650
	3 658 239	3 351 373

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	2016			2015		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	112 486	(18)	112 468	178 732	(25)	178 707
	112 486	(18)	112 468	178 732	(25)	178 707
Vládny sektor						
Bez omeškania	132 106	(101)	132 005	163 891	(122)	163 769
1 – 30 dní	47	-	47	107	-	107
Nad 181 dní	1	-	1	4	-	4
	132 154	(101)	132 053	164 002	(122)	163 880
Korporátni klienti						
Bez omeškania	4 137 344	(52 617)	4 084 727	3 543 131	(60 396)	3 482 735
1 – 30 dní	63 843	(4 223)	59 620	52 331	(1 642)	50 689
31 – 60 dní	9 427	(661)	8 766	6 523	(702)	5 821
61 – 90 dní	6 170	(347)	5 823	6 500	(672)	5 828
91 – 180 dní	4 000	(3 062)	938	15 301	(7 169)	8 132
Nad 181 dní	91 054	(74 686)	16 368	103 265	(66 486)	36 779
	4 311 838	(135 596)	4 176 242	3 727 051	(137 067)	3 589 984

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

€ '000	2016			2015		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti						
Bez omeškania	6 091 367	(41 309)	6 050 058	5 090 807	(40 697)	5 050 110
1 – 30 dní	227 267	(17 029)	210 238	181 555	(14 559)	166 996
31 – 60 dní	45 402	(6 158)	39 244	49 629	(6 718)	42 911
61 – 90 dní	28 538	(5 160)	23 378	27 887	(4 648)	23 239
91 – 180 dní	50 438	(25 280)	25 158	37 197	(20 325)	16 872
Nad 181 dní	232 413	(163 503)	68 910	227 071	(155 154)	71 917
	<u>6 675 425</u>	<u>(258 439)</u>	<u>6 416 986</u>	<u>5 614 146</u>	<u>(242 101)</u>	<u>5 372 045</u>
Cenné papiere						
Bez omeškania	1 820 472	-	1 820 472	2 498 010	(574)	2 497 436
	<u>1 820 472</u>	<u>-</u>	<u>1 820 472</u>	<u>2 498 010</u>	<u>(574)</u>	<u>2 497 436</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 2016 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Znehodnotené s odloženou splatnosťou		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Korporátni klienti	39 653	(933)	38 720	134 919	(58 028)	76 891
Retailoví klienti	50 101	(2 038)	48 063	21 197	(9 976)	11 221
	<u>89 754</u>	<u>(2 971)</u>	<u>86 783</u>	<u>156 116</u>	<u>(68 004)</u>	<u>88 112</u>

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>

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	2016		2015	
	Klienti	Banky	Klienti	Banky
Dlhové cenné papiere	35 793	-	43 193	-
Ostatné	1 092 965	28 948	948 384	13 116
Hmotný majetok	5 486 882	-	4 522 942	-
	<u>6 615 640</u>	<u>28 948</u>	<u>5 514 519</u>	<u>13 116</u>

Vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov

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

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

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

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

Skupina VÚB prijíma a poskytuje zabezpečenie vo forme hotovosti a obchodovateľných cenných papierov v súvislosti s 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 vo výkaze o fin. situácii	Čistá hodnota vo výkaze o fin. situácii	Finančné nástroje a nepeňaž- né zabez- pečenie	(Prijaté)/ poskytnuté peňažné zabez- pečenie	Čistá hodnota
31. december 2016 € '000							
Finančný majetok							
Derivátové finančné nástroje		38 419	-	38 419	-	(20 835)	17 584
		38 419	-	38 419	-	(20 835)	17 584
Finančné záväzky							
Derivátové finančné nástroje		(56 007)	-	(56 007)	-	55 083	(924)
		(56 007)	-	(56 007)	-	55 083	(924)
					Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané vo výkaze o fin. situácii		
		Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná vo výkaze o fin. situácii	Čistá hodnota vo výkaze o fin. situácii	Finančné nástroje a nepeňaž- né zabez- pečenie	(Prijaté)/ poskytnuté peňažné zabez- pečenie	Čistá hodnota
31. december 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)

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

		2016			2015		
€ '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	112 468	-	112 468	178 707	-	178 707
Derivátové finančné nástroje	10	47 249	38 419	8 830	46 652	38 558	8 094
Finančné záväzky							
Derivátové finančné nástroje	10	(65 354)	(56 007)	(9 347)	(62 559)	(60 035)	(2 524)

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

€ '000	2016			2015		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Úctovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Úctovná hodnota
Európa						
Banky	109 930	(13)	109 917	172 645	(15)	172 630
Vládny sektor	132 154	(101)	132 053	164 002	(122)	163 880
Korporátni klienti	4 216 749	(135 113)	4 081 636	3 726 546	(137 042)	3 589 504
Retailoví klienti	6 672 586	(258 307)	6 414 279	5 611 971	(242 054)	5 369 917
Cenné papiere	1 795 305	-	1 795 305	2 498 010	(574)	2 497 436
	<u>12 926 724</u>	<u>(393 534)</u>	<u>12 533 190</u>	<u>12 173 174</u>	<u>(379 807)</u>	<u>11 793 367</u>
Amerika						
Banky	2 197	(5)	2 192	5 813	(10)	5 803
Korporátni klienti	94 600	(418)	94 182	-	-	-
Retailoví klienti	339	(3)	336	229	(4)	225
Cenné papiere	25 167	-	25 167	-	-	-
	<u>122 303</u>	<u>(426)</u>	<u>121 877</u>	<u>6 042</u>	<u>(14)</u>	<u>6 028</u>
Ázia						
Banky	186	-	186	249	-	249
Korporátni klienti	489	(65)	424	505	(25)	480
Retailoví klienti	1 927	(102)	1 825	1 298	(28)	1 270
	<u>2 602</u>	<u>(167)</u>	<u>2 435</u>	<u>2 052</u>	<u>(53)</u>	<u>1 999</u>
Zvyšok sveta						
Banky	173	-	173	25	-	25
Retailoví klienti	573	(27)	546	648	(15)	633
	<u>746</u>	<u>(27)</u>	<u>719</u>	<u>673</u>	<u>(15)</u>	<u>658</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	2016			2015		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Slovensko	1 019 478	-	1 019 478	1 554 708	(574)	1 554 134
Taliansko	753 595	-	753 595	805 454	-	805 454
Poľsko	-	-	-	97 046	-	97 046
Iné	17 300	-	17 300	40 802	-	40 802
	<u>1 790 373</u>	<u>-</u>	<u>1 790 373</u>	<u>2 498 010</u>	<u>(574)</u>	<u>2 497 436</u>
Amerika						
USA	4 932	-	4 932	-	-	-
Kanada	25 167	-	25 167	-	-	-
	<u>30 099</u>	<u>-</u>	<u>30 099</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2015 € '000	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	-	-	102 938	17 389	-
Automobilový priemysel	-	-	28 851	11	-
Obchodovanie s komoditami	-	-	96 236	510	-
Stavebníctvo	-	-	68 100	19 174	-
Spotrebitelia	-	-	17 082	5 143 665	236 826
Finančné služby	178 707	-	241 606	152	2 260 610
Verejná správa	-	155 742	1 032	-	-
Priemysel	-	-	624 831	23 031	-
Nehnuteľnosti	-	-	586 732	2 382	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	461 931	55 430	-
Služby	-	512	311 737	85 200	-
Doprava	-	488	201 237	10 804	-
Sieťové odvetvia	-	7 138	814 527	3 056	-
Iné	-	-	33 144	11 241	-
	<u>178 707</u>	<u>163 880</u>	<u>3 589 984</u>	<u>5 372 045</u>	<u>2 497 436</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 2016 € '000	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	112 486	(18)	112 468	-	-	-	-	-	-
Vládny sektor									
Samospráva	131 724	(100)	131 624	1	-	1	47	-	47
Samospráva – lízing	382	(1)	381	-	-	-	-	-	-
	132 106	(101)	132 005	1	-	1	47	-	47
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	1 477 274	(4 757)	1 472 517	23 884	(19 176)	4 708	1	-	1
Špecializ. financovanie	789 331	(11 713)	777 618	79 948	(22 551)	57 397	1 251	(35)	1 216
SME	1 267 968	(13 608)	1 254 360	59 430	(41 286)	18 144	18 145	(884)	17 261
Ostatné finančné inštitúcie	256 068	(1 051)	255 017	4	(1)	3	-	-	-
Spoločnosti verej. sektora	1 187	(3)	1 184	7	-	7	6	-	6
Lízing	225 058	(974)	224 084	24 391	(17 584)	6 807	18 412	(389)	18 023
Faktoring	35 653	(331)	35 322	2 507	(1 182)	1 325	31 313	(71)	31 242
	4 052 539	(32 437)	4 020 102	190 171	(101 780)	88 391	69 128	(1 379)	67 749
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	188 131	(2 680)	185 451	14 193	(12 190)	2 003	27 503	(520)	26 983
Malí podnikatelia – lízing	7 860	(28)	7 832	1 376	(473)	903	797	(25)	772
Spotrebné úvery	1 291 821	(21 287)	1 270 534	204 441	(133 676)	70 765	141 350	(13 688)	127 662
Hypotéky	4 307 191	(8 058)	4 299 133	74 266	(18 312)	55 954	65 264	(4 313)	60 951
Kreditné karty	156 799	(2 964)	153 835	37 074	(26 384)	10 690	14 088	(1 802)	12 286
Kontokorenty	78 874	(632)	78 242	13 650	(10 054)	3 596	16 196	(816)	15 380
Lízing	3 921	(12)	3 909	224	(182)	42	253	(23)	230
Spoločenstvá vlastníkov bytov	24 536	(318)	24 218	-	-	-	-	-	-
Ostatní	5 580	(2)	5 578	2	-	2	35	-	35
	6 064 713	(35 981)	6 028 732	345 226	(201 271)	143 955	265 486	(21 187)	244 299
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	474	-	474	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 289 979	-	1 289 979	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti	530 019	-	530 019	-	-	-	-	-	-
	1 820 472	-	1 820 472	-	-	-	-	-	-

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

	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
Vládny 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)

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

€ '000	2016			2015		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Vládny sektor						
1 – 30 dní	47	-	47	107	-	107
	<u>47</u>	<u>-</u>	<u>47</u>	<u>107</u>	<u>-</u>	<u>107</u>
Korporátni klienti						
1 – 30 dní	55 970	(902)	55 068	49 130	(799)	48 331
31 – 60 dní	8 105	(286)	7 819	5 129	(135)	4 994
61 – 90 dní	5 053	(191)	4 862	5 473	(184)	5 289
	<u>69 128</u>	<u>(1 379)</u>	<u>67 749</u>	<u>59 732</u>	<u>(1 118)</u>	<u>58 614</u>
Retailoví klienti						
1 – 30 dní	202 599	(11 526)	191 073	163 646	(10 505)	153 141
31 – 60 dní	35 066	(4 146)	30 920	36 333	(3 965)	32 368
61 – 90 dní	18 177	(2 634)	15 543	19 147	(2 555)	16 592
91 – 180 dní	9 613	(2 871)	6 742	5 961	(2 520)	3 441
Nad 181 dní	31	(10)	21	134	(57)	77
	<u>265 486</u>	<u>(21 187)</u>	<u>244 299</u>	<u>225 221</u>	<u>(19 602)</u>	<u>205 619</u>

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	Opis
L1 - L4	U01a – U02	Veľmi nízky	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína klienta sú na veľmi vysokej úrovni.
N1	U03	Nízky	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína klienta sú na nadpriemernej úrovni.
N2 – W1	U04 – U07	Nižší - stredný	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú na akceptovateľnej úrovni.
W2	U08 – U09	Stredný	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sú identifikované signály zhoršovania kreditnej kvality.
-	U10 - U11	Vyšší - stredný	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sa vyskytuje zhoršené kreditné správanie.
W3	U12	Vysoký	Socio-demografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sa vyskytuje negatívne kreditné správanie.
D	D	Default	Za vznik zlyhania (defaultu) v súvislosti s konkrétnym dlžníkom sa považuje, ak nastala aspoň jedna z dvoch nasledujúcich udalostí: - dlžník je v omeškaní v súvislosti s plnením svojím rozsahom významného záväzku voči banke viac ako 90 dní; - banka usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči bankovej skupine bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

31. december 2016 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	112 486	(18)	112 468
Vládny sektor Samospráva, Samospráva – lízing	Bez ratingu	132 154	(101)	132 053
		132 154	(101)	132 053
Korporátni klienti Veľkí korporátni klienti, SME	I1 - I6 M1 - M4 R1 - R5 D (default) Bez ratingu	1 036 079 1 285 699 326 001 68 710 104 941	(986) (6 913) (11 665) (57 151) (1 120)	1 035 093 1 278 786 314 336 11 559 103 821
Špecializ. financovanie – SPV, RED	Strong Good Satisfactory Weak D (default)	221 336 335 073 213 930 72 193 27 998	(1 344) (2 674) (6 631) (11 139) (12 511)	219 992 332 399 207 299 61 054 15 487
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	I1 - I6 M1 - M4 D (default) Bez ratingu	100 453 155 619 1 1 200	(112) (365) - (578)	100 341 155 254 1 622
Ostatní Lízing, Faktoring	Bez ratingu Bez ratingu	25 271 337 334	(1 876) (20 531)	23 395 316 803
		4 311 838	(135 596)	4 176 242

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2016
€ '000

Retailoví klienti

Malí podnikatelia,
Spoločenstvá vlastníkov bytov

Interný rating

Amorti-
zovaná
hodnota

Opravné
položky

Účtovná
hodnota

I3 - I6

32 063

(55)

32 008

M1 - M4

141 447

(1 431)

140 016

R1 - R5

55 450

(1 992)

53 458

D (default)

13 964

(12 163)

1 801

Bez ratingu

11 439

(67)

11 372

Hypotéky

L1 - L4

3 328 301

(661)

3 327 640

N1

360 192

(475)

359 717

N2-W1

505 713

(1 729)

503 984

W2

67 210

(1 068)

66 142

W3

137 483

(8 361)

129 122

D (default)

47 822

(18 389)

29 433

Nezabezpečený retail

U01a-U02

415 594

(392)

415 202

U3

81 989

(196)

81 793

U04 - U07

336 039

(2 311)

333 728

U08 - U09

88 026

(2 103)

85 923

U10 - U11

59 498

(3 391)

56 107

U12

60 493

(9 976)

50 517

D (default)

141 791

(98 349)

43 442

Bez ratingu

770 863

(94 585)

676 278

Malí podnikatelia – lízing, Lízing

Bez ratingu

14 431

(743)

13 688

Ostatní

Bez ratingu

5 617

(2)

5 615

6 675 425

(258 439)

6 416 986

Cenné papiere

Bez ratingu

1 820 472

-

1 820 472

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2015 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov	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
		<u>5 614 146</u>	<u>(242 101)</u>	<u>5 372 045</u>
Cenné papiere	Bez ratingu	<u>2 498 010</u>	<u>(574)</u>	<u>2 497 436</u>

(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.

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Model VaR používaný skupinou VÚB sa zakladá na 99-percentnej pravdepodobnosti a predpokladá určité časové obdobie držby v rozsahu jedného dňa. Používané modely VaR a sVaR sa zakladajú na historickej simulácii. Model zohľadňuje trhové údaje z predchádzajúceho roka a v prípade sVaR 1-ročný scenár z 5-ročnej histórie a zaznamenané vzťahy medzi rôznymi trhmi a cenami a generuje škálu možných budúcich scenárov pre pohyby cien na trhu. Model VaR schválila NBS ako základ na výpočet kapitálových nárokov pre trhové riziko obchodnej knihy.

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

Zhrnutie pozície VaR a sVaR obchodných portfólií banky:

€ '000	2016				2015			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	11	24	150	2	5	28	118	2
Úrokové riziko	132	376	792	40	141	100	248	10
Spolu	137	378	781	32	141	103	264	16
sVaR	159	539	959	93	129	159	849	53

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 vplyva na zmierňovanie obmedzení súvisiacich s použitím historických hodnôt a s možným vynechaním scenárov mimoriadnej povahy.

Angažovanosť voči úrokovému riziku

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

Útvar riadenia rizík je zodpovedný za sledovanie týchto medzier minimálne na mesačnej báze. Úrokové riziko je merané analýzou citlivosti posunu úrokových kriviek, tzv. shift sensitivity analýzou (zmena súčasnej hodnoty). V súlade s metodikou skupiny Intesa Sanpaolo sa úrokové riziko meria na základe posunu kriviek o +100. Banka taktiež meria citlivosť pod -100, +/-200 bázičných bodov úrokovej krivky a ďalších šesť stresových scenárov predpísaných metodikou Európskeho orgánu pre bankovníctvo (EBA). Pre výpočet shift sensitivity sa zapracovali behaviorálne modely ako napríklad modely 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.

Citlivosť úrokovej marže sa taktiež meria na základe paralelného a okamžitého šoku v úrokovej krivke o +/- 100 bázičných bodov v období 12 mesiacov. Taktiež sú aplikované ďalšie scenáre citlivosti: +/-50, +/- 200 bázičných bodov a šesť stresových scenárov podľa metodiky EBA. Metodológia senzitivity úrokovej marže (IMS) je predmetom diskusie s Intesa Sanpaolo (ISP).

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 2016 hodnotu -17 653 tisíc € (31. december 2015: -24 573 tisíc €).

K 31. decembru 2016 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, zaznamenalo hodnotu -42 725 tisíc € (31. december 2015: - 37 311 tisíc €).

€ '000	2016	2015
EUR	(45 697)	(38 411)
Ostatné	2 972	1 100
	<u>(42 725)</u>	<u>(37 311)</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 2016 hodnotu -1 444 tisíc € (31. december 2015: - 2 468 tisíc €). Senzitivita rezervy Zabezpečenie peňažných tokov vykázané vo vlastnom imaní na nárast výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, dosiahla k 31. decembru 2016 hodnotu 4 203 tisíc € (31. december 2015: 3 145 tisíc €).

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

31. december 2016 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpec.	Spolu
Majetok							
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 029 104	-	-	-	-	-	1 029 104
Pohľadávky voči bankám	92 150	18 566	17 811	-	47	-	128 574
Finančný majetok v reálnej hodnote	-	-	-	-	-	474	474
Finančný majetok na predaj	84 332	42 148	503 644	388 289	271 566	-	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	1 146 822	1 770 553	1 709 784	5 089 690	848 621	321 281	10 886 751
Investície držané do splatnosti	-	-	163 680	266 401	99 938	-	530 019
	<u>2 352 408</u>	<u>1 831 267</u>	<u>2 394 919</u>	<u>5 744 380</u>	<u>1 220 172</u>	<u>321 755</u>	<u>13 864 901</u>
Záväzky							
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(105 649)	(206 437)	(254 205)	(332 597)	-	-	(898 888)
Vklady a úvery od klientov	(7 597 135)	(402 880)	(1 261 932)	(263 892)	-	-	(9 525 839)
Podriadený dlh	-	(200 165)	-	-	-	-	(200 165)
Emitované dlhové cenné papiere	(209 828)	(144 706)	(130 440)	(503 513)	(726 822)	-	(1 715 309)
	<u>(7 912 612)</u>	<u>(954 188)</u>	<u>(1 646 577)</u>	<u>(1 110 002)</u>	<u>(726 822)</u>	<u>-</u>	<u>(12 340 201)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(5 560 204)</u>	<u>877 079</u>	<u>748 342</u>	<u>4 634 378</u>	<u>493 350</u>	<u>321 755</u>	<u>1 524 700</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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>
Závazky							
Závazky 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>

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledujúce:

	2016 %	2015 %
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,05	0,00
Pohľadávky voči bankám	0,41	0,39
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	0,59	4,37
Finančný majetok na predaj	0,74	1,78
Úvery poskytnuté klientom	4,06	4,75
Investície držané do splatnosti	4,35	4,33
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	0,76	0,84
Vklady a úvery od klientov	0,21	0,45
Emitované dlhové cenné papiere	1,48	1,98

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 2016
€ '000

Majetok

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

Záväzky

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

31. december 2015
€ '000

Majetok

	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Peniaze a zostatky na účtoch					
v centrálnych bankách	94 287	1 069	371 964	2 016	469 336
Pohľadávky voči bankám	158 575	9 355	44	10 733	178 707
Finančný majetok v reálnej hodnote					
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	707	-	-	97 046	97 753
Derivátové finančné nástroje	25 209	20 208	1 235	-	46 652
Finančný majetok na predaj	1 857 689	10 252	-	-	1 867 941
Úvery poskytnuté klientom	8 619 243	189 851	311 331	5 484	9 125 909
Investície držané do splatnosti	531 742	-	-	-	531 742
	<u>11 287 452</u>	<u>230 735</u>	<u>684 574</u>	<u>115 279</u>	<u>12 318 040</u>

Záväzky

Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(712 226)	(2 044)	(59 340)	(744)	(774 354)
Derivátové finančné nástroje	(59 598)	(2 097)	(864)	-	(62 559)
Vklady a úvery od klientov	(8 080 422)	(260 294)	(114 931)	(97 037)	(8 552 684)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 525 241)	-	(75 100)	-	(1 600 341)
	<u>(10 377 487)</u>	<u>(264 435)</u>	<u>(250 235)</u>	<u>(97 781)</u>	<u>(10 989 938)</u>
Čistá pozícia	<u>909 965</u>	<u>(33 700)</u>	<u>434 339</u>	<u>17 498</u>	<u>1 328 102</u>

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(c) Riziko likvidity

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

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

Základné princípy podporujúce 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 2016 € '000	Do 1 mesiac	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	1 029 104	-	-	-	-	-	1 029 104
Pohľadávky voči bankám	97 323	121	3 140	-	31 204	-	131 788
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	-	474	474
Finančný majetok na predaj	31 870	3 667	252 871	745 834	286 748	-	1 320 990
Úvery poskytnuté klientom	542 642	528 929	1 397 652	4 781 886	5 878 356	198 071	13 327 536
Investície držané do splatnosti	-	-	152 777	302 874	134 565	-	590 216
	1 700 939	532 717	1 806 440	5 830 594	6 330 873	198 545	16 400 108
Záväzky							
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(85 339)	(131 828)	(160 331)	(412 226)	(108 512)	-	(898 236)
Vklady a úvery od klientov	(7 584 174)	(414 993)	(1 214 648)	(312 072)	(5 167)	-	(9 531 054)
Podriadený dlh	-	(1 466)	(4 029)	(22 000)	(242 895)	-	(270 390)
Emitované dlhové cenné papiere	(3 467)	(46 180)	(164 875)	(870 766)	(843 955)	-	(1 929 243)
	(7 672 980)	(594 467)	(1 543 883)	(1 617 064)	(1 200 529)	-	(12 628 923)
Čistá pozícia finančných nástrojov	(5 972 041)	(61 750)	262 557	4 213 530	5 130 344	198 545	3 771 185
Prírastok peňažných tokov z derivátov	995 200	159 826	226 607	119 435	41 630	-	1 542 698
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(993 311)	(158 921)	(230 557)	(124 017)	(41 728)	-	(1 548 534)
Čistá pozícia z derivátov	1 889	905	(3 950)	(4 582)	(98)	-	(5 836)
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 894 083	-	-	-	-	-	2 894 083
Vydané záruky	764 156	-	-	-	-	-	764 156
Čistá pozícia z podsúvahových položiek	3 658 239	-	-	-	-	-	3 658 239

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2015 € '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	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
Závázky							
Závázky 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)

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

31. december 2016
€ '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
Splatné daňové pohľadávky
Odložené daňové pohľadávky
Ostatný majetok

Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
1 029 103	-	1 029 103
94 678	17 790	112 468
-	474	474
4 225	43 024	47 249
264 958	1 025 021	1 289 979
2 166 207	8 559 074	10 725 281
151 930	378 089	530 019
-	8 788	8 788
-	68 888	68 888
-	29 305	29 305
-	104 853	104 853
1 464	-	1 464
-	64 002	64 002
25 281	-	25 281
3 737 846	10 299 308	14 037 154
(290 946)	(564 298)	(855 244)
(39 013)	(26 341)	(65 354)
(9 240 486)	(324 074)	(9 564 560)
(165)	(200 000)	(200 165)
(198 648)	(1 516 660)	(1 715 308)
-	-	-
-	(26 001)	(26 001)
(101 432)	(3 834)	(105 266)
(9 870 690)	(2 661 208)	(12 531 898)
(6 132 844)	7 638 100	1 505 256

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2015
€ '000
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
	<u>3 381 842</u>	<u>9 243 622</u>	<u>12 625 464</u>

Záväzky

Záväzky 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)
	<u>(8 918 938)</u>	<u>(2 208 420)</u>	<u>(11 127 358)</u>
	<u>(5 537 096)</u>	<u>7 035 202</u>	<u>1 498 106</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 metodické a organizačnej štruktúry riadenia operačných rizík, ako aj za meranie rizikového profilu, verifikáciu účinnosti nápravných opatrení a za reportovanie vrcholovému manažmentu. V súlade s platnými požiadavkami individuálne relevantné organizačné útvary participujú v procese a každý z nich je zodpovedný za identifikáciu, odhad, riadenie a zmierňovanie operačných rizík za špecifickú oblasť. V rámci týchto organizačných útvarov boli identifikované špecifické odbory a funkcie so zodpovednosťou za štruktúrovaný zber informácií súvisiacich s udalosťami operačného rizika, analýzou scenárov a hodnotenia úrovne rizík spojených s obchodným prostredím. Divízia riadenia rizík vykonáva druhú úroveň monitorovania týchto aktivít.

Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík

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

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

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

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

Politiky na zmierňovanie operačného rizika

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

4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

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

Skupina VÚB používa 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 zisťiteľné pre aktíva alebo pasíva buď priamo, alebo nepriamo; a
- Úroveň 3: nezisťiteľné 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 zisťiteľné vstupy ako kótované ceny (úroveň 2) a najnižšiu prioritu majú nezisťiteľné 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)

31. december 2016 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			
		V amor- tizovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálna hodnota
Finančný majetok								
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	1 029 103	-	1 029 103	-	1 029 103	-	1 029 103
Pohľadávky voči bankám	8	112 468	-	112 468	-	112 468	-	112 468
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	-	474	474	474	-	-	474
Derivátové finančné nástroje	10	-	47 249	47 249	-	47 249	-	47 249
Finančný majetok na predaj	11	-	1 289 979	1 289 979	805 871	479 176	4 932	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	12	10 725 281	-	10 725 281	-	-	11 959 494	11 959 494
Investície držané do splatnosti	14	530 019	-	530 019	-	598 206	-	598 206
		12 396 871	1 337 702	13 734 573	806 345	2 266 202	11 964 426	15 036 973
Finančné záväzky								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	21	(855 244)	-	(855 244)	-	(855 244)	-	(855 244)
Derivátové finančné nástroje	10	-	(65 354)	(65 354)	-	(65 354)	-	(65 354)
Vklady a úvery od klientov	22	(9 564 560)	-	(9 564 560)	-	(9 579 377)	-	(9 579 377)
Podriadený dlh	23	(200 165)	-	(200 165)	-	(200 165)	-	(200 165)
Emitované dlhové cenné papiere	23	(1 715 308)	-	(1 715 308)	-	(1 781 512)	-	(1 781 512)
		(12 335 277)	(65 354)	(12 400 631)	-	(12 481 652)	-	(12 481 652)

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

31. december 2015 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			Celková reálna hodnota
		V amor- tizovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Finančný majetok								
Peniaze a zostatky na účtoch								
v centrálnych bankách	7	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>

Počas obdobia končiaceho sa 31. decembra 2016 nenastali žiadne presuny medzi jednotlivými úrovňami (31. december 2015: žiadne presuny).

5. Segmentové vykazovanie

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

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

Skupina VÚB sa skladá z týchto hlavných prevádzkových segmentov:

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

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

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

Central Treasury zabezpečuje financovanie skupiny VÚB, emisie dlhových cenných papierov, ako aj transakcie súvisiace s obchodnou knihou. Skupina VÚB má aj riadiace centrum, 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 2016
€ '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
312 123	91 989	35 159	10 090	449 361
(15 290)	(5 969)	(26 888)	(1 815)	(49 962)
(24 406)	(6 654)	35 553	(4 493)	-
272 427	79 366	43 824	3 782	399 399
51 941	55 520	2 888	(2 402)	107 947
3 361	5 458	29 854	110	38 783
8 730	5 448	(6)	(4 547)	9 625
336 459	145 792	76 560	(3 057)	555 754
(17 308)	(4 284)	(11)	(6 143)	(27 746)
				(245 612)
				282 396
(62 274)	(12 332)	(375)	(783)	(75 764)
				5 110
				(54 972)
				156 770
6 449 442	4 165 215	2 963 498	458 999	14 037 154
5 821 343	4 115 112	2 353 542	1 747 157	14 037 154

5. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)

31. december 2015
€ '000

	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové a obdobné výnosy	325 756	90 432	60 727	8 464	485 379
Úrokové a obdobné náklady	(34 503)	(5 682)	(31 483)	(1 752)	(73 420)
Výnosy medzi segmentmi	<u>(34 097)</u>	<u>(11 968)</u>	<u>48 035</u>	<u>(1 970)</u>	<u>-</u>
Čisté úrokové výnosy	257 156	72 782	77 279	4 742	411 959
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	58 777	60 042	3 127	(4 459)	117 487
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	3 539	4 692	3 798	(59)	11 970
Ostatné prevádzkové výnosy	<u>11 737</u>	<u>5 197</u>	<u>(16)</u>	<u>(5 496)</u>	<u>11 422</u>
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu	331 209	142 713	84 188	(5 272)	552 838
Odpisy nehmotného a hmotného majetku	(17 958)	(4 010)	(11)	(6 052)	(28 031)
Prevádzkové náklady					<u>(236 388)</u>
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					288 419
Opravné položky					(79 278)
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov					4 434
Daň z príjmov					<u>(49 692)</u>
Čistý zisk za rok					<u><u>163 883</u></u>
Majetok v rámci segmentu	5 397 891	3 521 655	3 216 674	489 244	12 625 464
Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu	5 561 015	2 514 132	3 121 142	1 429 175	12 625 464

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

€' 000	Pozn.	2016	2015
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	1 029 103	469 336
Bežné účty v iných bankách	8	34 710	22 250
Termínované vklady v iných bankách	8	2 035	-
		<u>1 065 848</u>	<u>491 586</u>

7. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

€' 000	2016	2015
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	810 409	251 557
Bežné účty	961	1
Termínované vklady	<u>119 912</u>	<u>119 926</u>
	931 282	371 484
Pokladničná hotovosť	<u>97 821</u>	<u>97 852</u>
	<u>1 029 103</u>	<u>469 336</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.	2016	2015
Bežné účty	6	34 710	22 250
Termínované vklady			
so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní	6	2 035	-
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		63	100 192
Úvery			
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		8 551	18 618
Peňažný kolaterál		67 127	37 672
Opravné položky	13	(18)	(25)
		<u>112 468</u>	<u>178 707</u>

„Termínované vklady“ k 31. decembru 2016 zahŕňajú jeden termínovaný vklad v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v nominálnej hodnote 2 035 tisíc € (31. december 2015: jeden termínovaný vklad v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v nominálnej hodnote 100 000 tisíc €).

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

€' 000	2016	2015
Finančný majetok na obchodovanie		
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	-	97 046
Bankové dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	-	358
	-	97 404
Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní		
Akcie	474	349
	474	97 753

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 2016 a k 31. decembru 2015 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	2016 Majetok	2015 Majetok	2016 Závazky	2015 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	12 923	28 623	11 732	13 570
Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	-	-	5 428	1 573
Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom menových kurzov	-	-	-	29
Zabezpečovanie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb a s inflačným rizikom	34 326	18 029	48 194	47 387
	47 249	46 652	65 354	62 559

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 2016 bola negatívna reálna hodnota tohto derivátu 845 tisíc € (31. december 2015: 856 tisíc €).

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

€' 000	2016 Majetok	2015 Majetok	2016 Závazky	2015 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	7 452	5 823	5 675	4 677
Opcie	325	895	357	881
	<u>7 777</u>	<u>6 718</u>	<u>6 032</u>	<u>5 558</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	3 725	19 988	3 352	5 147
Křížové menové swapy	-	-	845	856
Opcie	272	409	391	534
	<u>3 997</u>	<u>20 397</u>	<u>4 588</u>	<u>6 537</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	922	1 160	904	1 157
Komoditné swapy	227	348	208	318
	<u>1 149</u>	<u>1 508</u>	<u>1 112</u>	<u>1 475</u>
	<u>12 923</u>	<u>28 623</u>	<u>11 732</u>	<u>13 570</u>
€' 000	2016 Aktíva	2015 Aktíva	2016 Pasíva	2015 Pasíva
Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	625 151	301 381	625 151	301 381
Opcie	115 342	151 985	115 342	151 985
	<u>740 493</u>	<u>453 366</u>	<u>740 493</u>	<u>453 366</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	1 331 195	1 274 808	1 326 896	1 259 829
Křížové menové swapy	29 606	29 604	30 449	30 449
Opcie	45 482	61 614	45 091	61 249
	<u>1 406 283</u>	<u>1 366 026</u>	<u>1 402 436</u>	<u>1 351 527</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	7 087	17 658	7 091	17 662
Komoditné swapy	5 149	5 898	5 060	5 836
	<u>12 236</u>	<u>23 556</u>	<u>12 151</u>	<u>23 498</u>
	<u>2 159 012</u>	<u>1 842 948</u>	<u>2 155 080</u>	<u>1 828 391</u>

10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

K 31. decembru 2016 skupina VÚB používa štyri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii troch hypotekárnych záložných listov s variabilnou úrokovou sadzbou. Peňažné toky z variabilnej časti týchto úrokových swapov podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov pri hypotekárnych záložných listoch s variabilnou úrokovou sadzbou.

Skupina VÚB používa jeden krížový menový swap na zabezpečenie rizika úrokovej sadzby korporátneho úveru denominovaného v USD. Peňažné toky z variabilnej časti týchto úrokových swapov podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov úveru s variabilnou úrokovou sadzbou.

V nasledujúcej tabuľke k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 sú uvedené obdobia, počas ktorých sa očakávajú zabezpečené peňažné toky. Peňažné toky hypotekárnych záložných listov a dlhopisu z portfólia AFS predstavujú budúcu nediskontovanú hodnotu kupónov:

€ ' 000	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov
2016			
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	(5 343)	(7 057)	-
2015			
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	(3 323)	(6 895)	-

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

Skupina VÚB používa štrnásť úrokových swapov a jeden krížový menový swap na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri dvanástich 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 používa trinásť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb poolu hypoték. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt hypotekárnych úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

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 dvadsaťdeväť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri sedemnástich 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.

Skupina VÚB používa päť úrokových swapov na zabezpečenie úrokového rizika piatich korporátnych úverov. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

V roku 2016 skupina VÚB vykázala v súvislosti s vyššie uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistý zisk vo výške 18 648 tisíc € (2015: čistá strata 2 582 tisíc €). Čistú stratu zo zabezpečovaných položiek, ktorá sa týkala zabezpečovaného rizika, predstavovala 18 419 tisíc € (2015: čistý zisk 2 564 tisíc €). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku/(strate) z finančných operácií“.

Počas roka 2016 boli úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených cenných papierov na predaj vo výške 19 046 tisíc € (2015: 19 736 tisíc €) kompenzované úrokovými nákladmi zo swapov úrokovej miery a z asset swapov, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 7 966 tisíc € (2015: 5 839 tisíc €).

K 31. decembru 2016 boli úrokové náklady zo zabezpečených hypotekárnych záložných listov vo výške 15 577 tisíc € (31. december 2015: 11 583 tisíc €) kompenzované úrokovými výnosmi zo swapov úrokovej miery, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 7 133 tisíc € (31. december 2015: 4 224 tisíc €).

11. Finančný majetok na predaj

€' 000	Pozn.	Podiel 2016	Podiel 2015	2016	2015
Štátne dlhopisy				1 046 763	1 631 822
Bankové dlhopisy				236 197	218 246
Akcie v reálnej hodnote				6 959	17 822
Akcie v obstarávacej cene					
RVS a.s.		0,00 %	8,01 %	-	574
S.W.I.F.T.		0,01 %	0,01 %	60	51
Opravné položky k akciám	13			-	(574)
				1 289 979	1 867 941

K 31. decembru 2016 použila skupina VÚB na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií dlhopisy z portfólia Finančný majetok na predaj v celkovej nominálnej hodnote 207 371 tisíc € (31. december 2015: 780 261 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.

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

12. Úvery poskytnuté klientom

31. december 2016

€ ' 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
131 772	(100)	131 672
382	(1)	381
132 154	(101)	132 053
1 501 159	(23 933)	1 477 226
870 530	(34 299)	836 231
1 345 543	(55 778)	1 289 765
256 072	(1 052)	255 020
1 200	(3)	1 197
267 861	(18 947)	248 914
69 473	(1 584)	67 889
4 311 838	(135 596)	4 176 242
229 827	(15 390)	214 437
10 033	(526)	9 507
1 637 612	(168 651)	1 468 961
4 446 721	(30 683)	4 416 038
207 961	(31 150)	176 811
108 720	(11 502)	97 218
4 398	(217)	4 181
24 536	(318)	24 218
5 617	(2)	5 615
6 675 425	(258 439)	6 416 986
11 119 417	(394 136)	10 725 281

12. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)

31. december 2015 €' 000	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
Vládný sektor			
Samosprávy	163 767	(121)	163 646
Samosprávy – lízing	235	(1)	234
	<u>164 002</u>	<u>(122)</u>	<u>163 880</u>
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	1 206 875	(22 947)	1 183 928
Špecializované financovanie	794 002	(39 871)	754 131
Malé a stredné podniky („SME“)	1 062 657	(55 042)	1 007 615
Ostatné finančné inštitúcie	240 343	(507)	239 836
Spoločnosti verejného sektora	2 115	(6)	2 109
Lízing	259 647	(17 116)	242 531
Faktoring	161 412	(1 578)	159 834
	<u>3 727 051</u>	<u>(137 067)</u>	<u>3 589 984</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	204 329	(14 501)	189 828
Malí podnikatelia – lízing	9 675	(732)	8 943
Spotrebné úvery	1 490 375	(150 261)	1 340 114
Hypotéky	3 556 990	(31 639)	3 525 351
Kreditné karty	216 304	(32 750)	183 554
Kontokorenty	104 092	(11 597)	92 495
Lízing	4 689	(313)	4 376
Spoločenstvá vlastníkov bytov	23 629	(308)	23 321
Ostatní	4 063	-	4 063
	<u>5 614 146</u>	<u>(242 101)</u>	<u>5 372 045</u>
	<u>9 505 199</u>	<u>(379 290)</u>	<u>9 125 909</u>

K 31. decembru 2016 zostatky úverov 20 najväčších korporátnych klientov predstavovali sumu 1 466 321 tisíc € (2015: 990 928 tisíc €) respektíve 13,19% (2015: 10,43%) z celkovej brutto sumy úverového portfólia.

Splatnosti brutto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledujúce:

€' 000	2016	2015
Do 1 roka	105 564	100 010
1 až 5 rokov	169 810	163 680
Nad 5 rokov	28 689	36 020
	<u>304 063</u>	<u>299 710</u>
Budúce finančné výnosy z finančného lízingu	(21 389)	(25 464)
Opravné položky	(19 691)	(18 162)
	<u>262 983</u>	<u>256 084</u>

12. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)

Splatnosti netto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledujúce:

€' 000	2016	2015
Do 1 roka	97 813	91 308
1 až 5 rokov	157 873	149 556
Nad 5 rokov	26 988	33 382
	282 674	274 246
Opravné položky	(19 691)	(18 162)
	<u>262 983</u>	<u>256 084</u>

13. Opravné položky k majetku

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

* Zníženie v položke „Ostatné“ predstavuje:

- úrokovú zložku (unwinding of interest)
- reklasifikácia opravných položiek k predaným odobratým predmetom lízingu z „Ostatného majetku“ do „Úverov poskytnutých klientom“
- predaj RVS, a.s.

€' 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).

14. Investície držané do splatnosti

€' 000	2016	2015
Štátne dlhopisy	530 019	531 742
	<u>530 019</u>	<u>531 742</u>

K 31. decembru 2016 použila skupina na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií dlhopisy z portfólia Investície držané do splatnosti v celkovej nominálnej hodnote 509 428 tisíc € (31. december 2015: 0 tisíc €).

15. Pridružené a spoločné podniky

€' 000	Podiel %	Obstará- vacía cena	Precenenie	Účtovná hodnota
K 31. decembru 2016				
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	46	49
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	<u>16 597</u>	<u>(7 858)</u>	<u>8 739</u>
		<u>16 600</u>	<u>(7 812)</u>	<u>8 788</u>
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	<u>16 597</u>	<u>(8 193)</u>	<u>8 404</u>
		<u>19 421</u>	<u>(1 786)</u>	<u>17 635</u>

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

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

V decembri 2016, banka predala svoj podiel vo VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. väčšinovému akcionárovi Eurizon SA, v hodnote 13 673 tisíc € (pozrite aj pozn. 1). Zisk z predaja investície v hodnote 8 464 tisíc € vo VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. bol priamo zaúčtovaný do vlastného imania, ako transakcia pod spoločnou kontrolou.

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	2016		2015		
	SBCB	VÚB Generali DSS	SBCB	VÚB AM	VÚB Generali DSS
Čistý zisk za rok *	(12)	3 924	3	6 958	3 224
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	(44)	-	-	24
Celkový komplexný výsledok za rok	(12)	3 880	3	6 958	3 248
Majetok **	365	18 160	304	19 105	17 608
Závazky	(217)	(682)	(144)	(2 947)	(800)
Vlastné imanie	148	17 478	160	16 158	16 808
Podiel skupiny na vlastnom imaní k 1. januáru	53	8 404	52	8 619	9 060
Podiel na zisku/(strate)	(4)	1 962	1	2 821	1 612
Podiel na ostatných súčastiach komplexného výsledku	-	(22)	-	-	12
Iné konsolidačné úpravy	-	-	-	-	-
Dividendy prijaté počas roka	-	(1 605)	-	(2 262)	(2 280)
Podiel skupiny na vlastnom imaní k 31. decembru	49	8 739	53	9 178	8 404
Účtovná hodnota k 31. decembru	49	8 739	53	9 178	8 404
* zahŕňa: Úrokové výnosy	-	225	-	1	242
Úrokové náklady	-	-	-	-	-
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(8)	(79)	-	(38)	(55)
Daň z príjmov	(3)	(1 090)	-	(421)	(921)
** zahŕňa: Peniaze a peňažné ekvivalenty	4	7	7	-	3

16. Nehmotný majetok

€' 000

Obstarávacia cena

K 1. januáru 2016

Prírastky

Úbytky

Transfery

Kurzové rozdiely

K 31. decembru 2016

Oprávky

K 1. januáru 2016

Odpisy nehmotného majetku za rok

Úbytky

Kurzové rozdiely

K 31. decembru 2016

Účtovná hodnota
K 1. januáru 2016
K 31. decembru 2016

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

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

€' 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 rok

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 rok	(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

K 31. decembru 2016 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý skupina naďalej používa, 138 112 tisíc € (31. december 2015: 117 157 tisíc €).

K 31. decembru 2016 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie nehmotného majetku 2 191 tisíc € (31. december 2015: 388 tisíc €).

17. Goodwill

€' 000

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

	2016	2015
	10 434	10 434
	18 871	18 871
	<u>29 305</u>	<u>29 305</u>

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:

	2016	2015
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 2016		202 007	67 033	49 546	3 106	321 692
Prírastky		7	-	-	13 889	13 896
Úbytky		(2 652)	(2 125)	(6 092)	-	(10 869)
Transfery		2 444	3 026	7 407	(12 877)	-
K 31. decembru 2016		201 806	67 934	50 861	4 118	324 719
Oprávky						
K 1. januáru 2016		(107 765)	(59 877)	(37 540)	-	(205 182)
Odpisy hmotného majetku za rok		(6 009)	(3 734)	(3 464)	-	(13 207)
Úbytky		2 187	2 122	6 090	-	10 399
Kurzové rozdiely		-	(5)	(1 322)	-	(1 327)
K 31. decembru 2016		(111 587)	(61 494)	(36 236)	-	(209 317)
Opravné položky						
K 1. januáru 2016	13	(10 543)	-	(42)	-	(10 585)
Tvorba		-	-	(24)	-	(24)
Rozpustenie		41	-	19	-	60
K 31. decembru 2016		(10 502)	-	(47)	-	(10 549)
Účtovná hodnota						
K 1. januáru 2016		83 699	7 156	11 964	3 106	105 925
K 31. decembru 2016		79 717	6 440	14 578	4 118	104 853

18. Hmotný majetok (pokračovanie)

€' 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		<u>202 007</u>	<u>67 033</u>	<u>49 546</u>	<u>3 106</u>	<u>321 692</u>
Oprávky						
K 1. januáru 2015		(102 051)	(62 693)	(35 572)	-	(200 316)
Odpisy hmotného majetku za rok		(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		<u>(107 765)</u>	<u>(59 877)</u>	<u>(37 540)</u>	<u>-</u>	<u>(205 182)</u>
Opravné položky						
K 1. januáru 2015	13	(10 543)	-	(211)	-	(10 754)
Čistá tvorba		-	-	169	-	169
K 31. decembru 2015		<u>(10 543)</u>	<u>-</u>	<u>(42)</u>	<u>-</u>	<u>(10 585)</u>
Účtovná hodnota						
K 1. januáru 2015		<u>88 061</u>	<u>8 590</u>	<u>10 684</u>	<u>4 077</u>	<u>111 412</u>
K 31. decembru 2015		<u>83 699</u>	<u>7 156</u>	<u>11 964</u>	<u>3 106</u>	<u>105 925</u>

V roku 2016 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 10 502 tisíc € (k 31. decembru 2015: 10 543 tisíc €).

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 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 2016 aj 2015.

K 31. decembru 2016 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného hmotného majetku, ktorý skupina naďalej používa, 94 888 tisíc € (31. december 2015: 90 293 tisíc €).

K 31. decembru 2016 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie hmotného majetku 0 tisíc € (31. december 2015: 172 tisíc €).

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	2016	2015
Odložené daňové pohľadávky	64 002	58 804
€ '000	2016	2015
Splatné daňové záväzky	-	9 517
€ '000	2016	2015
Splatné daňové pohľadávky	1 464	-

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov za použitia daňovej sadzby vo výške 21 % (31. december 2015: 22 %):

€ '000	2016	Zisk/ (strata) (pozn. 35)	Vlastné imanie	2015
Pohľadávky voči bankám	4	(1)	-	5
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	223	-	(129)	352
Finančný majetok na predaj	(1 079)	(126)	6 591	(7 544)
Úvery poskytnuté klientom	61 434	299	-	61 135
Hmotný majetok	(4 904)	544	-	(5 448)
Rezervy	78	49	-	29
Ostatné záväzky	8 239	(633)	-	8 872
Ostatné	7	(1 396)	-	1 403
Odložené daňové pohľadávky	64 002	(1 264)	6 462	58 804

20. Ostatný majetok

€ '000	Pozn.	2016	2015
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		15 223	14 699
Zásoby (vrátane odobratého majetku z lízingu)		2 075	8 323
Náklady a príjmy budúcich období		8 630	11 145
Ostatné daňové pohľadávky		1 609	2 030
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		7	20
Pohľadávky z obchodovania s cennými papiermi		-	2
Pohľadávky z ukončenia lízingu		-	22
Ostatné		220	224
Opravné položky	13	27 764 (2 483)	36 465 (4 818)
		25 281	31 647

21. Závazky voči centrálnym a iným bankám

€ '000	2016	2015
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	993	794
Úvery prijaté od centrálnych bánk	149 791	-
	<u>150 784</u>	<u>794</u>
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	22 699	36 044
Termínované vklady	109 909	236 441
Prijaté úvery	551 017	499 475
Prijatý peňažný kolaterál	20 835	1 600
	<u>704 460</u>	<u>773 560</u>
	<u>855 244</u>	<u>774 354</u>

Rozdelenie položky „Prijaté úvery“ podľa protistrany:

€ '000	2016	2015
Intesa Sanpaolo S.p.A.	235 784	206 181
Európska investičná banka	207 685	144 708
Tatra banka, a.s.	18 000	33 000
Société Européenne de Banque	30 019	30 019
Council of Europe Development Bank	14 846	19 044
Európska banka pre obnovu a rozvoj	24 596	23 478
Komerční banka, a.s.	15 019	20 028
BKS Bank AG	-	8 000
ING banka	5 057	15 010
Iné	11	7
	<u>551 017</u>	<u>499 475</u>

Intesa Sanpaolo S.p.A.

K 31. decembru 2016 mala skupina uzavretých šestnásť úverových zmlúv so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A. splatných v období medzi 2017 až 2019 a s úrokovými sadzbami v rozmedzí -0,31 % až 3,45 %. K 31. decembru 2015 boli úrokové sadzby v rozpätí 0,16 % až 2,78 %. 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 2016 zostatok zahŕňal štrnásť úverov v nominálnej hodnote 50 000 tisíc €, 23 333 tisíc €, 23 067 tisíc €, 17 500 tisíc €, 16 250 tisíc €, 14 989 tisíc €, 14 536 tisíc €, 14 063 tisíc €, 9 992 tisíc €, 7 858 tisíc €, 4 996 tisíc €, 4 759 tisíc €, 4 444 tisíc € a 1 875 tisíc €, (31. december 2015: 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 €) s úrokovými sadzbami medzi -0,004% a 1,727% (31. december 2015: 0,147 % a 3,45 %) a so splatnosťou v rokoch 2018 až 2028. 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 dva úvery v nominálnej hodnote 15 000 tisíc € a 3 000 tisíc € splatné v rokoch 2017 až 2018 (31. december 2015: tri úvery v nominálnej hodnote 15 000 tisíc €, 15 000 tisíc € a 3 000 tisíc € splatné v rokoch 2016 až 2018). Istina je splatná v deň splatnosti úverov a úrok sa spláca na mesačnej báze. Úrokové sadzby daných úverov sú 1,52 % 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 2016 zahŕňali úvery od Council of Europe Development Bank päť úverov v nominálnej hodnote 4 500 tisíc €, 4 000 tisíc €, 4 000 tisíc €, 1 748 tisíc € a 596 tisíc € (31. december 2015: päť úverov v nominálnej hodnote 4 667 tisíc €, 1 192 tisíc €, 2 185 tisíc €, 6 000 tisíc € a 5 000 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 2016 bola v rozmedzí 0,15 % až 0,31 % (31. december 2015: 0,03 % až 0,33 %). 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 skupina mala k 31. decembru 2016 s Európskou bankou pre obnovu a rozvoj uzavreté štyri úverové zmluvy (31. december 2015: štyri úverové zmluvy). Splatnosti úverov sú v rokoch 2020, 2021 a 2023. K 31. decembru 2016 boli úrokové sadzby týchto úverov v rozpätí 0,55 % až 1,69 % (31. december 2015: 0,36 % až 1,96 %). Úrok aj istina sa splácajú polročne.

Komerční banka, a.s.

K 31. decembru 2016 pozostával zostatok s protistranou Komerční banka, a.s., z dvoch úverov v nominálnej hodnote 10 000 tisíc € a 5 000 tisíc € so splatnosťou v roku 2017. Úvery sú úročené fixnou úrokovou sadzbou 0,45 % a istina aj úrok sú splatné pri splatnosti úveru. K 31. decembru 2015 zahŕňal zostatok dva revolvingové úvery, obidva úvery v nominálnej hodnote 10 000 tisíc €, ktoré boli splatené v plnej výške 12. februára 2016 a 2. júna 2016.

BKS Bank AG

Prijatý úver od BKS Bank AG mal nominálnu hodnotu 8 000 tisíc € a bol splatený dňa 30. júna 2016. Úver bol 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 2016 pozostával zostatok s protistranou ING Bank N.V. z jedného úveru v nominálnej hodnote 5 000 tisíc € so splatnosťou 23. januára 2017, úver je úročený fixnou úrokovou sadzbou 1,2 %.

22. Vklady a úvery od klientov

€ '000	2016	2015
Bežné účty	5 948 945	5 158 280
Termínované vklady	2 641 739	2 420 384
Vkladné knižky	226 951	211 416
Vklady štátu a samosprávy	573 527	648 802
Prijaté úvery	60 050	-
Vlastné zmenky	9 976	9 984
Iné vklady	103 372	103 818
	<u>9 564 560</u>	<u>8 552 684</u>

23. Podriadený dlh a emitované dlhové cenné papiere

Podriadený dlh

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

€ '000	2016	2015
Podriadený dlh	<u>200 165</u>	<u>-</u>

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

Emitované dlhové cenné papiere

€ '000	2016	2015
Dlhopisy	<u>47</u>	<u>58</u>
Hypotekárne záložné listy („HZL“)	597 377	978 849
Zabezpečené HZL – zabezpečenie peňažných tokov	281 120	125 951
Zabezpečené HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	<u>808 674</u>	<u>482 734</u>
	1 687 171	1 587 534
Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	28 022	12 259
Amortizácia precenenia z ukončených zabezpečení reálnej hodnoty	<u>68</u>	<u>490</u>
	<u>1 715 308</u>	<u>1 600 341</u>

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

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

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31. dec 2016	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2016 € '000	2015 € '000
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.	5,0	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	33 438	33 420
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,9	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	19 710	19 696
HZL VÚB, a.s. 32.	1,86	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	29 976	30 353
HZL VÚB, a.s. 35.	4,4	EUR	-	33 194	19.3.2008	19.3.2016	-	21 618
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	19 091	19 042
HZL VÚB, a.s. 43.	5,1	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 970	15 873
HZL VÚB, a.s. 46.	4,6	EUR	-	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	-	50 393
HZL VÚB, a.s. 53.	0,42	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 096	100 155
HZL VÚB, a.s. 57.	1,11	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 280	100 338
HZL VÚB, a.s. 58.	1,58	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 074	80 082
HZL VÚB, a.s. 62.	1,8	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	100 766	100 866
HZL VÚB, a.s. 63.	3,8	EUR	-	1 000	16.9.2011	16.3.2016	-	35 383
HZL VÚB, a.s. 64.	3,3	CZK	-	100 000	26.9.2011	26.9.2016	-	26 111
HZL VÚB, a.s. 67.	5,35	EUR	300	50 000	29.11.2011	29.11.2030	15 071	15 071
HZL VÚB, a.s. 69.	4,5	EUR	-	20 000	6.2.2012	6.2.2016	-	20 163
HZL VÚB, a.s. 70.	3,75	EUR	400	100 000	7.3.2012	7.3.2017	41 221	41 203
HZL VÚB, a.s. 71.	3,9	EUR	750	20 000	2.5.2012	2.5.2017	15 127	15 201
HZL VÚB, a.s. 72.	4,7	EUR	250	100 000	21.6.2012	21.6.2027	25 446	25 430
HZL VÚB, a.s. 73.	4,2	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	50 752	50 709
HZL VÚB, a.s. 74.	3,35	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	71 921	71 874
HZL VÚB, a.s. 75.	2,0	EUR	300	100 000	5.4.2013	5.4.2019	30 466	30 476
HZL VÚB, a.s. 76.	2,4	EUR	309	10 000	22.4.2013	22.4.2018	3 142	3 142

(Tabulka pokračuje na ďalšej strane)

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

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31 dec 2016	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2016 € '000	2015 € '000
HZL VÚB, a.s. 77.	1,8	CZK	5 000	100 000	20.6.2013	20.6.2018	18 655	18 636
HZL VÚB, a.s. 78.	2,16	EUR	905	10 000	3.3.2014	3.3.2020	9 234	9 241
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	31 786	31 868
HZL VÚB, a.s. 81.	2,55	EUR	38	1 000 000	27.3.2014	27.3.2024	39 687	39 818
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	50 023	49 958
HZL VÚB, a.s. 84.	0,6	EUR	500	100 000	29.9.2014	30.9.2019	49 949	49 903
HZL VÚB, a.s. 85.	2,25	EUR	500	100 000	14.11.2014	14.11.2029	49 533	49 479
HZL VÚB, a.s. 86.	0,3	EUR	1 000	100 000	27.4.2015	27.4.2020	98 620	98 145
HZL VÚB, a.s. 87.	1,25	EUR	1 000	100 000	9.6.2015	9.6.2025	97 545	97 174
HZL VÚB, a.s. 88.	0,5	EUR	965	100 000	11.9.2015	11.9.2020	96 822	47 303
HZL VÚB, a.s. 89.	1,2	EUR	1 000	100 000	29.9.2015	29.9.2025	99 213	99 087
HZL VÚB, a.s. 90.	1,6	EUR	1 000	100 000	29.10.2015	29.10.2030	97 831	61 277
HZL VÚB, a.s. 91.	0,6	EUR	1 000	100 000	21.3.2016	21.3.2023	99 878	-
HZL VÚB, a.s. 92.	1,7	USD	700	100 000	27.6.2016	27.6.2019	66 802	-
							<u>1 687 171</u>	<u>1 587 534</u>

24. Rezervy

€ '000

	2016	2015
Súdne spory	25 514	25 116
Rezerva na reštrukturalizáciu	452	180
Ostatné rezervy	35	17
	<u>26 001</u>	<u>25 313</u>

Pohyby rezerv boli nasledujúce:

€ '000

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

€ '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>

25. Ostatné záväzky

€ '000

	2016	2015
Rôzni veritelia	37 492	35 650
Finančné záruky a záväzky	20 552	21 476
Zúčtovanie so zamestnancami	24 524	22 119
Výdavky a výnosy budúcich období	5 615	7 465
Faktoring	7 786	6 985
Odstupné a pracovné jubileá	3 872	3 397
Zúčtovanie s akcionármi	1 480	1 297
Záväzky z DPH a z ostatných daní	1 993	2 761
Investičné certifikáty	471	535
Plán odmeňovania akciami	474	349
Zúčtovanie cenných papierov	6	2
Ostatné	1 001	554
	<u>105 266</u>	<u>102 590</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. 2016	Tvorba/ (rozpus- tenie)	Kurzové rozdiely	Ostatné	31. dec 2016
Finančné záruky a záväzky	34	21 476	(902)	(22)	-	20 552
Odstupné a pracovné jubileá	32	3 397	480	-	(5)	3 872
		<u>24 873</u>	<u>(422)</u>	<u>(22)</u>	<u>(5)</u>	<u>24 424</u>

€ '000	Pozn.	1 jan 2015	Tvorba/ (rozpus- tenie)	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>

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

€ '000	1. jan. 2016	Tvorba (pozn. 32)	Použitie	31. dec. 2016
Sociálny fond	<u>787</u>	<u>1 449</u>	<u>(1 534)</u>	<u>702</u>

€ '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>

26. Vlastné imanie

€ '000	2016	2015
Základné imanie – schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované	135 393	135 393
	<u>430 819</u>	<u>430 819</u>
Emisné ážio	13 719	13 719
Rezervné fondy	103 329	125 946
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za rok)	800 619	763 739
	<u>1 348 486</u>	<u>1 334 223</u>

€ '000	2016	2015
Čistý zisk za rok prislúchajúci akcionárom	<u>156 770</u>	<u>163 883</u>

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

Štruktúra akcionárov je nasledujúca:

	2016	2015
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	97,03 %	97,03 %
Tuzemskí akcionári	2,17 %	2,28 %
Zahraniční akcionári	<u>0,80 %</u>	<u>0,69 %</u>
	<u>100,00 %</u>	<u>100,00 %</u>

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

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

26. Vlastné imanie (pokračovanie)

Kapitál skupiny VÚB na regulátorne účely bol k 31. decembru 2016 aj k 31. decembru 2015 vypočítaný na základe pravidiel na výpočet kapitálovej primeranosti stanovených nariadením CRR:

€ '000	2016	2015
Základný kapitál (Tier 1)		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 719	13 719
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za rok	800 619	764 046
Ostatné rezervy	100 054	99 596
Precenenie finančného majetku na predaj	2 165	30 156
Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika skupiny súvisiaceho s derivátovými záväzkami	(531)	(801)
Zníženie o goodwill a nehmotný majetok	(98 193)	(93 413)
Zníženie o očakávanú stratu z IRB	(11)	(13 249)
	<u>1 248 641</u>	<u>1 230 873</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)		
Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami z IRB	7 855	12 870
Podriadený dlh	200 000	-
Celkový regulatórny kapitál	<u>1 456 496</u>	<u>1 243 743</u>
€ '000	2016	2015
Základný kapitál (Tier 1)	1 248 641	1 230 873
Dodatkový kapitál (Tier 2)	207 855	12 870
Celkový regulatórny kapitál	<u>1 456 496</u>	<u>1 243 743</u>
Rizikovo vážené aktíva spolu	<u>8 476 135</u>	<u>7 630 056</u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	14,73%	16,13%
Celková kapitálová primeranosť	17,18%	16,30%

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

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 2016 a k 31. decembru 2015 túto požiadavku zákona o bankách splnila.

27. Podsúvahové položky

€ '000

Vydané záruky
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

2016	2015
764 156	834 723
2 894 083	2 516 650
<u>3 658 239</u>	<u>3 351 373</u>

(a) Vydané záruky

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

(b) Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

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

(c) Závazky z lízingu

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

€ '000

Do 1 roka
1 až 5 rokov

2016	2015
339	206
72	16
<u>411</u>	<u>222</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 2016 a 31. decembru 2015 bola nasledujúca:

€ '000

Do 1 roka
1 až 5 rokov

2016	2015
3 873	3 160
6 024	3 292
<u>9 897</u>	<u>6 452</u>

(e) Súdne spory

V rámci bežnej činnosti Skupina VÚB podlieha niekoľkým súdnym sporom. Skupina VÚB preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2016 a následne vykázala rezervy vo výške 25 514 tisíc € (31. december 2015: 25 116 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 2016 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 6 634 tisíc € (31. december 2015: 7 246 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	2016	2015
Úrokové a obdobné výnosy		
Pohľadávky voči bankám	885	2 280
Úvery poskytnuté klientom	414 163	425 244
Dlhopisy štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote		
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	779	4 206
Finančný majetok na predaj	10 674	30 780
Investície držané do splatnosti	22 860	22 869
	<u>449 361</u>	<u>485 379</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Závazky voči bankám	(4 981)	(5 734)
Vklady a úvery od klientov	(18 969)	(37 393)
Emitované dlhové cenné papiere	(26 012)	(30 293)
	<u>(49 962)</u>	<u>(73 420)</u>
	<u>399 399</u>	<u>411 959</u>

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov poskytnutých klientom za rok 2016 dosiahli výšku 30 962 tisíc € (2015: 28 054 tisíc €).

29. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

€ '000	2016	2015
Výnosy z poplatkov a provízií		
Prijaté od bánk	6 109	8 696
Prijaté od klientov:		
Bežné účty	55 024	55 091
Úvery a záruky	30 269	34 332
Transakcie a platby	20 822	21 887
Sprostredkovanie poistenia	13 579	13 252
Cenné papiere	9 877	10 578
Kontokorenty	4 874	4 069
Cenné papiere – úschova, správa a investovanie v mene klientov	1 861	1 817
Termínované vklady	285	475
Ostatné	3 611	8 887
	<u>146 311</u>	<u>159 084</u>
Náklady na poplatky a provízie		
Platené bankám	(14 063)	(16 237)
Platené sprostredkovateľom:		
Kreditné karty	(8 599)	(8 653)
Cenné papiere	(636)	(709)
Služby	(14 476)	(15 183)
Ostatné	(590)	(815)
	<u>(38 364)</u>	<u>(41 597)</u>
	<u>107 947</u>	<u>117 487</u>

30. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

€ '000	2016	2015
Menové deriváty a transakcie	13 220	5 579
Marže z menových konverzií s klientmi	5 587	5 630
Krížové menové swapy *	(9 411)	971
Akciové deriváty	16	(22)
Ostatné deriváty	15	59
Úrokové deriváty *	16 825	(1 233)
Dividendy z akcií držaných v portfóliu finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	163	7
Cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		
Na obchodovanie	1 038	(2 510)
Klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní	(3)	175
Finančný majetok na predaj *	27 096	(3 019)
Emitované dlhové cenné papiere *	(15 763)	6 333
	<u>38 783</u>	<u>11 970</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).

31. Ostatné prevádzkové výnosy

€ '000	2016	2015
Výnosy z lízingu	4 780	4 011
Nájomné	722	775
Zisk z predaja hmotného majetku	566	83
Služby	366	348
Finančné výnosy	353	75
Predaj spotrebiteľského tovaru	25	41
Ostatné	2 813	6 089
	<u>9 625</u>	<u>11 422</u>

32. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	Pozn.	2016	2015
Mzdy		(85 870)	(82 145)
Náklady na sociálne zabezpečenie		(31 639)	(30 868)
Sociálny fond	25	(1 449)	(1 695)
Rezerva na odstupné a na pracovné jubileá	25	(480)	(147)
Rezerva na reštrukturalizáciu	24	(272)	408
		<u>(119 710)</u>	<u>(114 447)</u>

32. Mzdy a odmeny zamestnancom (pokračovanie)

Celkový počet zamestnancov skupiny VÚB bol k 31. decembru 2016 4 098 (31. december 2015: 3 987). Priemerný počet zamestnancov skupiny počas obdobia končiaceho sa 31. decembra 2016 bol 4 012 (31. december 2015: 4 013).

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.	2016	2015
Údržba IT systémov		(21 426)	(20 272)
Služby vzťahujúce sa na budovy		(19 026)	(19 767)
Poštovné a telekomunikačné služby		(12 111)	(13 007)
Reklama		(10 670)	(10 627)
Rezolučný fond***		(5 438)	(7 583)
Kancelárske potreby		(4 849)	(4 913)
Služby vzťahujúce sa na zariadenia		(3 524)	(4 850)
Bezpečnostné služby		(2 884)	(3 230)
Poistenie		(2 074)	(2 033)
Služby tretích strán		(2 030)	(1 056)
Odborné služby		(1 716)	(1 353)
Zaplatené súdne spory		(1 567)	(1 490)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov *		(1 486)	(1 385)
Školenia		(1 313)	(830)
Cestovné		(1 052)	(1 008)
Audit **		(849)	(823)
Prepravné		(785)	(666)
DPH a ostatné dane		(542)	(513)
Rezerva na súdne spory	24	(398)	1 906
Manká a škody		(36)	(473)
Ostatné rezervy	24	(18)	(14)
Ostatné prevádzkové náklady		(9 965)	(7 878)
		<u>(103 759)</u>	<u>(101 865)</u>

* Výšku ročného príspevku na rok 2016 určil Fond ochrany vkladov v zmysle platnej metodiky. K 31. decembru 2016 banka zaúčtovala do nákladov celú výšku tohto príspevku. Štvrťročný príspevok do Fondu ochrany vkladov pre rok 2015 bol stanovený na 0,0075 % p.q. z hodnoty chránených vkladov.

** K 31. decembru 2016 predstavujú náklady na štatutárny audit a skupinové výkazníctvo sumu 605 tisíc € (31. december 2015: 630 tisíc €), a ostatné služby, nevykonávané štatutárnym audítorom 81 tisíc € bez DPH (31. december 2015: 89 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 2016 a k 31. decembru 2015 banka vykázala osobitný odvod nasledovne:

€ '000	2016	2015
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	<u>(22 143)</u>	<u>(20 076)</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 bola sadzba odvodu znížená na 0,2 % p. a.

34. Opravné položky

€ '000	Pozn.	2016	2015
Tvorba opravných položiek	13	(251 596)	(205 948)
Rozpustenie opravných položiek	13	173 143	121 315
Čistá tvorba opravných položiek		(78 453)	(84 633)
Tvorba záväzkov na finančné záruky a záväzky		(32 961)	(13 890)
Rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky		33 863	9 063
Čisté rozpustenie/ (tvorba) záväzkov na finančné záruky a záväzky	25	902	(4 827)
Nominálna hodnota odpísaného/predaného majetku		(86 635)	(70 933)
Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku	13	55 123	58 175
		(31 512)	(12 758)
Príjmy z odpísaného majetku		6 982	10 161
Príjmy z predaného majetku		26 317	12 779
		33 299	22 940
		(75 764)	(79 278)

35. Daň z príjmov

€ '000	Pozn.	2016	2015
Splatná daň z príjmov		(53 708)	(57 368)
Odložená daň z príjmov	19	(1 264)	7 676
		(54 972)	(49 692)

35. Daň z príjmov (pokračovanie)

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

€ '000	2016	2015
Pohľadávky voči bankám	(1)	4
Finančný majetok na predaj	(126)	-
Úvery poskytnuté klientom	299	1 889
Investície držané do splatnosti	-	-
Nehmotný majetok identifikovaný pri akvizícii	-	-
Hmotný majetok	544	20
Rezervy	49	(100)
Ostatné záväzky	(633)	4 821
Ostatné	(1 396)	1 042
	<u>(1 264)</u>	<u>7 676</u>

Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2016 a 2015. Odsúhlasenie zisku skupiny VÚB pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledujúce:

€ '000	Pozn.	2016	2015
		Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (22 %)
Zisk pred zdanením		211 742	(46 583)
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku			
Tvorba rezerv a podobných položiek		101 659	(22 365)
Tvorba opravných položiek		476 942	(104 927)
Odpis a predaj majetku		8 898	(1 958)
Ostatné		22 868	(5 031)
		<u>610 367</u>	<u>(134 281)</u>
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku			
Rozpustenie rezerv a podobných položiek		(102 005)	22 441
Rozpustenie opravných položiek		(464 437)	102 176
Ostatné		(880)	194
		<u>(567 322)</u>	<u>124 811</u>
Úprava splatnej dane minulých období		(10 639)	2 341
Zrážková daň platená do zahraničia – zúčtovanie preddavkov		(18)	4
		<u>(18)</u>	<u>4</u>
Splatná daň z príjmov		<u>244 130</u>	<u>(53 708)</u>
Odložená daň z príjmov s použitím sadzby 21%, 22 %	19		(1 264)
Daň z príjmov		<u>(54 972)</u>	<u>(49 692)</u>
Efektívna daňová sadzba		<u>25,96%</u>	<u>23,27%</u>

36. Ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2016	2015
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(19)	16
Finančný majetok na predaj:		
Straty, ktoré vznikli počas roka	(21 068)	(4 716)
Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z AFS portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia	(8 660)	(751)
	(29 728)	(5 467)
Zabezpečovanie peňažných tokov:		
Straty, ktoré vznikli počas roka	539	(465)
	539	(465)
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	(29 208)	(5 916)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku *	6 462	1 301
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok	(22 746)	(4 615)

* 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	2016			2015		
	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(19)	-	(19)	16	-	16
Finančný majetok na predaj	(29 728)	6 591	(23 137)	(5 467)	1 201	(4 266)
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	539	(129)	410	(465)	100	(365)
	(29 208)	6 462	(22 746)	(5 916)	1 301	(4 615)

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 2016 bola 116 tisíc € (2015: 156 tisíc €) a členom predstavenstva 3 612 tisíc € (2015: 3 279 tisíc €).

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2016:

€ '000	KRP *	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok						
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	5 859	25 797	31 656
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	400	35 787	36 187
Úvery poskytnuté klientom	165	-	-	-	-	165
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	2 501	-	2 501
Ostatný majetok	-	7	-	39	1 428	1 474
	<u>165</u>	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>8 799</u>	<u>63 012</u>	<u>71 983</u>
Závazky						
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	352 903	59 288	412 191
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	834	5 150	5 984
Vklady a úvery od klientov	2 899	-	105	-	260 907	263 911
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-	-	381 216	381 216
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	381 216	381 216
Ostatné záväzky	474	-	-	6	522	1 002
	<u>3 373</u>	<u>-</u>	<u>105</u>	<u>353 743</u>	<u>707 083</u>	<u>1 064 304</u>
Vydané záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 945</u>	<u>27 682</u>	<u>30 627</u>
Prijaté záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>84 723</u>	<u>43 415</u>	<u>128 138</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>514 156</u>	<u>1 904 111</u>	<u>2 418 267</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>512 993</u>	<u>614 008</u>	<u>1 127 001</u>

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
4	-	-	269	27	300
(7)	-	-	(2 159)	(6 572)	(8 738)
2	-	-	50	9 943	9 995
-	-	-	(458)	(415)	(873)
-	-	-	117	32 217	32 334
-	103	-	660	526	1 289
-	-	-	(497)	(2 469)	(2 966)
(1)	103	-	(2 018)	33 257	31 341

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

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>
Záväzky						
Záväzky 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	-	-	-	-	747	1 102
Ostatné záväzky	349	-	6	-	-	-
	<u>3 131</u>	<u>-</u>	<u>2 571</u>	<u>417 381</u>	<u>475 805</u>	<u>898 888</u>
Vydané záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 945</u>	<u>28 767</u>	<u>31 712</u>
Prijaté záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>138 745</u>	<u>62 208</u>	<u>200 953</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>102 870</u>	<u>269 268</u>	<u>372 138</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>103 486</u>	<u>250 811</u>	<u>354 297</u>

38. Spriaznené strany (pokračovanie)

Zostatky so spriaznenými stranami za obdobie končiace sa 31. decembra 2015:

€ '000	KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Výnosy a náklady						
Úrokové a obdobné výnosy	9	-	44	1 608	27	1 688
Úrokové a obdobné náklady	(18)	(5)	(1)	(2 638)	(9 177)	(11 839)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	-	10 512	65	30	10 608
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(22)	(335)	(7 309)	(7 666)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	1 307	(4 059)	(2 752)
Ostatné prevádzkové výnosy	-	113	378	564	24	1 079
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	(59)	(1 947)	(2 006)
	<u>(8)</u>	<u>108</u>	<u>10 911</u>	<u>512</u>	<u>(22 411)</u>	<u>(10 888)</u>

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

Od 31. decembra 2016 až do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky predstavenstvom neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.