

Výročná správa 2016





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

**Dodatok správy nezávislého audítora týkajúci sa výročnej správy
v zmysle § 27 odsek 6 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“)**

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

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Všeobecnej úverovej banky, a. s. („banka“) k 31. decembru 2016, ktorá je uvedená na stranách 27 – 131 (Konsolidovaná účtovná závierka) a na stranách 132 – 230 (Individuálna účtovná závierka) priloženej výročnej správy.

Ku konsolidovanej účtovnej závierke sme 15. februára 2017 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

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



auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Opravné položky na úvery poskytnuté klientom

Účtovná hodnota úverov poskytnutých klientom bola k 31. decembru 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

Náš postup

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

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

Naše auditorské 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 manažermi a manažermi 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 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.

Naše audítorské 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 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

Náš postup

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

Naše audítorské postupy zahŕňali okrem iného:

- Využitím nášho interného IT špecialistu sme aktualizovali naše



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.

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 zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej 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 nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť 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



K individuálnej účtovnej závierke sme 15. februára 2017 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu individuálnej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky Všeobecnej úverovej banky, a. s. („banka“), 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 individuálnej účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie banky 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 auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky. Od banky 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 individuálnej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite individuálnej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom individuálnej 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: € 10 188 485 tisíc; čistá tvorba opravných položiek počas roku 2016 bola € 49 488 tisíc; celkové opravné položky k 31 decembru 2016 boli vo výške € 283 134 tisíc.

Pozri bod 2 (Prehľad významných účtovných metód) a body 12 a 33 (Úvery poskytnuté klientom a Opravné položky) v poznámkach k individuálnej 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 individuálna 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. Banka pravidelne vykonáva úpravy kľúčových vstupných parametrov do modelov, ktorých posúdenie vyžaduje zvýšenú pozornosť počas nášho auditu.

Náš postup

Naše auditorské 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 individuálne 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 k individuálnej účtovnej závierke.

Kľúčové záležitosti auditu

Náš postup

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

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

Naše audítorské 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 banky 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 trhovozorovateľných 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.

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

- 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 bankou. Na vybranej vzorke sme vykonali nezávislé precenenie prostredníctvom nášho interného špecialistu na oceňovanie; a
- Zhodnotili sme celkovú primeranosť oceňovania uskutočneného bankou 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

Náš postup

Banka 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.

Naše auditorské postupy zahŕňali okrem iného:

- Využitím nášho interného IT špecialistu sme aktualizovali naše chápanie IT prostredia banky 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 bankou alebo nami nezávisle od banky.

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

Predstavenstvo je zodpovedné za zostavenie tejto individuálnej 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 individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky je predstavenstvo zodpovedné za zhodnotenie schopnosti banky 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 banku 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 banky.

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či individuálna 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 individuálnej 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 individuálnej 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 obídenie 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 banky.
- 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 banky nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v individuálnej 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 banka prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či individuálna 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 individuálnej 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“). Náš vyššie uvedený názor na individuálnu účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom individuálnej 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 individuálnou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s individuálnou 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 individuálnej 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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky a individuálnej 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 a individuálnou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky a individuálnej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

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

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

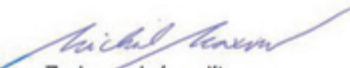
- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou a individuálnou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

16. 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

Obsah

Úvodné slovo predsedu Dozornej rady VÚB, a.s.	3
Úvodné slovo predsedu Predstavenstva VÚB, a.s.	4
Správa Predstavenstva VÚB, a.s., o činnosti spoločnosti	7
Vývoj externého prostredia	7
Výsledky VÚB, a.s., za rok 2016	11
Hodnotenie hospodárskej a finančnej situácie VÚB, a.s.	14
Informácia o očakávanej ekonomickej a finančnej situácii v nasledujúcom roku	15
Základné imanie a štruktúra akcionárov VÚB, a.s.	16
Dcérske spoločnosti VÚB, a.s.	18
Vyhlásenia o dodržiavaní zásad kódexu správy a riadenia spoločností na Slovensku	19
Základné ukazovatele	26
Konsolidovaná účtovná závierka	27
Individuálna účtovná závierka	132
Údaje o vydaných cenných papieroch emitenta	231
Zoznam retailových pobočiek VÚB banky	234
Zoznam firemných pobočiek VÚB banky	239
Organizačná štruktúra VÚB, a.s., k 31. decembru 2016	240

Úvodné slovo predsedu Dozornej rady VÚB, a.s.

Vážení akcionári, klienti a obchodní partneri, zamestnanci,

rok 2016 bol pre VÚB veľmi dobrým rokom. Skupina bola úspešná najmä v komerčnej oblasti. Na úverovom trhu výrazne predbehla konkurenciu v retailovom aj korporátnom segmente a stala sa vôbec po prvýkrát jednotkou v poskytovaní úverov na Slovensku! Skupine sa zároveň podarilo zvýšiť objemy klientskych vkladov a tak zväčšiť svoj trhovú podiel. V mene dozornej rady by som sa chcel poďakovať manažmentu a zamestnancom za všetky tieto výsledky.



Chcel by som tiež vyjadriť vďaku za úsilie banky pri tvorbe vysokého zisku. Napriek nepriaznivým úrokovým sadzbám a znižujúcim sa maržiam skupina takmer dokázala dosiahnuť úroveň čistého zisku z predchádzajúceho roka. Mimoriadny výnos z predaja akcií VISA celkom iste predstavoval kľúčový faktor, ktorý zvýšil spodnú hranicu. Popri tom prispela k výsledkom výrazná snaha vyvíjať nové produkty, zvyšovať obchodnú činnosť nad očakávané hranice a úsilie ďalej zlepšovať prevádzkovú efektívnosť a o to viac si ich cením.

V roku 2017 VÚB musí naďalej zvyšovať kvalitu, získať rozhodujúci objem a stále posilňovať efektívnosť a efektívnosť, aby tak vykompenzovala klesajúce marže a zvyšujúce sa regulačné náklady. Intesa Sanpaolo je rozhodnutá rovnako ako v minulosti banke pomôcť v každej oblasti. Jedným z významných príkladov je centralizácia VÚB IT infraštruktúry do dátových centier Intesa Sanpaolo. To umožní VÚB skvalitniť služby, ktoré poskytuje klientom a zároveň efektívne zlepšiť kontinuitu obchodnej činnosti a schopnosť obnovy činnosti v prípade havarijných situácií.

Myslím si, že banka má stanovené náročné ciele. Napriek tomu som presvedčený, že s dôverou klientov a obchodných partnerov sú reálne, zvlášť keď si zachováame pracovný entuziazmus, ktorý je nevyhnutným a kľúčovým faktorom úspechu.

Ezio Salvai,
predseda dozornej rady

Úvodné slovo predsedu Predstavenstva VÚB, a.s.

Vážení akcionári, klienti a obchodní partneri,

rok 2016 bol pre banku úspešný. S radosťou môžeme konštatovať, že sme dosiahli vynikajúce obchodné výsledky, predbehli sme konkurenciu a významne zvýšili náš podiel na kľúčových trhoch. Teší ma i prevádzková efektívnosť a kvalita nášho úverového portfólia. Tento vývoj nám umožnil dosiahnuť najlepšie možné finančné výsledky a vo veľkej miere kompenzovať negatívny dopad klesajúcich marží a zvyšujúcich sa regulačných nákladov.



Bankový sektor bol určite ovplyvnený i pozitívnym vývojom exter-ného prostredia. Obzvlášť slovenská ekonomika bola dosť štedrá a udržala viac ako 3 % rast reálneho HDP a tvorbu pracovných miest tempom, keď celková výška dosiahla historicky najvyššiu úroveň. Zvýšená istota zamestnania a dôvery spotrebiteľov naštartovala dopyt po bývaní, ktorý ďalej viedol k zvýšenému do-pytu po hypotékach a ďalších finančných produktoch. Lepšie finančné postavenie domácností sa prejavilo aj ďalším rastom bankových vkladov a ostatných finančných aktív. Takisto firmy boli svedkom zlepšenia svojej finančnej a ekonomickej situácie, ktoré viedlo k zvýšeným objemom bankových úverov a vkladov na jednej strane a k uvoľneniu určitej časti opravných položiek na úverové straty na strane druhej.

Avšak klesajúce úrokové sadzby nenahrávali ziskovosti bankové-ho sektora. Hoci bankový sektor bol skutočne schopný tlačiť rast úverov viac ako 10 %, úrokové výnosy boli nižšie ako v predchádzajúcom roku. V podstate ani obrovský 17 % rast celkových úverov, ktorý VÚB skupina dosiahla, nemohol dostatočne kom-penzovať dopad klesajúcich marží na úrokových výnosoch. Takže je zrejmé, že bez rastu objemov negatívny dopad znižujúcich sa marží na ziskovosti by bol ešte väčší. A preto som nesmierne rád,

že sme boli schopní významne zvýšiť náš trhový podiel v úveroch v roku 2016. Kým na konci roku 2015 náš podiel na celkových bankových úveroch na slovenskom trhu bol 18,5 %, v decembri 2016 tento podiel bol 19,9 %.

Okrem toho sme zvýšili trhový podiel v úveroch vo všetkých kľúčových segmentoch v retailovom aj vo firem-nom úseku. Som nemenej hrdý na to, že sa nám podarilo zvrátiť trend nášho podielu na hypotekárnom trhu a po mnohých rokoch sme znovu získali pozíciu hráča číslo jeden na tomto trhu. Preto by som chcel vyjadriť svoju úprimnú vďaku za tento obrat tímu VÚB. Za náš úspech vďačíme obchodným aj podporným útvarom banky. Naši kolegovia v retaili správne predpovedali trhový vývoj ovplyvnený legislatívnou zmenou v marci 2016, ktorá stanovila hornú hranicu nákladov na predčasné splatenie hypotéky. V očakávaní nastávajúceho trendu v refinancovaní hypoték vyvinuli inovatívny produkt, ktorý jednak pritiahol klientov, ako i získal uzna-nie odborníkov. A dôležité je, že úspech našej banky by nebol možný bez podpory kolegov na rizikových a podporných útvaroch, ktorí úspešne zvládli obrovský nárast predaja a pracovnej záťaže, niekedy až niekoľ-koňasobný oproti minulým rokom.

Rád by som sa tiež poďakoval kolegom vo firemnom segmente VÚB. Ich stabilná usilovná práca priniesla ovocie v podobe nepretržitého obchodného rastu po mnohé roky, čo potvrdzuje i rok 2016. Teda objemy rastúce dvakrát rýchlejšie ako trh zvýšili podiel VÚB na celkových firemných úveroch o 1,5 % na 18,3 % v porovnaní s minuloročnou úrovňou a dosiahli nové historické maximum. A čo je dôležité, rast firemných úverov bol rozumne vyvážený v segmente veľkých firiem i malých a stredných podnikov, čo len potvrdzuje, že každý jednotlivý klient je pre nás dôležitý. Taktiež obchodné výsledky našej lízingovej dcérskej spoločnosti,

VÚB Leasing, boli silné a podarilo sa jej zvýšiť trhovú podiel aj v roku 2016. Minulý rok bol úspešný i pre našu faktoringovú spoločnosť, VÚB Factoring, ktorá rástla v celkovom objeme i ziskovosti.

Na depozitnom trhu sme zvýšili objem primárnych vkladov o silných 8,8 %, štvornásobok trhového rastu. Naš podiel na celkových primárnych vkladoch tak vzrástol zo 16,7 % na konci roku 2015 na 17,8 % do decembra 2016. Tento výkon bol len vďaka firemným vkladom, ktoré sa zvýšili o takmer 22 % v porovnaní s minulým rokom. Na depozitnom trhu v segmente domácností sme si udržali náš podiel na úrovni minuloročných 14,5 %. Štruktúra vkladov domácností sa však naďalej posúvala od termínovaných vkladov k netermínovaným účtom a tak odrážala prostredie ultra nízkych úrokových sadzieb.

V tomto prostredí je dôležité, aby sme našim klientom ponúkali alternatívne spôsoby sporenia. A my tak aj robíme, jednak v správe aktív, kde sme aktívni spolu so silnou podporou zo strany Eurizon Capital, vedúcej správcovskej spoločnosti Intesa Sanpaolo v Európe a v penzijnom sporení, kde pôsobíme v spoločnom podniku spolu s naším partnerom Generali Slovensko. Obidve naďalej ponúkajú vyššiu hodnotu pre klientov aj v roku 2016, o čom svedčí i nárast počtu klientov a rast aktív v ich správe. Konkrétne VÚB Generali, dôchodcovská správcovska spoločnosť prevýšila trh rastom aktív v správe o viac ako 13 % a zvýšila svoj trhovú podiel o 0,4 percentuálneho bodu na 16,7 %. Dôležité je, že počet klientov v našom systéme dôchodkového sporenia sa zvýšil o takmer 15 tisíc, najviac zo všetkých hráčov na trhu.

V oblasti finančných konsolidovaných výsledkov si skupina VÚB pripísala výnosy vo výške 556 milióna €, čo je o 0,5 % viac ako pred rokom. V oblasti nákladov naše prevádzkové náklady v porovnaní s minulým rokom vzrástli o 3,4 %, predovšetkým kvôli rastúcim osobným nákladom o 3,6 %, ako aj kvôli vyšším nákladom bankového odvodu o 10,3 %. Naš pomer nákladov a výnosov bez bankového odvodu vzrástol oproti minulému roku o 1 % na 45,2 %, no stále ostal výrazne pod 50,3 % úrovňou trhu. Naš prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek dosiahol 282 miliónov €, čo bolo o 2,1 % menej ako pred rokom. Po úprave o opravné položky a dane skupina zaznamenala čistý zisk vo výške 156,8 milióna €, o 4,3 % menej ako minulý rok.

Pri pohľade vpred prevádzkové prostredie bude veľmi náročné v roku 2017. Určite sa očakáva ďalší pevný hospodársky rast, ktorý podporí dopyt po finančnom sprostredkovaní. Avšak objavia sa i určité otázky, ktoré vyústia do menej pozitívneho výhľadu ako v roku 2016. Konkrétne, zadlženosť domácností vzrástla na rekordnú úroveň a prevýšila regionálnych susedov. Približovanie sa k nasýteniu dlhu domácností bude postupne limitovať priestor pre rast nových obchodov. Okrem iného to vyvoláva aj regulačnú odpoveď z centrálnej banky a tým aj sprísnenie prístupu klientov k hypotékam a spotrebným úverom. Dopyt po hypotékach ako kľúčovom faktore rastu v minulom roku sa takisto spomalí, keďže ceny nehnuteľností sa medzičasom dosť výrazne zvýšili a začali tak komplikovať dostupnosť bývania v niektorých segmentoch.

Marže budú naďalej klesať, pretože prostredie úrokových sadzieb zostane nízke dlhšie ako sa zdalo pred rokom. Keďže očakávania globálnej inflácie sa uvoľnili v druhej polovici roku 2016 objavilo sa v poslednom čase aj isté oživenie v dlhodobých výnosoch. Táto rastúca korekcia výnosov určite môže spomaliť klesajúci trend sadzieb na nových úveroch. Rovnako však bude tlačiť na náklady na financovanie a tak viesť k malému, ak vôbec nejakému, uvoľneniu tlaku na marže v dohľadnej budúcnosti.

Ani regulačný tlak nepoľaví. V podstate z dôvodu zmeny legislatívy týkajúcej sa bankového odvodu priame regulačné náklady pre slovenské banky sa zvýšia v porovnaní s predchádzajúcimi odhadmi, pretože sadzba bankového odvodu zostane v roku 2017 na úrovni roku 2016 a nie polovičná, ako sa očakávalo podľa predošlej legislatívy.

Proti tomuto trhovému a regulačnému tlaku musíme pokračovať v stratégii, ktorá dobre fungovala v roku 2016. Musíme pokračovať v zlepšovaní kvality, získavaní rozhodujúceho množstva a v ďalšom posilňovaní výkonnosti a účinnosti. Z hľadiska výnosov hlavným faktorom rastu zostáva rast obchodu. Okrem rastúcich objemov úverov na vykompenzovanie klesajúcich marží budeme tiež pokračovať v zlepšovaní kvality/štruktúry výnosov s cieľom zvýšiť príjem z poplatkov. Na strane nákladov sa zameriame naďalej na zjednodušenie a zníženie prevádzkového odpadu s cieľom zvýšiť produktivitu.

Jednoznačne sa musíme chopiť tohto ťažkého a náročného roka. Ja napriek tomu pevne verím, že tím VÚB bude na tejto ceste úspešný. Preto by som rád poďakoval všetkým pracovníkom za ich úsilie, tvrdú prácu a dosiahnuté úspechy. Rovnako by som chcel vyjadriť vďaku VÚB klientom, obchodným partnerom za ich prejavenu dôveru a akcionárom za ich podporu. V roku 2017 želám nám všetkým to najlepšie.



Alexander Resch,
generálny riaditeľ a predseda predstavenstva

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

Vývoj externého prostredia

Externé prostredie

Reálna ekonomika ostala pre slovenské bankovníctvo aj naďalej pozitívna. Rast HDP sa udržal na úrovni presahujúcej 3 % a pracovný trh pokračoval v ďalšom zlepšovaní, pričom počet pracovných miest v ekonomike stúpol na historické maximum a miera nezamestnanosti vôbec po prvýkrát klesla pod úroveň eurozóny.

Investície financované z EU fondov síce zaznamenali korekciu predošlého rastu, čo spomalilo aktivitu v stavebníctve pri veľkých projektoch v infraštruktúre, no na druhej strane nová výstavba bývania začala rásť na úrovni, aká tu nebola od čias boomu v 2006-07. Počet rozostavaných bytov dosiahol najvyššiu úroveň v post-komunistickej ére. Tempo rastu priemyslu medzitým ostalo veľmi slušné, najmä vďaka produkcii áut, kde sa ešte rozširujú výrobné kapacity s tým ako Jaguar Land Rover potvrdil svoj zámer investovať na Slovensku.

Čo sa týka maloobchodu, spotrebiteľské výdavky konečne pridali, no svoj potenciál vytvorený dynamickým posilňovaním pracovného trhu stále nedosiahli. Ľudia lepšiu finančnú situáciu naďalej využívali skôr na investície do bývania ako na spotrebu. V dôsledku toho ostal dopyt po hypotékach silný, čo udržalo rast úverov na bývanie na dvojciferných úrovniach.

Vývoj cien odrážal tieto rozdielne trendy, teda relatívne slabé spotrebiteľské výdavky oproti silnému dopytu po bývaní. Spotrebiteľská inflácia tak ostala tretí rok v rade negatívna, zatiaľ čo ceny nehnuteľností rástli rýchlym tempom blížiacim sa 5 %.

Popri zlepšujúcom sa pracovnom trhu a rastúcich mzdách podporovali dopyt po úveroch na bývanie aj klesajúce úrokové sadzby. V skutku, úrokové prostredie na Slovensku sa v roku 2016 dostalo na jednu z najnižších úrovní celej eurozóny. Výnosy slovenských vládnych dlhopisov aj sadzby na nových úveroch na bývanie v kľúčovom segmente 1 až 5 ročnej fixácie sa na určitý čas dostali až na najnižšiu úroveň všetkých krajín eurozóny okrem Nemecka.

Táto extrémna situácia na poli úrokových sadzieb bola zapríčinená predovšetkým dvomi faktormi pričom oba spustila regulácia. Čo sa týka trhu vládnych dlhopisov, nákupy aktív zo strany ECB (resp. Eurosystému) potiahli ceny slovenských dlhopisov nahor rýchlejšie ako pri ostatných krajinách eurozóny. Toto sa udialo jednoducho preto, lebo miestny trh je veľmi malý a dlhopisov vhodných pre nákupy ECB je nedostatok. Ceny dlhopisov sa tak nafúkli a výnosy klesli.

Na trhu s hypotékami zohral regulátor tiež úlohu toho, kto tlačil sadzby nadol. Konkrétne, k 21. marcu zákonodarcovia nariadili, že ukončiť akúkoľvek hypotéku, variabilnú alebo fixnú, a refinancovať hypotéku nemôže stáť klienta viac ako 1 % istiny. Vzhľadom na doterajšiu prax a aj reálne náklady, ktoré boli pri ukončení hypotéky v rozmedzí 4-5 %, čo držalo refinancovanie v šachu, táto nová legislatíva spustila doslova refinančné tsunami. Silná konkurencia pri hypotékach medziročne zdvojnásobila novú produkciu a stlačila sadzby na novej produkcii na historické minimum.

Nie je prekvapením, že nízke úrokové sadzby začali ovplyvňovať ziskovosť bankového sektora. Čisté úrokové výnosy sektora sa medziročne znížili takmer o 5 %. Celkovo ziskovosť stále medziročne rástla, no len vďaka dočasným faktorom, konkrétne predaju podielu VISA, zníženou sadzbou bankového odvodu a nižším opravným položkám. Napríklad, odhliadnuc od zisku z VISA, čistý zisk sektora k septembru medziročne klesol o 8 %.

Výhľad na rok 2017

Slovenská ekonomika by mala naďalej čerpať zo silného rastu aj v roku 2017, rast HDP by mohol dosiahnuť zhruba 3,5 %. K pozitívnemu vývoju by mal prispieť tak domáci, ako aj zahraničný dopyt. V rámci domáceho dopytu by hlavným ťahúňom mal byť súkromný sektor, napríklad aj cez investície v automobilovom sektore či energetike.

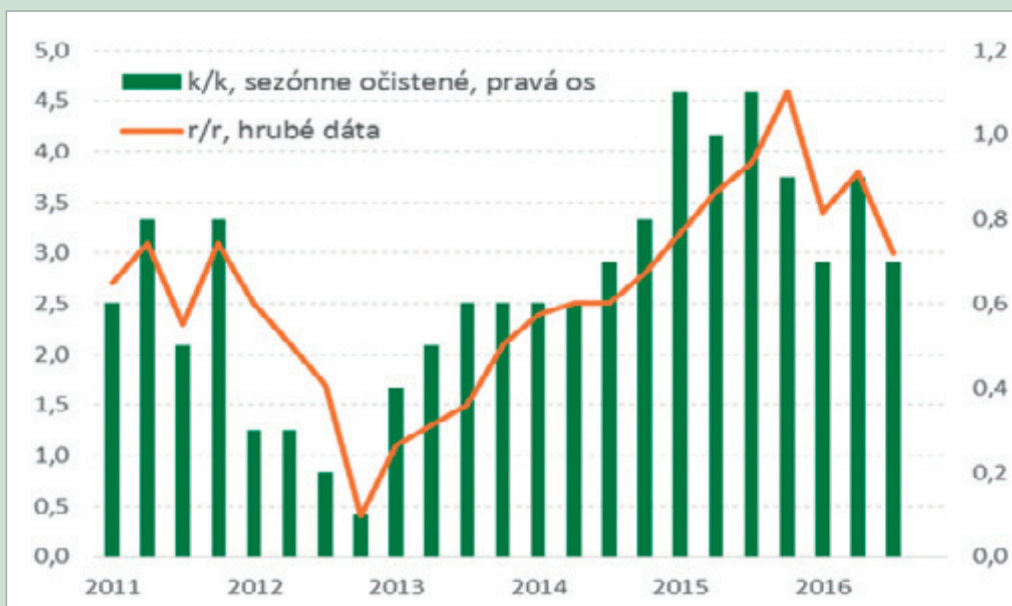
Stavebný sektor by medzitým mal naďalej benefitovať z pokračujúceho boomu rezidenčnej výstavby. Oproti roku 2016 je však pravdepodobné spomalenie rastu úverov na bývanie. Rastúce ceny nehnuteľností začali znižovať dostupnosť bývania a tak aj dopyt po úveroch, zatiaľ čo ponuka úverov bude okresaná opatreniami Národnej banky nariaďujúcimi prísnejšie limity na indikátory LTV a pomer dlhu k príjmom.

Spotreba domácností by mala medzitým na pozadí ďalšieho progresu na pracovnom trhu, ktorý sa blíži k scenáru plnej zamestnanosti, pokračovať v posilňovaní. Takýto scenár ale má aj odvrátenú stránku. Niektoré spoločnosti, najmä v sektore spracovateľskej výroby, sa už sťažujú na nedostatok kvalifikovaných pracovníkov. Ale aj v iných sektoroch, ako napríklad v IT, presahuje dopyt po pracovníkoch ich ponuku, čo vedie k tlaku na odmeňovanie. S tým ako pracovný trh produkuje ďalšie miesta, tieto problémy sa budú objavovať častejšie, pre niektoré spoločnosti tlačiac na mzdové náklady, pre iné obmedzujúc plány ďalšieho rastu. Rast miezd bude taktiež podporený aj návratom inflácie na pozitívne úrovne, kvôli obratu vo vývoji globálnych cien komodít.

Uvoľnenie globálnych inflačných očakávaní medzitým už začalo tlačiť z predošlých, historicky nízkych úrovní nahor aj výnosy. Tlak na marže bánk však nepoľaví. Oficiálna úroková sadzba v eurozóne pravdepodobne ostane v roku 2017 nezmenená. A predĺžením programu nákupu aktív z marca do decembra 2017 ECB bude držať na uzde aj výnosy.

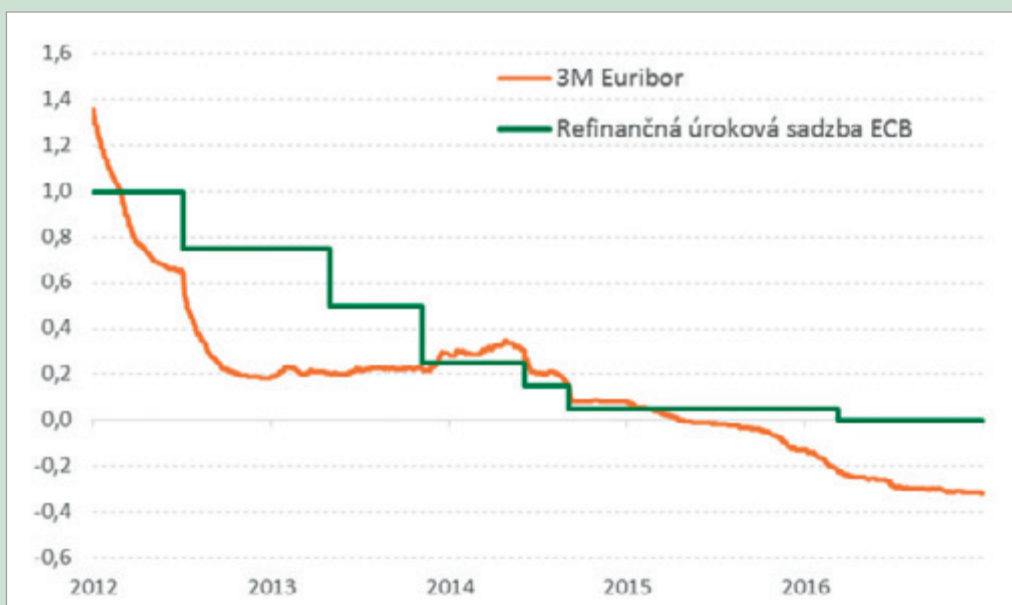
Tlak na banky nepoľaví ani zo strany regulátora. V protiklade s predošlými plánmi znížiť sadzbu bankového odvodu na Slovensku v roku 2017 na polovicu, z 0,20 % na 0,10 %, budú banky platiť sadzbu 0,20 % až do roku 2020. Len táto legislatívna zmena vyjde ročne sektor po očistení o daň z príjmu cez 50 miliónov eur.

Rast HDP v stálych cenách na medziročnej a medzikvartálnej báze



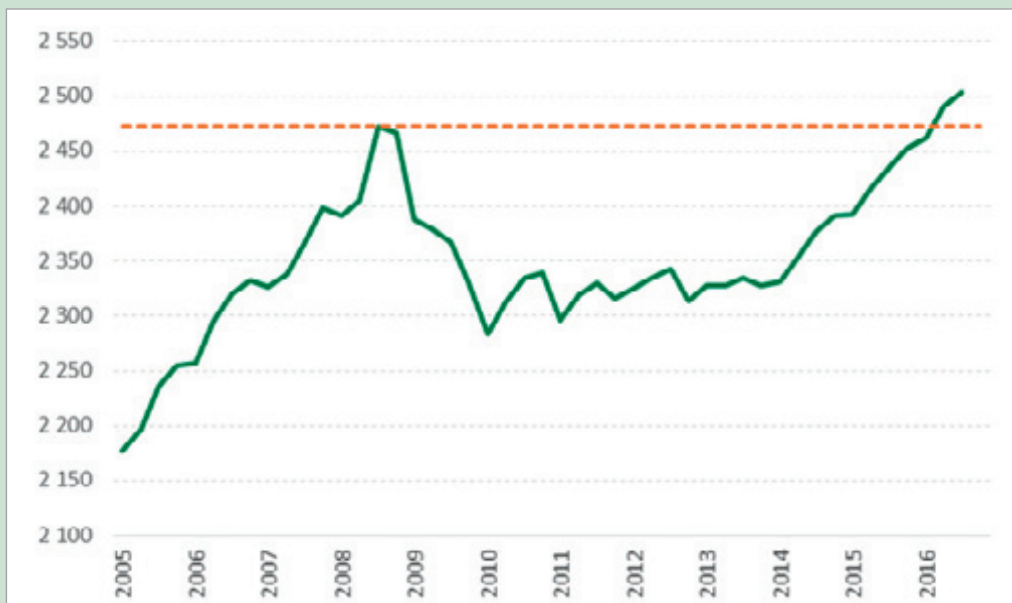
Zdroj: Eurostat, VÚB

3M Euribor a refinančná úroková sadzba ECB (%)



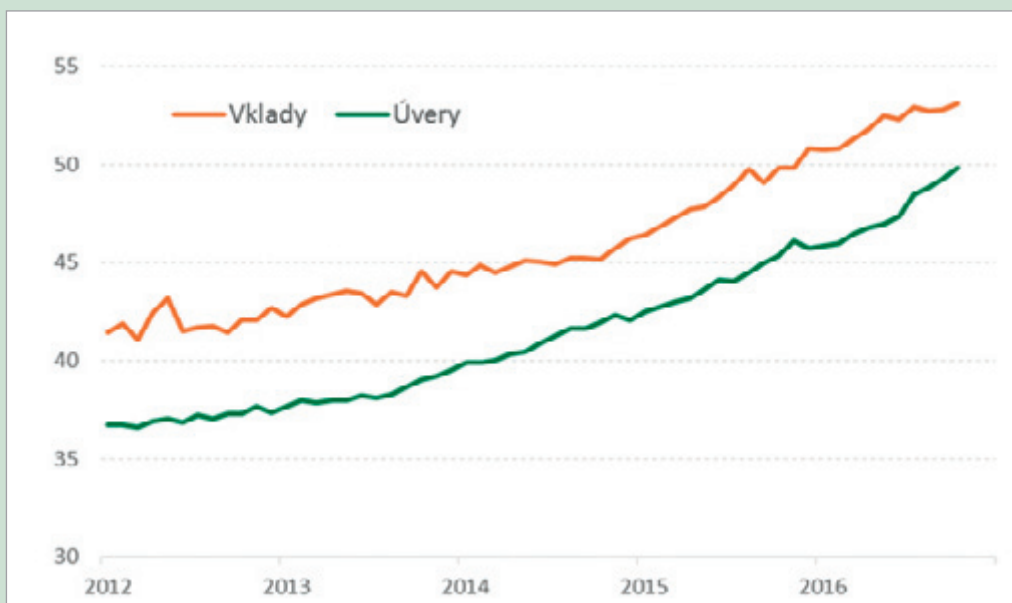
Zdroj: Bloomberg, VÚB

Zamestnanosť: počet zamestnancov v tisícoch



Zdroj: Slovstat, VÚB

Vývoj objemov v bankovom sektore (v miliardách €)



Zdroj: Národná banka Slovenska, VÚB

Výsledky VÚB, a.s., za rok 2016

Ako už bolo uvedené vyššie, prostredie pre bankový sektor v roku 2016 ovplyvnili rôzne faktory. Makroekonomické prostredie sa v roku 2016 mierne zhoršilo, avšak domáci dopyt bol dokonca silnejší v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Pokles miery rastu spôsobili nižšie investičné aktivity v súvislosti s EÚ fondmi. Z hľadiska nezamestnanosti sme dosiahli predkrízovú úroveň a dokonca sme boli lepší ako priemer krajín Eurozóny. Na druhej strane deflácia a nízke úrokové sadzby naďalej pretrvávali. Minulý rok sme na tomto mieste písali o bezprecedentnej intenzite hospodárskej súťaže. Nuž tento jav sa dostal na úplne novú úroveň v kombinácii s reguláciou zo strany NBS a ešte nižšími priemernými sadzbami kľúčových produktov.

Vďaka výrazne lepšiemu prostrediu a napriek trhovým prekážkam sme dosiahli uspokojivé výsledky v obchodnej oblasti. V retailovom úverovaní na začiatku roku VÚB uspela pri odozve na novú reguláciu NBS (hypotekárne poplatky), čo viedlo k výraznému rastu trhového podielu (o 143 bazických bodov). V oblasti spotrebných úverov, nový prístup zameraný na klienta zavedený v druhej polovici roku 2015 nabral na obrátkach v roku 2016, čo viedlo k medziročnému rastu na úrovni 9,9 %. Vo firemnom segmente sa nám podarilo zvýšiť trhovú podiel zo 16,8 % v decembri 2015 na 18,3 % v decembri 2016. Okrem toho sme zvýšili úverové portfólio pre malé a stredné podniky o 26,6 %. V oblasti vkladov sme posilnili našu pozíciu v segmente netermínovaných vkladov. Bankové prostredie s historicky najnižšími úrokovými sadzbami ovplyvňuje klesajúci dopyt po termínovaných vkladoch vo VÚB i na celom trhu.

Aby sme udržali našu líniu, zameriavame sa na hlavnú víziu byť najlepšou bankou na Slovensku v spokojnosti klientov, pričom si chceme udržať vysokú úroveň ziskovosti a prevádzkovej efektivity. Pre splnenie tohto cieľa naša banka pozorne sleduje správanie klientov a snaží sa identifikovať ich nové potreby, pretože klient je stále sebavedomejší a náročnejší a vyžaduje služby, ktoré mu uľahčujú život. Neustále sa snažíme poskytnúť viac informácií na mobilné telefóny a v internetovom bankovníctve, obmedziť papierovanie a čo najviac znížiť čas strávený v pobočke. A nadovšetko sa zameriavame na spokojnosť klienta, spätnú väzbu a vzdelávanie v oblasti alternatívnych kanálov.

Vklady

Objem bankových vkladov vo VÚB dosiahol ku koncu roka 2016 hodnotu 9,6 mld. €, čo je o 11,8 % viac ako v predchádzajúcom roku zásluhou retailových a firemných vkladov. Na retailovom trhu v tomto roku opäť vzrástli bežné účty, zatiaľ čo termínované vklady majú klesajúci trend. Za týmto vývojom môžeme nájsť na jednej strane nízke úrokové sadzby termínovaných vkladov a prevody na bežné účty.

Vo firemnom segmente VÚB mala veľmi úspešný rok, čo sa odzrkadlilo na raste trhového podielu o 4,4 % v porovnaní s koncom predchádzajúceho roku vďaka medziročnému rastu firemných vkladov o takmer 22 %.

Elektronické bankovníctvo

VÚB banka pokračovala v roku 2016 v rozširovaní funkcií a skvalitňovaní služieb elektronického bankovníctva. Hlavným cieľom boli nástroje na zníženie papierového zataženia, najmä zavedenie podpisových podložiek, rozšírenie možností internetového bankovníctva (otvorenie účtu, poistenie a aktivácia kreditnej karty). S cieľom znížiť znečisťovanie životného prostredia sme plne zaviedli politiku elektronických výpisov.

Okrem toho počet aktívnych používateľov aplikácie VÚB pre mobilné bankovníctvo sa zdvojnásobil v roku 2016 a je na úrovni 70 tisíc používateľov. Všetky pobočky teraz poskytujú klientom bezdrôtové pripojenie s cieľom zjednodušiť používanie mobilného bankovníctva. Vďaka tomu predaj prostredníctvom alternatívnych distribučných kanálov sa zlepšil o takmer 10 %. V roku 2016 sme začali spoluprácu s dvomi novými pridruženými partnermi.

Bankové karty

VÚB sa neustále snaží realizovať a uspokojovať potreby svojich klientov a poskytovať im nové zlepšenia.

V marci 2016 VÚB banka zaviedla nové výhody pre kreditné karty MasterCard Standard pre segment štandardných klientov. To vedie k najlepšiemu návrhu kreditnej karty pre segment štandardných klientov na slovenskom trhu. Hlavná výhoda – služba Money Back vracia 1 % z online transakcií a nový druh ochrany pre elektronické nákupy.

V júli 2016 VÚB priniesla na trh nové firemné kreditné karty MasterCard Business World a MasterCard Business Gold. Zlepšili sme komerčné kreditné karty o bezdotykovú funkcionálnosť. Jednou z výhod kreditnej karty MC Business World je služba Money back, ktorá vracia 0,5 % z každej platby. Ďalšie dodatkové služby ako cestovné poistenie a poistenie proti podvodu a program Elite sa dajú využívať pri oboch kartách.

Ku koncu roka sme začali vydávať VISA Inspire karty s vytlačeným IBAN číslom na zadnej strane, aby sme uľahčili klientom používanie čísla účtu vo forme IBAN.

Počas roku 2016 VÚB banka neustále podporovala inovatívnu metódu platenia cez aplikáciu Wave2Pay a bezkontaktné nálepky. V júli VUB banka ako prvá banka na trhu spustila online predaj kreditných kariet.

Bankomaty a EFT POS terminály

VÚB si s 575 bankomatmi a 21 % neustále udržiava druhé miesto na slovenskom trhu. V rámci zlepšenia dostupnosti bankových služieb bolo 8 starších bankomatov nahradených novými vrátane možnosti vkladu hotovosti, takže teraz banka prevádzkuje už 18 bankomatov s touto funkciou vkladu hotovosti.

VÚB nainštalovala v priebehu roka 2016 viac ako 1 600 EFT POS terminálov pre obchodníkov. Všetky nové EFT POS terminály a 72 % celého portfólia banky má bezkontaktnú technológiu.

Kontaktné centrum

V roku 2016 Kontaktné centrum naďalej poskytovalo služby klientom, výsledkom čoho je 850 000 vybavených hovorov a 70 000 e-mailov. Tento rok klienti komunikovali s VÚB bankou aj pomocou sociálnych sietí a internetovej diskusie Chat.

Priamo cez telefón vieme klientom poskytnúť viacúčelový úver, kreditnú kartu, povolené prečerpanie účtu alebo uzavrieť cestovné poistenie, poistenie ochrany platieb alebo havarijné poistenie. V roku 2016 sme pokračovali v zlepšovaní a zosťihľovaní procesov pre našich klientov, čo dokazuje i pozitívna spätná väzba.

Úvery

Obyvateľstvo – hypotekárne a spotrebné úvery

V roku 2016 prevýšil dopyt po hypotekárnych úveroch už aj taký výrazný nárast na hypotekárnom trhu z roku 2015. Hlavnými dôvodmi tohto vývoja boli nové návrhy spojené s novou legislatívou (poplatok) a stále nízke úrokové sadzby. Celková výška hypotekárnych úverov VÚB (vrátane amerických hypoték) vzrástla v priebehu roka o 25,0 %. S trhovým podielom na úrovni 22,8 % banka posilnila už i takú výbornú pozíciu na hypotekárnom trhu. Presnejšie povedané, počas roka sme zaznamenali rekordne najvyššie zlepšenie posťavenia na trhu oproti konkurencii.

Spotrebné úvery naďalej rástli výrazným tempom napriek horšiemu vývoju úverov CFH, ktorý bol spojený s novou reguláciou. Medziročný nárast spotrebných úverov vo VÚB dosiahol úroveň 9,9 %. Avšak na bankovej úrovni VÚB zaznamenala výrazne lepší vývoj ako trh (dokonca i napriek novej banke BNP Paribas) a náš trhovú podiel v spotrebných úveroch sa zlepšil o 55 základných bodov na 19,6 %.

Financovanie firemnej klientely

V roku 2016 VÚB predbehla zvyšok trhu v segmente firemných úverov. Zatiaľ čo firemné úvery na trhu vzrástli o 6 %, VÚB rástla o 15,7 %. Úvery tuzemským nefinančným korporáciám na trhu medziročne vzrástli o 5,3 %, kým vo VÚB klesli o 0,1 %, a tak trhovú podiel VÚB na týchto úveroch medziročne klesol na 15,4 %. Úvery na financovanie nehnuteľností vzrástli o 21,1 %, úvery na projektové financovanie klesli o 4 % a úvery na financovanie obchodu klesli o 69 %. VÚB Leasing, dcérska spoločnosť VÚB, dosiahla pozoruhodné výsledky na lízingovom trhu s minuloročným rastom lízingových aktív o 6,7 %.

Hodnotenie hospodárskej a finančnej situácie VÚB, a.s.

Rýchlejší rast HDP z dôvodu silnejšieho domáceho dopytu, mierna deflácia a nízke úrokové sadzby boli jedným z hlavných faktorov podieľajúcich sa na priaznivom vývoji slovenského bankového sektora v roku 2016. Vďaka silnému hospodárskemu rastu nezamestnanosť dosiahla predkrízovú úroveň a dokonca predbehla krajiny Eurozóny. V roku 2016 sa konkurencia zintenzívnila, keďže každý hráč na bankovom trhu musel reagovať na nové opatrenia NBS. Toto všetko spolu s priaznivým makroekonomickým prostredím vyústilo do výrazného rastu retailových úverov.

Z pohľadu konsolidovaných výsledkov VÚB vykázala prevádzkové výnosy vo výške 555,8 milióna €. V porovnaní s predchádzajúcim rokom výnosy vzrástli o 0,5 % vďaka jednorazovému efektu v súvislosti so spoločnosťou VISA Corporation. Obrovský nárast úverových objemov len čiastočne kompenzoval pokles úrokových sadzieb a tak úrokové výnosy klesli v porovnaní s minulým rokom. Prevádzkové náklady medzitým vzrástli ku koncu roka 2016 o 3,4 %, na úroveň 273,4 milióna € (vrátane bankového odvodu).

Skupina VÚB vykázala prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek vo výške 282,4 milióna € a zisk upravený o opravné položky vo výške 206,6 milióna €. VÚB udržala zisk pred zdanením na uspokojivej úrovni 211,7 milióna € (pokles o 0,9 %). Pomer nákladov a výnosov skupiny VÚB (bez bankového odvodu) dosiahol 45,2 %, čo predstavuje nárast o 100 bázických bodov.

V súvislosti s komerčným vývojom dosiahla VÚB mimoriadny rozvoj úverového portfólia, ktoré vzrástlo o 17,5 % a vyústilo do zvýšenia podielu na trhu o 1,4 percentuálneho bodu. Celkové aktíva celej skupiny VÚB zaznamenali tiež výrazný nárast o 11,2 %. Tento nárast však nemal negatívny vplyv na kvalitu portfólia a podiel nesplácaných úverov tak klesol o 1,1 %. Navyše VÚB banka v oblasti kvality úverov bola naďalej lepšia ako trh. Nesplácané úvery vyplývajúce z bankových operácií na úrovni banky tvorili vo VÚB koncom roka 2016 len slabých 3,9 % z celkového hrubého objemu úverov, zatiaľ čo na úrovni trhu to bolo 4,7 %. Ak zohľadníme aj úvery, ktoré v rámci spotrebného financovania VÚB a lízingu poskytli spoločnosti Consumer Finance Holding a VÚB Leasing, podiel nesplácaných úverov Skupiny klesol počas roku na asi 4,8 %.

Banka zároveň dokázala zvýšiť úroveň primárnych vkladov o 11,8 %, pričom si udržala dobrú likvidnú pozíciu, ktorú potvrdzuje obozretná úroveň pomeru úverov ku vkladom vo výške 95,1 % vypočítaná ako účtovná hodnota úverov ku vkladom klientov a emitovaným dlhovým cenným papierom.

S cieľom ďalšieho posilnenia stability obchodného rastu sa kapitál skupiny zvýšil na jednu z najvyšších úrovní kapitálovej primeranosti na slovenskom trhu s pomerom vo výške 17,18 % vysoko nad minimálnymi požiadavkami stanovenými centrálnou bankou. To nám poskytuje pevný základ na ďalší obchodný rast.

Consumer Finance Holding (CFH) aj napriek regulačným opatreniam zavedeným v roku 2016 mierne zvýšil objem úverov o 0,9 %. VÚB Leasing, dcérska spoločnosť VÚB, naďalej dosahovala solídnu výkonnosť na lízingovom trhu a lízingové aktíva vzrástli o 6,7 %. Spoločnosť VÚB Leasing zlepšila svoje trhové postavenie a zvýšila trhový podiel z hľadiska celkového portfólia na 9,7 % v decembri 2016 oproti 8,7 % v decembri 2015.

Informácia o očakávanej ekonomickej a finančnej situácii v nasledujúcom roku

Ako už bolo vykreslené na predošlých stranách, aj v roku 2017 by mala ekonomika naďalej čerpať zo silného rastu s reálnym nárastom HDP zhruba 3,5 %. K vývoju by mal pozitívne prispievať tak domáci, ako aj zahraničný dopyt. Spotreba domácností bude medzitým pokračovať v oživovaní spolu s ďalším zlepšovaním pracovného trhu, ktorý sa má blížiť k scenáru plnej zamestnanosti. Na druhej strane nedôjde k zmierneniu regulačných nákladov bánk na Slovensku.

Uvoľnenie globálnych inflačných očakávaní medzitým začalo tlačiť nahor výnosy z predošlých historicky nízkych úrovní, avšak úrokové sadzby pravdepodobne zostanú na rovnakej úrovni v roku 2017. V tomto období banky musia bojovať so znižujúcimi maržami, zlepšovať 80/20 pomer výnosov v prospech aktivít spojených s vyšším výnosom z poplatkov a približovať sa úrovni západoeurópskych krajín. Preto musíme byť naďalej inovatívni a zavádzať produkty, ktoré budú spĺňať nové potreby našich klientov a pomáhať nám odpútať sa zo závislosti od úrokových výnosov.

V súlade s vyššie uvedenými skutočnosťami v oblasti maloobchodu sa budeme zameriavať na získavanie a aktiváciu klientov (aktívne bežné účty prostredníctvom transakcií), zvyšovanie penetrácie produktov a zavádzanie niektorých nových služieb s pridanou hodnotou pre klienta a banku. Chceme to dosahovať zdokonaľovaním maloobchodného modelu (zoštíhlený a jednoduchší kontakt s klientom ako „bezpapierová“ výmena informácií a digitálny podpis), uprednostnenie samoobslužných úkonov prostredníctvom digitálnych kanálov (internetové a mobilné bankovníctvo) alebo kontaktného centra (virtuálnej pobočky). Kľúčová úloha pobočiek by sa mala zamerať na služby s pridanou hodnotou, ktoré sú buď komplexnejšie, alebo zahŕňajú značnú časť poradenstva.

V rámci firemného bankovníctva VÚB sa zaviazala udržať si pozíciu lídra na trhu a uplatňovať nové zameralenie na doplnkové služby v rámci regionálneho globálneho transakčného bankovníctva a treasury.

VÚB si je dobre vedomá nového bankového prostredia s výrazne klesajúcou maržou. Preto sa budeme aj naďalej zameriavať na prevádzkovú efektívnosť, zvyšovanie produktivity distribučnej siete a prideľovanie zdrojov tam, kde vytvárajú hodnotu.

V roku 2017 VÚB bude naďalej klásť významný dôraz na riadenie rizík, udržiavanie vysokej kvality úverového portfólia a udržanie silnej pozície v likvidite. Ako významná banka v rámci Jednotného kontrolného mechanizmu (Single Supervisory Mechanism – SSM) sme povinní dosahovať vynikajúce výsledky rovnako v záťažovom testovaní, ako aj pri kontrolách kvality aktív (AQR). Inými slovami, v oblasti politiky obozretnosti sme pripravení dosahovať referenčné hodnoty nad úrovňami, zverejnenými Európskou úniou a NBS.

V roku 2016 sme preukázali našu flexibilitu a schopnosť prispôbiť sa novým požiadavkám a potrebám klientov, čo sa prejavilo v priaznivých výsledkoch z hľadiska objemov aj ziskovosti. Preto by VÚB nemala zanedbať význam proaktívneho prístupu a mala by pokračovať v úlohe vedúceho hráča trhu. VÚB je ako vždy pripravená prijať túto výzvu a zlepšovať životy ľudí, spojených s našou bankou.

Základné imanie a štruktúra akcionárov VÚB, a.s.

Základné imanie VÚB, a.s.

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

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

Práva akcionárov

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

Štruktúra akcionárov VÚB, a.s.

Informácie o akcionároch banky sa uverejňujú štvrťročne, do 30 dní od konca daného kvartálu. Uvedené údaje sú so stavom ku dňu 31. decembra 2016.

Podľa typu majiteľa	Podiel akcií v tis. €* v tis. €*	Podiel v %
Intesa Sanpaolo Holding International S.A. – väčšinový majiteľ	418 034	97,03
Ostatné právnické osoby	5 421	1,26
Fyzické osoby	7 364	1,71
SPOLU (základné imanie VÚB, a.s.)	430 819	100,00

Podľa štátnej príslušnosti majiteľa	Podiel akcií v tis. €* v tis. €*	Podiel v %
Intesa Sanpaolo Holding International S.A. – väčšinový majiteľ	418 034	97,03
Domáci akcionári	9 349	2,17
Ostatní zahraniční akcionári	3 436	0,80
SPOLU (základné imanie VÚB, a.s.)	430 819	100,00

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

Akcie VÚB, a.s., vlastnilo 29 183 akcionárov ku dňu 31. decembra 2016. Zahraniční akcionári pochádzajú z týchto krajín s nasledujúcim podielom na základnom imaní (v %): Luxembursko (97,032 %), Nemecko (0,651 %), Česko (0,139 %), Rakúsko (0,003 %), Veľká Británia (0,004 %), USA, Kanada, Rumunsko, Francúzsko, Švajčiarsko, Švédsko, Belgicko a Cyprus.

Kvalifikovanú účasť na základnom imaní spoločnosti má majoritný akcionár, spoločnosť Intesa Sanpaolo Holding International S.A. Luxemburg so sídlom L – 1724, 35 Boulevard du Prince Henri, Luxemburg, ktorej celkový podiel na základnom imaní spoločnosti je 97,03 %.

Ďalej spoločnosť v priebehu účtovného roka 2016 má vo svojom majetku akcie materskej účtovnej jednotky podľa § 22 ods. 3 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, v platnom znení, spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A., so sídlom Piazza San Carlo 156, Turín, Taliansko, akcie ISIN IT0000072618, vydané v zaknihovanej podobe, kmeňové, na meno, menovitá hodnota jednej akcie je 0,52 € v počte 1 036 861 kusov. Podiel ich menovitej hodnoty na základnom imaní spoločnosti je 0,125 %. Dôvodom nadobudnutia týchto akcií je prijatie a implementácia politiky odmeňovania materskej jednotky ISP s platnosťou pre celú skupinu ISP v súlade s Kapitálovou smernicou CRD III (t. j. smernica 2010/76/EÚ, ktorou sa menila smernica o kapitálových požiadavkách). V roku 2016 VÚB banka previedla 74 516 kusov v súlade s politikou odmeňovania materskej jednotky ISP.

Dcérske spoločnosti VÚB, a.s.

Consumer Finance Holding, a.s.

Sídlo spoločnosti:

Akcionári:

Podiel VÚB, a.s.:

Hlavný predmet činnosti:

Tel.:

Fax:

Riaditeľ:

Hlavné nám. 12, 060 01 Kežmarok

VÚB, a.s.

100 %

Poskytovanie nebankových úverov

052/787 1760

052/786 1764

Ing. Jaroslav Kiska

VÚB Leasing, a.s.

Sídlo spoločnosti:

Akcionári:

Podiel VÚB, a.s.:

Hlavný predmet činnosti:

Tel.:

Fax:

Riaditeľ:

Mlynské nivy 1, 820 05 Bratislava

VÚB, a.s.

100 %

Finančný a operatívny lízing

02/4855 3647

02/5542 3176

Ing. Branislav Kováčik

VÚB Factoring, a.s.

Sídlo spoločnosti:

Akcionári:

Podiel VÚB, a.s.:

Hlavný predmet činnosti:

Tel.:

Fax:

Riaditeľ:

Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava

VÚB, a.s.

100 %

Faktoringové a forfaitingové obchody

02/5055 2784

02/5055 2012

Ing. Štefan Homola

Vyhlásenia o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločnosti na Slovensku

A. Organizácia spoločnosti

Orgánmi VÚB, a.s., sú:

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

Valné zhromaždenie

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

Riadne valné zhromaždenie spoločnosti sa v roku 2016 konalo dňa 24. marca 2016. Na tomto zasadnutí akcionári schválili Výročnú správu VÚB, a.s., za rok 2015, Riadnu individuálnu účtovnú závierku VÚB, a.s., za rok 2015 a Konsolidovanú účtovnú závierku VÚB, a.s., za rok 2015, obidve účtovné závierky zostavené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ tak, ako ich predložilo predstavenstvo banky. Valné zhromaždenie rozhodlo tiež o rozdelení zisku za rok 2015 v celkovej výške 130 357 464,26 €, a to na dividendy akcionárom v sume 130 334 326,03 € a na prídel do nerozdeleného zisku v sume 23 138,23 €, a rozhodlo aj o výške dividendy pre akcionárov zo zisku banky za rok 2015 v sume 10,04 € na každú akciu s menovitou hodnotou 33,20 €.

Valné zhromaždenie ďalej schválilo zmenu Stanov VÚB, a.s., v navrhnutom znení; schválilo externého audítora VÚB banky na rok 2016 a rozhodlo o personálnych zmenách v Dozornej rade VÚB, a.s. a vo Výbore pre audit.

Všeobecne o dozornej rade a predstavenstve banky

1. Členov dozornej rady volí valné zhromaždenie spoločnosti. Predstavenstvo VÚB, a.s., volí dozorná rada.
2. Všetci členovia predstavenstva a dozornej rady majú včasný prístup ku všetkým relevantným informáciám. Počas finančného roka 2016 zasadalo Predstavenstvo VÚB, a.s., 28 – krát a prijalo desať rozhodnutí formou per rollam. Dozorná rada VÚB, a.s., zasadala počas finančného roka 2016 celkovo 4 – krát a prijala deväť rozhodnutí formou per rollam. Pisomnosti s podrobnými informáciami sú distribuované v dostatočnom predstihu – pre predstavenstvo minimálne 3 pracovné dni, pre dozornú radu minimálne 10 dní pred termínom zasadnutia, aby sa zabezpečila schopnosť členov dozornej rady a predstavenstva vynášať kvalifikované rozhodnutia v jednotlivých záležitostiach.
3. Žiaden z členov dozornej rady nie je členom Predstavenstva VÚB, a.s., ani nezastáva inú významnú riadiacu funkciu v banke. S výnimkou členov dozornej rady zvolených zamestnancami člen dozornej rady nesmie byť zamestnancom VÚB, a.s.

Dozorná rada

Členovia dozornej rady v roku 2016

Ezio Salvai	predseda dozornej rady
Ignacio Jaquotot	podpredseda dozornej rady
Luca Finazzi	člen dozornej rady (od 23. mája 2016)
Paolo Sarcinelli	člen dozornej rady
Christian Schaack	člen dozornej rady
Andrej Straka	člen dozornej rady (zástupca zamestnancov)
Ján Gallo	člen dozornej rady (zástupca zamestnancov)

Dozorná rada na návrh predstavenstva najmä:

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

Dozorná rada posudzuje najmä:

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

Výbory dozornej rady

Výbor pre audit

Výbor pre audit mal k 31. decembru 2016 päť členov vrátane predsedu. V roku 2016 zasadal výbor pre audit 4 – krát a prijal jedno rozhodnutie formou per rollam. Záležitosti, ktoré sú predmetom jeho rokovania, sa týkajú predovšetkým: zostavovania účtovnej závierky a dodržiavania osobitných predpisov; efektivity vnútornej kontroly a systému riadenia rizík v banke; súladu s požiadavkami regulátorov; auditu individuálnej účtovnej závierky a auditu konsolidovanej účtovnej závierky. Výbor pre audit ďalej preveruje a sleduje nezávislosť audítora, predovšetkým služieb poskytovaných audítorom podľa osobitného predpisu; odporúča na schválenie audítora na výkon auditu pre banku a určuje audítorovi termín na predloženie čestného vyhlásenia o jeho nezávislosti. Výbor pre audit pravidelne prizýval na svoje zasadnutia aj externého audítora banky.

Kontrolnú funkciu vo VÚB, a.s., vykonáva odbor vnútornej kontroly a vnútorného auditu banky, jeho práva a povinnosti, okrem tých, ktoré sú definované zákonom, určuje dozorná rada. Odporúčanie a predchádzajúci súhlas dozornej rady sú podmienkou na vymenovanie alebo na odvolanie riaditeľa odboru vnútornej kontroly a vnútorného auditu banky, ako aj na stanovenie odmeňovania príslušajúceho tejto funkcii. Dozorná rada v roku 2016 prizývala na svoje rokovania predsedu výboru pre audit a riaditeľa odboru vnútornej kontroly a vnútorného auditu banky.

Členovia Výboru pre audit v roku 2016:

Francesco Ciccarelli	predseda Výboru pre audit (od 25. marca 2016)
Christian Schaack	člen Výboru pre audit
Luca Finazzi	člen Výboru pre audit

Dario Bertoncini	člen Výboru pre audit (od 25. marca 2016)
Antonio Furesi	člen Výboru pre audit (od 1. augusta 2016)
Mauro Oldrini	predseda Výboru pre audit (do 24. marca 2016)
Paola Giansiracusa	člen Výboru pre audit (do 24. marca 2016)
Alberto Ghiretti	člen Výboru pre audit (do 11. júla 2016)

Výbor pre odmeňovanie

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

Výbor pre riadenie rizika

Výbor pre riadenie rizika bol založený rozhodnutím dozornej rady v septembri 2015. Má 3 členov, ktorí sú členmi dozornej rady. Výbor zasadá minimálne 2 – krát ročne. Výbor pre riadenie rizika je súčasťou riadenia rizík primárne s dozornými, poradnými a podpornými útvarmi najmä pri monitorovaní systému riadenia rizík a stratégie riadenia rizík a ich implementácie.

Predstavenstvo

Členovia predstavenstva v roku 2016

Alexander Resch	predseda predstavenstva a generálny riaditeľ
Elena Kohútiková	členka predstavenstva a zástupkyňa generálneho riaditeľa
Antonio Bergalio	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku financie, plánovanie a controlling
Jozef Kausich	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku firemné bankovníctvo
Peter Magala	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku riadenie rizík
Peter Novák	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku prevádzka a IT
Martin Techman	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku retailové bankovníctvo

Alexander Resch – predseda predstavenstva a generálny riaditeľ



Celý kariérny život Alexandra Rescha je spätý so skupinou Intesa Sanpaolo. Generálnym riaditeľom a predsedom Predstavenstva VÚB, a.s., sa stal 1. októbra 2013 po návrate z Albánska, kde riadil Intesa Sanpaolo Bank Albania. Pred svojím odchodom do Albánska zastával vo VÚB banke funkciu člena predstavenstva a vrchného riaditeľa úseku riadenia rizík. Alexander Resch prišiel na Slovensko v roku 2004 koordinovať akvizíciu splátkového predaja TatraCredit Group, ktorá sa následne transformovala na Consumer Finance Holding, a.s., dcérsku spoločnosť VÚB zameranú na spotrebné financovanie. Vyštudoval ekonómiu na Università Cattolica del Sacro Cuore v Miláne a je držiteľom titulu Executive MBA z University of Minnesota – Carlson School of Management a z Vienna University of Economics and Business. Alexander Resch je prezidentom Slovenskej bankovej asociácie a Taliansko – slovenskej obchodnej komory.

Elena Kohútiková – členka predstavenstva a zástupkyňa generálneho riaditeľa



Elena Kohútiková je zástupkyňou generálneho riaditeľa VÚB, a.s., od roku 2009. Zodpovedá predovšetkým za kontrolné a podporné útvary banky. Svoje pôsobenie vo VÚB začala v októbri 2006 ako členka predstavenstva a vrchná riaditeľka úseku finančných a kapitálových trhov. Do bankovej sféry vstúpila prostredníctvom Štátnej banky československej a je jednou z kľúčových osobností, ktoré zakladali Národnú banku Slovenska, kde zastávala post viceguvernerky v rokoch 2000 až 2006. Patrí k najväčším odborníkom zavádzania eura na Slovensku. Elena Kohútiková je držiteľkou mnohých prestížnych ocenení, jedným z nich je vysoké štátne vyznamenanie Rad Ľudovíta Štúra II. triedy za mimoriadne zásluhy o rozvoj v oblasti bankovníctva a hospodárstva Slovenskej republiky udelené prezidentom Slovenskej republiky.

Antonio Bergaglio – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku financie, plánovanie a kontroľing



Antonio Bergaglio je členom Predstavenstva VÚB, a.s., a vrchným riaditeľom úseku financie, plánovanie a kontroľing od 1. októbra 2014. Je zodpovedný za plánovanie a kontrolu, účtovníctvo, riadenie aktív a pasív, nehnuteľností, obstarávanie a vnútorné služby. Pred príchodom do VÚB pôsobil ako člen predstavenstva a finančný riaditeľ ukrajinskej Pravex Bank patriacej do skupiny Intesa Sanpaolo. Zodpovedal predovšetkým za výkazníctvo, plánovanie a kontroľing, treasury, investičné bankovníctvo a obstarávanie. Predtým pracoval na riadiacich postoch vo viacerých bankách a konzultačných spoločnostiach so zameraním na finančný sektor. Antonio Bergaglio získal ekonomicke vzdelanie na Janovskej univerzite. V rokoch 2012 až 2014 bol aj členom Výboru talianskych podnikateľov na Ukrajine.

Jozef Kausich – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku firemné bankovníctvo



Jozef Kausich je členom predstavenstva a vrchným riaditeľom úseku firemné bankovníctvo od apríla 2005. Zároveň je predsedom dozornej rady v dcérskych spoločnostiach VÚB Factoring a VÚB Leasing. Jeho banková prax pochádza hlavne z oblasti firemného bankovníctva, úverových analýz, nastavenia procesov a vývoja produktov, ako aj celkovej koordinácie služieb a vzťahov s firemnou klientelou. Podieľal sa na viacerých bankových fúziách a akvizíciách. Svoju kariéru začal v Tatra banke ako firemný konzultant, neskôr pracoval v Bank Austria – Creditanstalt Slovakia. V rokoch 2001 až 2005 pôsobil v HVB Bank Slovakia najskôr vo funkcii riaditeľa odboru veľkých zákazníkov a vývoja nových produktov a napokon zastával post riaditeľa odboru firemných klientov. Jozef Kausich je absolventom Ekonomickej univerzity v Bratislave.

Peter Magala – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku riadenie rizík



Peter Magala je členom predstavenstva a vrchným riaditeľom úseku riadenie rizík od 1. marca 2012. Pred vymenovaním do súčasnej funkcie pracoval vo VÚB ako riaditeľ odboru vnútorná kontrola a vnútorný audit banky zodpovedný za vnútorný audit celej skupiny VÚB. Po vyštudovaní Fakulty národného hospodárstva Ekonomickej univerzity v Bratislave začal budovať svoju kariéru v spoločnosti Deloitte v Bratislave. Ďalšie bankové skúsenosti získal ako vzťahový manažér vo finančnej inštitúcii Citibank v Bratislave a v Tatra banke/Raiffeisen International najmä na medzinárodnom IT projekte v Slovinsku. Peter Magala získal medzinárodne uznávanú kvalifikáciu v oblasti riadenia rizika – manažér finančného rizika (FRM) – a je dlhoročným členom Asociácie certifikovaných účtovníkov (FCCA).

Peter Novák – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku prevádzka a IT



Peter Novák sa stal členom predstavenstva a vrchným riaditeľom úseku prevádzka a informačné technológie 1. októbra 2014. Do VÚB prišiel z centrál rakúskej Raiffeisen Bank International AG vo Viedni, kde od roku 2011 zastával post Managing Director of International Operations and IT a zodpovedal za riadenie prevádzky a informačných technológií v 15 krajinách strednej a východnej Európy, okrem toho riadil regionálne kancelárie v Pekingu, Hongkongu, Singapore, New Yorku a v Londýne. Predtým pôsobil vo vrcholovom manažmente viacerých významných spoločností v oblasti bankovníctva a telekomunikácií na Slovensku i v zahraničí. Peter Novák je absolventom Technickej univerzity v Košiciach.

Martin Techman – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku retailové bankovníctvo



Martin Techman sa stal členom Predstavenstva VÚB, a.s., a vrchným riaditeľom úseku retailové bankovníctvo v marci 2015. Vo VÚB je zodpovedný za riadenie pobočkovej siete a vzťahov s klientmi, za bankové produkty pre fyzické osoby a malých podnikateľov, platobné karty a oblasť privátneho bankovníctva. Do VÚB prišiel z Českej sporiteľne, kde pôsobil ako riaditeľ úseku rozvoja obchodu a neskôr riadil sieť pobočiek na území Českej republiky. Svoju kariéru v oblasti finančných služieb a bankovníctva začal v spoločnosti Multiservis, ktorú neskôr prevzal GE Capital. V rokoch 2004 až 2005 bol riaditeľom vývoja a správy produktov vo VÚB banke. Martin Techman získal titul MBA na Nottingham Trent University.

Kompetencie predstavenstva

Predstavenstvo riadi činnosť VÚB, a.s., a rozhoduje o všetkých záležitostiach VÚB, a.s., pokiaľ nie sú právnymi predpismi alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti iných orgánov. Predstavenstvo najmä:

- a) vykonáva riadenie banky a zamestnávateľské práva;
- b) vykonáva rozhodnutia valného zhromaždenia a dozornej rady;
- c) zabezpečuje vedenie predpísaného účtovníctva a inej evidencie, obchodných kníh a ostatných dokladov VÚB, a.s.;
- d) predkladá valnému zhromaždeniu, po predchádzajúcom súhlase a na odporúčanie dozornej rady, na schválenie:
 - zmenu stanov banky;
 - návrhy na zvýšenie a zníženie základného imania a na vydanie dlhopisov;
 - návrhy na emisiu akcií alebo spätné odkúpenie akcií;
 - riadnu, mimoriadnu, individuálnu alebo konsolidovanú účtovnú závierku;
 - návrhy na rozdelenie súčasného alebo nerozdeleného zisku z minulých rokov a/alebo návrhy na úhradu neuhradených strát z bežného roku alebo z minulých rokov;
 - výročnú správu;
 - návrh na schválenie alebo odvolanie audítora VÚB, a.s., na príslušné účtovné obdobie;
- e) schvaľuje a pravidelne skúma Zásady odmeňovania banky.

Predstavenstvo zriaďuje niekoľko špecializovaných výborov najmä v súvislosti s riadením rizika, a to: korporátny úverový výbor, výbor pre riadenie aktív a pasív, výbor pre úverové riziko, výbor pre operačné riziko, výbor pre zavádzanie nových produktov, výbor pre riadenie projektového portfólia, výbor pre riadenie rizikových pohľadávok a watchlist.

Podmienky výkonu funkcie členov predstavenstva spoločnosti sú upravené v Zmluve o výkone funkcie člena predstavenstva v súlade s príslušnými ustanoveniami Obchodného zákonníka, zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách, s prijatými Zásadami odmeňovania a s ďalšími príslušnými právnymi predpismi.

B. Vzťahy medzi spoločnosťou a jej akcionármi

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

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

C. Prístup spoločnosti k akcionárom

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

D. Zverejňovanie informácií a transparentnosť

1. Banka uplatňuje prísne pravidlá v oblasti ochrany dôverných informácií, vedie a pravidelne aktualizuje zoznam osôb s prístupom k dôverným informáciám.
2. Informácie o metódach riadenia sú zverejnené na stránke VÚB banky www.vub.sk v časti „O VÚB“. Informácie pre akcionárov sú zverejnené na stránke VÚB banky www.vub.sk v časti „Informácie pre akcionárov“.
3. Členovia predstavenstva a dozornej rady nemajú žiadnu osobnú zainteresovanosť na obchodných aktivitách banky. Banka dôsledne dodržiava ustanovenia zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách (ďalej ako „zákon o bankách“), v znení neskorších predpisov, týkajúce sa poskytovania obchodov osobe s osobitným vzťahom k banke. V zmysle zákona o bankách sa na uzatvorenie aktívneho obchodu vyžaduje jednomyselný súhlas všetkých členov predstavenstva prijatý na základe písomného rozboru príslušného obchodu; z rozhodovania je vylúčená osoba, ktorej sa uvedený obchod týka. Banka nevykonáva s osobami, ktoré

k nej majú osobitný vzťah, také obchody, ktoré by sa vzhľadom na svoju povahu, účel alebo riziko nevykonali s ostatnými klientmi.

4. Banka dodržiava Kódex správy a riadenia spoločností na Slovensku, ako aj pravidlá Burzy cenných papierov v Bratislave, ktoré upravujú zverejňovanie všetkých podstatných informácií. Dodržiavanie uvedených predpisov zo strany spoločnosti zabezpečuje všetkým akcionárom a potenciálnym akcionárom prístup k informáciám o finančnej situácii, hospodárskych výsledkoch, o vlastníctve a riadení spoločnosti, na základe čoho môžu urobiť kvalifikované investičné rozhodnutia. Kódex správy a riadenia spoločností na Slovensku je prístupný na stránkach Stredoeurópskej asociácie správy a riadenia spoločností (Central European Corporate Governance Association – CECGA), www.cecga.org. Burzové pravidlá sú prístupné na stránke Burzy cenných papierov v Bratislave www.bsse.sk v časti „Pravidlá BCPB“.
5. Spoločnosť aktívne podporuje konštruktívny dialóg s inštitucionálnymi investormi a zabezpečuje včasné informovanie všetkých akcionárov o konaní valných zhromaždení a o oznamoch prostredníctvom vlastnej internetovej stránky www.vub.sk nielen v slovenskom, ale aj v anglickom jazyku. Tým umožňuje aktívnu účasť tak zahraničným, ako domácim investorom.
6. Banka aplikuje zmeny vyplývajúce zo zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej ako „zákon o cenných papieroch“), v európskom kontexte tzv. MiFID smernice (Markets in Financial Instruments Directive) a pokračuje v aktivitách smerujúcich k ochrane investora a k upevneniu dôvery klientov pri poskytovaní investičných služieb. Hlavným cieľom MiFID smernice je zvýšiť ochranu finančného spotrebiteľa v oblasti investičných služieb. Podstata MiFID smernice spočíva v kategorizácii klientov podľa ich vedomostí a skúseností v oblasti investovania s cieľom poskytnúť klientovi zodpovedajúcu úroveň ochrany, v povinnosti banky konať v najlepšom možnom záujme klienta pri vykonávaní jeho pokynov vo vzťahu k finančným nástrojom (best execution), vo zvýšených požiadavkách na transparentnosť trhu a na organizáciu banky ako obchodníka s cennými papiermi, ktoré majú zabezpečiť vnútorné kontrolné mechanizmy a predchádzanie konfliktu záujmov.
7. Banka prostredníctvom internetovej stránky www.vub.sk priebežne informuje investorskú verejnosť o obchodoch uzavretých s kótovanými akciami a dlhopismi.
8. Banka pokračuje v poskytovaní platobných služieb podľa zákona o platobných službách, tzv. PSD (Payment Services Directive). Cieľom tohto zákona je o. i. poskytnutie rovnako vysokej úrovne prehľadných informácií o platobných službách tak, aby spotrebiteľia mohli prijímať obchodné rozhodnutia a nakupovať v rámci celej Európskej únie. V záujme transparentnosti sa stanovujú harmonizované požiadavky nevyhnutné na zabezpečenie poskytnutia potrebných a dostatočných informácií používateľom platobných služieb, ktoré sa týkajú zmluvy o poskytovaní platobných služieb a platobných transakcií.

Základné ukazovatele

Vybrané ukazovatele (v tisícoch €)

	Individuálna účtovná závierka zostavená podľa IFRS			Konsolidovaná účtovná závierka zostavená podľa IFRS		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Výkaz o finančnej situácii						
Úvery poskytnuté klientom	10 188 485	8 553 701	7 752 189	10 725 281	9 125 909	8 282 781
Vklady a úvery od klientov	9 494 921	8 543 134	7 864 398	9 564 560	8 552 684	7 859 303
Vlastné imanie	1 444 174	1 323 449	1 287 003	1 505 256	1 498 106	1 428 146
Bilančná suma	13 509 349	12 055 419	11 175 015	14 037 154	12 625 464	11 698 955

Výkaz ziskov a strát

Prevádzkové výnosy	595 369	451 080	443 961	555 754	552 838	543 705
Prevádzkové náklady	(236 895)	(229 220)	(241 538)	(273 358)	(264 419)	(272 561)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	358 474	221 860	202 423	282 396	288 419	271 144
Zisk pred zdanením	311 528	170 433	146 042	211 742	213 575	189 602
Daň z príjmov	(46 357)	(40 076)	(34 385)	(54 972)	(49 692)	(43 843)
Čistý zisk za rok	265 171	130 357	111 657	156 770	163 883	145 759

Komerčné ukazovatele

	2016	2015	2014
Bankomaty	575	572	572
EFT POS terminály	8 875	8 063	8 628
Platobné karty	1 247 560	1 296 733	1 298 059
z toho kreditné karty	311 897	346 040	349 022
Hypotekárne úvery (tisíc €, VÚB banka)	4 446 721	3 556 990	3 207 785
Spotrebné úvery (tisíc €, VÚB banka)	1 210 008	1 059 465	956 068
Počet zamestnancov (skupina VÚB)	4 098	3 987	3 985
Počet odbytových miest na Slovensku (VÚB banka)	239	234	239

Kľúčové ukazovatele skupiny VÚB

	2016	2015	2014
Návratnosť aktív (ROA)	1,12 %	1,30 %	1,25 %
Pomer nákladov k výnosom (bez bankového odvodu)	45,20 %	44,20 %	44,72 %
Kapitálová primeranosť Tier 1	14,73 %	16,13 %	16,03 %
Celková kapitálová primeranosť	17,18 %	16,30 %	16,06 %

Rating (stav k 31. decembru 2016)

Moody's

Dlhodobé vklady	A2
Krátkodobé vklady	P-1
Základné úverové hodnotenie	baa2

Stabilný výhľad

Konsolidovaná účtovná závierka

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



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.

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

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

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

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 auditorské 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 manažermi a manažermi 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 nespĺnenia 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.

úrovni 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 prečinenie 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 obídienie 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 nevyžaduje, 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“). Náš 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

Auditorská 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>
Záväzky			
Záväzky 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 39 až 131 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

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



Alexander Resch
predseda predstavenstva



Antonio Bergalio
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 39 až 131 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	Nerozde- lený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpe- čenie 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 39 až 131 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)
<i>Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti</i>		<u>625 367</u>	<u>33 945</u>
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	–
<i>Čisté peňažné prostriedky na investičné činnosti</i>		<u>(20 001)</u>	<u>(27 822)</u>
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)
<i>Čisté peňažné prostriedky (na) / z finančných činností</i>		<u>(31 104)</u>	<u>56 276</u>
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	<u>1 065 848</u>	<u>491 586</u>

Poznámky na stranách 39 až 131 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 správcoských 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.

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 prvotné 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.

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 nájmov 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 vysporiadavaných 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
- 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 zdanieľný 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 zdanieľné 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.

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

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

(b) Pridružené spoločnosti

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

(c) Spoločné podniky

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

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

2.4 Segmentové vykazovanie

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

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

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

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

2.5 Prepočet cudzej meny

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

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

2.6 Pobočka v zahraničí

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

2.7 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.

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

Toto portfólio je zložené z nasledovných podkategórií:

(i) Cenné papiere na obchodovanie

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

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

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

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

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

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 trhová hodnotu možno spoľahlivo určiť, sa stanovuje podľa trhovej ceny na burze. Ak trhová cena nie je k dispozícii, reálna hodnota sa určí odhadom pomocou súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

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

Udalosti, ktoré predstavujú objektívny dôkaz o znížení hodnoty, zahŕňajú napríklad významné finančné problémy emitenta, neschopnosť alebo omeškanie emitenta pri splácaní úrokov alebo istiny, pravdepodobnosť, že dlžník alebo emitent vyhlási konkurz alebo iné reorganizačné zmeny, zánik aktívneho trhu pre cenný papier kvôli finančným problémom emitenta alebo iné zmeny indukujúce 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 vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Úrokové a obdobné výnosy“.

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

2.12 Repo obchody a reverzné repo obchody

Cenné papiere predané na základe zmlúv o predaji a spätnom odkúpení („repo obchody“) zostávajú vykázané ako majetok v riadku výkazu o finančnej situácii „Dlhové cenné papiere“ a záväzok z prijatého úveru sa vykazuje v riadku „Záväzky voči centrálnym a iným bankám“ alebo „Vklady a úvery od klientov“.

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

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

2.13 Derivátové finančné nástroje

V rámci svojej bežnej činnosti skupina VÚB uzatvára zmluvy na finančné deriváty, ktoré predstavujú veľmi nízku počiatočnú investíciu v porovnaní s dohodnutou hodnotou zmluvy. Finančné deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové/menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách (FRA) a krížové menové swapy. Skupina VÚB tiež používa finančné nástroje na zaistenie rizika úrokových sadzieb

a menového rizika spojeného s jej transakciami na finančných trhoch. Tieto zaistenia sú účtované ako finančné deriváty určené na obchodovanie, keďže úplne nespĺňajú definíciu zabezpečovacieho derivátu v zmysle IFRS. V oblasti derivátov poskytuje skupina VÚB aj sprostredkovateľské služby klientom.

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

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

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

Úverové riziko finančných derivátov

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

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

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

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

Vložené derivátové nástroje

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

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

Zabezpečovacie derivátové nástroje

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

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

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

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

Zabezpečovanie peňažných tokov

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

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

Zabezpečovanie reálnej hodnoty

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

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

2.14 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

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

2.15 Dlhodobý majetok na predaj

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

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

2.16 Úvery poskytnuté klientom a opravné položky

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

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

Opravná položka sa pri úveroch, ktoré sú individuálne významné, vypočítava a vykazuje samostatne. Pri skupine podobných úverov, ktoré nie sú jednotlivito 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 hodnotou sa priamo vykáže vo vlastnom imaní, očistený o vplyv daní.

2.18 Nehmotný majetok

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

	Počet rokov
Softvér a Ostatný nehmotný majetok	7
Nehmotný majetok obstaraný v podnikovej kombinácii je vykazovaný v reálnej hodnote ku dňu akvizície a je z dôvodu možného znehodnotenia testovaný ročne alebo kedykoľvek, ak udalosti alebo zmeny v okolnostiach naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Nehmotný majetok obstaraný v podnikovej kombinácii je amortizovaný podľa budúcich peňažných tokov počas odhadovanej ekonomickej životnosti nasledovne:	
	Počet rokov
Softvér	3
Klientske zmluvy a vzťahy vrátane obchodných značiek	3 – 9

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

2.19 Goodwill

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

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

2.20 Hmotný majetok

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 súčasti 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 po-

ložky „Hmotný majetok“ s príslušným záväzkom voči prenajímateľovi, ktorý je zahrnutý v položke „Ostatné záväzky“. Lízingové platby sú rozdelené medzi finančné poplatky a znižovanie lízingového záväzku tak, aby sa dosiahla konštantná úroková sadzba na zostatkovom objeme záväzku. Finančné poplatky sú vykazované v položke „Úrokové a obdobné náklady“.

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

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

Skupina VÚB ako prenajímateľ

Lízing, pri ktorom skupina VÚB prenáša takmer všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom predmetu lízingu, je klasifikovaný ako finančný lízing. O finančnom lízingu sa účtuje pri prevzatí prenajímaného predmetu lízingu klientom v hodnote čistej investície do prenajímaného predmetu (netto pohľadávka). Hodnota brutto pohľadávok z finančného lízingu sa skladá zo sumy budúcich minimálnych lízingových splátok a z počiatočného poplatku. Rozdiel medzi sumou brutto a netto pohľadávok pozostáva z budúcich výnosov z finančného lízingu, ktoré sa zahrňujú 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.

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.

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 ovplyv-

ňujú 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 dlhodobějšíe deriváty.

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

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

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

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

Budúce udalosti a ich vplyv sa nedajú určiť s úplnou istotou. Podobne uskutočnené účtovné odhady si vyžadujú posúdenie a tie odhady, ktoré sú použité pri zostavovaní účtovnej závierky, sa menia, 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 zahrňajúci výkonný manažment banky, ktorý má absolútnu kontrolu nad záležitosťami týkajúcimi sa rizika. Medzi jeho hlavné zodpovednosti patrí vytvorenie a zrušenie výborov riadiacich riziko. Najdôležitejšie riadiace výbory vykonávajúce dohľad nad rizikami sú:

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

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

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

(a) Úverové riziko

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

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

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

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

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 poskytovať správy o úverových, trhových a operačných rizikách dozornej rade a predstavenstvu. Divízia zodpovedá za kontrolu nad úverovým rizikom skupiny vrátane:

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

Opravné položky

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

Ak existuje dôkaz o znehodnotení pri akejkoľvek individuálne významnom klientovi, napr. porušenie zmluvy, problémy so splátkami alebo so zabezpečením, skupina VÚB postúpi tohto klienta na 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 identifikovateľného 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).

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

€ '000	2016			2015		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná 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
	<u>10 934 258</u>	<u>(294 333)</u>	<u>10 639 925</u>	<u>9 279 914</u>	<u>(279 171)</u>	<u>9 000 743</u>
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
	<u>1 820 472</u>	<u>–</u>	<u>1 820 472</u>	<u>2 497 436</u>	<u>–</u>	<u>2 497 436</u>
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
	<u>185 159</u>	<u>(99 803)</u>	<u>85 356</u>	<u>225 285</u>	<u>(100 119)</u>	<u>125 166</u>
Cenné papiere						
Na predaj	–	–	–	574	(574)	–
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>–</u>

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.

Portfólio skupiny VÚB podľa kategórií:

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

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
	<u>3 658 239</u>	<u>3 351 373</u>

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

€ '000	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
	<u>112 486</u>	<u>(18)</u>	<u>112 468</u>	<u>178 732</u>	<u>(25)</u>	<u>178 707</u>
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
	<u>132 154</u>	<u>(101)</u>	<u>132 053</u>	<u>164 002</u>	<u>(122)</u>	<u>163 880</u>
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
	<u>4 311 838</u>	<u>(135 596)</u>	<u>4 176 242</u>	<u>3 727 051</u>	<u>(137 067)</u>	<u>3 589 984</u>

€ '000	2016			2015		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná 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		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná 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		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná 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>

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 nevymožiteľnosti danej pohľadávky. Odpis takýchto pohľadávok podlieha schváleniu zo strany riaditeľa divízie úverového rizika.

Politika zabezpečenia

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

Hodnoty zabezpečenia prijatého k finančnému majetku:

€ '000	Klienti	2016		2015	
		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.

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

31. december 2016 € '000	Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané vo výkaze o fin. situácii					
	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná vo výkaze o fin. situácii	Čistá hodnota vo výkaze o fin. situácii	Finančné nástroje a nepeňažné zabezpečenie	(Prijaté)/ poskytnuté peňažné zabezpečenie	Čistá hodnota
Finančný majetok						
Derivátové finančné nástroje	38 419	–	38 419	–	(20 835)	17 584
	<u>38 419</u>	<u>–</u>	<u>38 419</u>	<u>–</u>	<u>(20 835)</u>	<u>17 584</u>
Finančné záväzky						
Derivátové finančné nástroje	(56 007)	–	(56 007)	–	55 083	(924)
	<u>(56 007)</u>	<u>–</u>	<u>(56 007)</u>	<u>–</u>	<u>55 083</u>	<u>(924)</u>

31. december 2015 € '000	Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané vo výkaze o fin. situácii					
	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná vo výkaze o fin. situácii	Čistá hodnota vo výkaze o fin. situácii	Finančné nástroje a nepeňažné zabezpečenie	(Prijaté)/ poskytnuté peňažné zabezpečenie	Čistá hodnota
Finančný majetok						
Derivátové finančné nástroje	38 558	–	38 558	–	(1 600)	36 958
	<u>38 558</u>	<u>–</u>	<u>38 558</u>	<u>–</u>	<u>(1 600)</u>	<u>36 958</u>
Finančné záväzky						
Derivátové finančné nástroje	(60 035)	–	(60 035)	–	37 372	(22 663)
	<u>(60 035)</u>	<u>–</u>	<u>(60 035)</u>	<u>–</u>	<u>37 372</u>	<u>(22 663)</u>

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

		2016					2015
		Celková účtovná hodnota vo výkaze o fin. situácii	Je predmetom zverejnenia o započítaní	Nie je predmetom zverejnenia o započítaní	Celková účtovná hodnota vo výkaze o fin. situácii	Je predmetom zverejnenia o započítaní	Nie je predmetom zverejnenia o započítaní
€ '000	Pozn.						
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	
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Účtovná hodnota
Európa				
Banky	109 930	(13)	109 917	172 645
Vládny sektor	132 154	(101)	132 053	164 002
Korporátni klienti	4 216 749	(135 113)	4 081 636	3 726 546
Retailoví klienti	6 672 586	(258 307)	6 414 279	5 611 971
Cenné papiere	1 795 305	–	1 795 305	2 498 010
	<u>12 926 724</u>	<u>(393 534)</u>	<u>12 533 190</u>	<u>11 793 367</u>
Amerika				
Banky	2 197	(5)	2 192	5 813
Korporátni klienti	94 600	(418)	94 182	–
Retailoví klienti	339	(3)	336	229
Cenné papiere	25 167	–	25 167	–
	<u>122 303</u>	<u>(426)</u>	<u>121 877</u>	<u>6 042</u>
Ázia				
Banky	186	–	186	249
Korporátni klienti	489	(65)	424	505
Retailoví klienti	1 927	(102)	1 825	1 298
	<u>2 602</u>	<u>(167)</u>	<u>2 435</u>	<u>1 999</u>
Zvyšok sveta				
Banky	173	–	173	25
Retailoví klienti	573	(27)	546	648
	<u>746</u>	<u>(27)</u>	<u>719</u>	<u>658</u>

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

	2016			2015		
€ '000	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná 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>

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>

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

31. december 2016 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškaní, bez znehodnotenia		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	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	–	–	–	–	–	–

31. december 2015 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškaní, bez znehodnotenia		
	Amortizo- vaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizo- vaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizo- vaná 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)	–	–	–	–

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

€ '000	2016			2015		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná 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>

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 nespĺní 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

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.

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

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

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

31. december 2015 € '000	Interný rating	Amortizovaná 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>

31. december 2015 € '000	Interný rating	Amortizovaná 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.

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 trhami a cenami a generuje škálu možných budúcich scenárov pre pohyby cien na trhu. Model VaR schválila NBS ako základ na výpočet kapitálových nárokov pre trhovú riziko obchodnej knihy.

Skupina VÚB používa limity VaR pre celkové trhovú 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.

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 hoto-

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	<u>2 972</u>	<u>1 100</u>
	<u>(42 725)</u>	<u>(37 311)</u>

Senzitivita rezervy Finančný majetok na predaj vykázanéj 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 vykázanéj 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	<u>(209 828)</u>	<u>(144 706)</u>	<u>(130 440)</u>	<u>(503 513)</u>	<u>(726 822)</u>	–	<u>(1 715 309)</u>
	<u>(7 912 612)</u>	<u>(954 188)</u>	<u>(1 646 577)</u>	<u>(1 110 002)</u>	<u>(726 822)</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>

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	–	–	97 753
Finančný majetok na predaj	56 643	521 220	412 555	683 482	179 351	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>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>(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>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

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	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Majetok					
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	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Majetok					
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>

(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 pod-súvahy, najmä tých bez zmluvnej splatnosti;
- odhad vplyvu viacerých scenárov vývoja likvidity vrátane stresových;
- udržiavanie adekvátnej úrovne voľných likvidných aktív, umožňujúcich bežné operácie aj v rámci dňa a preklopenie prvej fázy likvidného šoku týkajúceho sa či už celého trhu alebo len skupiny VÚB.

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

Útvary banky zodpovedné za správnu aplikáciu smernice o riziku likvidity: útvar finančných a kapitálových trhov zodpovedný za riadenie krátkodobej likvidity, 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 nesúlady 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.

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 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	1 029 104	–	–	–	–	–	1 029 104
Pohľadávky voči bankám	97 323	121	3 140	–	31 204	–	131 788
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	–	–	–	–	–	474	474
Finančný majetok na predaj	31 870	3 667	252 871	745 834	286 748	–	1 320 990
Úvery poskytnuté klientom	542 642	528 929	1 397 652	4 781 886	5 878 356	198 071	13 327 536
Investície držané do splatnosti	–	–	152 777	302 874	134 565	–	590 216
	<u>1 700 939</u>	<u>532 717</u>	<u>1 806 440</u>	<u>5 830 594</u>	<u>6 330 873</u>	<u>198 545</u>	<u>16 400 108</u>
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)
	<u>(7 672 980)</u>	<u>(594 467)</u>	<u>(1 543 883)</u>	<u>(1 617 064)</u>	<u>(1 200 529)</u>	<u>–</u>	<u>(12 628 923)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(5 972 041)</u>	<u>(61 750)</u>	<u>262 557</u>	<u>4 213 530</u>	<u>5 130 344</u>	<u>198 545</u>	<u>3 771 185</u>
Prírastok peňažných tokov z derivátov	995 200	159 826	226 607	119 435	41 630	–	1 542 698
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(993 311)	(158 921)	(230 557)	(124 017)	(41 728)	–	(1 548 534)
Čistá pozícia z derivátov	<u>1 889</u>	<u>905</u>	<u>(3 950)</u>	<u>(4 582)</u>	<u>(98)</u>	<u>–</u>	<u>(5 836)</u>
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 894 083	–	–	–	–	–	2 894 083
Vydané záruky	<u>764 156</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>764 156</u>
Čistá pozícia z podsúvahových položiek	<u>3 658 239</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>3 658 239</u>

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
	<u>964 429</u>	<u>1 023 516</u>	<u>1 704 029</u>	<u>5 798 482</u>	<u>5 488 748</u>	<u>15 039</u>	<u>14 994 243</u>
Závazky							
Závazky 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)
	<u>(7 099 412)</u>	<u>(645 490)</u>	<u>(1 112 594)</u>	<u>(1 513 084)</u>	<u>(811 603)</u>	<u>–</u>	<u>(11 182 183)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(6 134 983)</u>	<u>378 026</u>	<u>591 435</u>	<u>4 285 398</u>	<u>4 677 145</u>	<u>15 039</u>	<u>3 812 060</u>
Prírastok peňažných tokov z derivátov	1 096 610	71 112	81 087	39 647	26 400	–	1 314 856
Úbytok peňažných tokov z derivátov	<u>(1 082 908)</u>	<u>(71 002)</u>	<u>(80 042)</u>	<u>(40 238)</u>	<u>(26 195)</u>	<u>–</u>	<u>(1 300 385)</u>
Čistá pozícia z derivátov	<u>13 702</u>	<u>110</u>	<u>1 045</u>	<u>(591)</u>	<u>205</u>	<u>–</u>	<u>14 471</u>
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	(2 380 526)	–	–	–	–	–	(2 380 526)
Vydané záruky	<u>(567 899)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(567 899)</u>
Čistá pozícia z podsúvahových položiek	<u>(2 948 425)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(2 948 425)</u>

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

31. december 2016 € '000	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 029 103	–	1 029 103
Pohľadávky voči bankám	94 678	17 790	112 468
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	–	474	474
Derivátové finančné nástroje	4 225	43 024	47 249
Finančný majetok na predaj	264 958	1 025 021	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	2 166 207	8 559 074	10 725 281
Investície držané do splatnosti	151 930	378 089	530 019
Pridružené a spoločné podniky	–	8 788	8 788
Nehmotný majetok	–	68 888	68 888
Goodwill	–	29 305	29 305
Hmotný majetok	–	104 853	104 853
Splatné daňové pohľadávky	1 464	–	1 464
Odložené daňové pohľadávky	–	64 002	64 002
Ostatný majetok	25 281	–	25 281
	<u>3 737 846</u>	<u>10 299 308</u>	<u>14 037 154</u>
Záväzky			
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(290 946)	(564 298)	(855 244)
Derivátové finančné nástroje	(39 013)	(26 341)	(65 354)
Vklady a úvery od klientov	(9 240 486)	(324 074)	(9 564 560)
Podriadený dlh	(165)	(200 000)	(200 165)
Emitované dlhové cenné papiere	(198 648)	(1 516 660)	(1 715 308)
Splatné daňové záväzky	–	–	–
Rezervy	–	(26 001)	(26 001)
Ostatné záväzky	(101 432)	(3 834)	(105 266)
	<u>(9 870 690)</u>	<u>(2 661 208)</u>	<u>(12 531 898)</u>
	<u>(6 132 844)</u>	<u>7 638 100</u>	<u>1 505 256</u>

31. december 2015 € '000	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
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>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(460 541)	(313 813)	(774 354)
Derivátové finančné nástroje	(5 639)	(56 920)	(62 559)
Vklady a úvery od klientov	(8 177 426)	(375 258)	(8 552 684)
Emitované dlhové cenné papiere	(166 569)	(1 433 772)	(1 600 341)
Splatné daňové záväzky	(9 517)	–	(9 517)
Rezervy	–	(25 313)	(25 313)
Ostatné záväzky	(99 246)	(3 344)	(102 590)
	<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>

(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 definova-

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

Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík

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

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

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

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

Politiky na zmierňovanie operačného rizika

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

4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

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

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

Úroveň 1: kótované (neupravené) ceny pre identické aktíva alebo pasíva z aktívnych trhov, ku ktorým má skupina prístup k dátumu ocenenia;

Úroveň 2: iné vstupy ako kótované ceny zahrnuté do úrovne 1, ktoré sú zistiteľné pre aktíva alebo pasíva buď priamo, alebo nepriamo; a

Úroveň 3: nezistiteľné vstupy pre aktívum alebo záväzok.

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

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

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

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.

(d) Investície držané do splatnosti

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

(e) Záväzky voči bankám a vklady klientov

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

(f) Emitované dlhové cenné papiere

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

31. december 2016 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota				Reálna hodnota		
		V amorti- zovanej 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)

31. december 2015 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			
		V amorti- zovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálna hodnota
Finančný majetok								
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	469 336	–	469 336	–	469 336	–	469 336
Pohľadávky voči bankám	8	178 707	–	178 707	–	178 707	–	178 707
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	–	97 753	97 753	97 395	358	–	97 753
Derivátové finančné nástroje	10	–	46 652	46 652	–	46 652	–	46 652
Finančný majetok na predaj	11	–	1 867 941	1 867 941	841 418	1 011 833	14 690	1 867 941
Úvery poskytnuté klientom	12	9 125 909	–	9 125 909	–	–	10 479 581	10 479 581
Investície držané do splatnosti	14	531 742	–	531 742	–	614 208	–	614 208
		10 305 694	2 012 346	12 318 040	938 813	2 321 094	10 494 271	13 754 178
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)
		(10 927 379)	(62 559)	(10 989 938)	–	(11 059 771)	–	(11 059 771)

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.

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

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	(34 097)	(11 968)	48 035	(1 970)	–
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	11 737	5 197	(16)	(5 496)	11 422
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					(236 388)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					288 419
Opravné položky					(79 278)
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov					4 434
Daň z príjmov					(49 692)
Čistý zisk za rok					163 883
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	<u>(18)</u>	<u>(25)</u>
		<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
	<u>–</u>	<u>97 404</u>
Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní		
Akcie	474	349
	<u>474</u>	<u>97 753</u>

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

K 31. decembru 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
	<u>47 249</u>	<u>46 652</u>	<u>65 354</u>	<u>62 559</u>

Finančné deriváty určené na obchodovanie obsahujú aj zabezpečovacie derivátové nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky podľa IAS 39, sú však držané skôr na účely riadenia rizík, ako na obchodovanie. Tieto nástroje v súčasnosti predstavuje jeden krížový menový úrokový swap. K 31. decembru 2016 bola negatívna reálna hodnota tohto derivátu 845 tisíc € (31. december 2015: 856 tisíc €).

€ '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>

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)
				<u>1 289 979</u>	<u>1 867 941</u>

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

31. december 2015 € '000	Amortizovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
Vládny 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	<u>28 689</u>	<u>36 020</u>
	304 063	299 710
Budúce finančné výnosy z finančného lízingu	(21 389)	(25 464)
Opravné položky	<u>(19 691)</u>	<u>(18 162)</u>
	<u>262 983</u>	<u>256 084</u>

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
	<u>282 674</u>	<u>274 246</u>
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)	Rozpustenie (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)	Rozpustenie (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 %	Obstarávací 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	16 597	(7 858)	8 739
		<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	16 597	(8 193)	8 404
		<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.

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

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

€ '000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
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
Oprávky				
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)
Účtovná hodnota				
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	2016	2015
VÚB Leasing, a. s.	10 434	10 434
Consumer Finance Holding, a.s.	18 871	18 871
	<u>29 305</u>	<u>29 305</u>

Goodwill súvisiaci 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		<u>201 806</u>	<u>67 934</u>	<u>50 861</u>	<u>4 118</u>	<u>324 719</u>
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		<u>(111 587)</u>	<u>(61 494)</u>	<u>(36 236)</u>	<u>–</u>	<u>(209 317)</u>
Opravné položky						
	13					
K 1. januáru 2016		(10 543)	–	(42)	–	(10 585)
Tvorba		–	–	(24)	–	(24)
Rozpustenie		41	–	19	–	60
K 31. decembru 2016		<u>(10 502)</u>	<u>–</u>	<u>(47)</u>	<u>–</u>	<u>(10 549)</u>
Účtovná hodnota						
K 1. januáru 2016		<u>83 699</u>	<u>7 156</u>	<u>11 964</u>	<u>3 106</u>	<u>105 925</u>
K 31. decembru 2016		<u>79 717</u>	<u>6 440</u>	<u>14 578</u>	<u>4 118</u>	<u>104 853</u>

€ '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						
	13					
K 1. januáru 2015		(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	<u>64 002</u>	<u>58 804</u>
€ '000	2016	2015
Splatné daňové záväzky	<u>–</u>	<u>9 517</u>
€ '000	2016	2015
Splatné daňové pohľadávky	<u>1 464</u>	<u>–</u>

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 ímanie	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	<u>7</u>	<u>(1 396)</u>	<u>–</u>	<u>1 403</u>
Odložené daňové pohľadávky	<u>64 002</u>	<u>(1 264)</u>	<u>6 462</u>	<u>58 804</u>

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		<u>220</u>	<u>224</u>
		27 764	36 465
Opravné položky	13	<u>(2 483)</u>	<u>(4 818)</u>
		<u>25 281</u>	<u>31 647</u>

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 šesťnásť 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.

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 štvrtročne 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 štvrtročne 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 („HZZL“)	597 377	978 849
Zabezpečené HZZL – zabezpečenie peňažných tokov	281 120	125 951
Zabezpečené HZZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	<u>808 674</u>	<u>482 734</u>
	1 687 171	1 587 534
Precenenie zabezpečených HZZL – 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 HZZL je kryté hypotekárnymi úvermi poskytnutými klientom skupiny (pozrite pozn. 12).

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

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

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	Rozpustenie	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	Rozpustenie	Použitie	31. dec. 2016
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>

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

€ '000	Pozn.	1. jan. 2016	Tvorba/ (rozpustenie)	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/ (rozpustenie)	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	0,80 %	0,69 %
	<u>100,00 %</u>	<u>100,00 %</u>

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

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

Kapitál skupiny VÚB na regulátorne účely 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	<u>200 000</u>	<u>–</u>
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)	<u>207 855</u>	<u>12 870</u>
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	2016	2015
Vydané záruky	764 156	834 723
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	<u>2 894 083</u>	<u>2 516 650</u>
	<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	2016	2015
Do 1 roka	339	206
1 až 5 rokov	<u>72</u>	<u>16</u>
	<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	2016	2015
Do 1 roka	3 873	3 160
1 až 5 rokov	<u>6 024</u>	<u>3 292</u>
	<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>

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>

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

35. Daň z príjmov

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

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:

		2016		2015	
€ '000	Pozn.	Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (22 %)	Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (22 %)
Zisk pred zdanením		211 742	(46 583)	213 575	(46 987)
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku					
Tvorba rezerv a podobných položiek		101 659	(22 365)	69 822	(15 361)
Tvorba opravných položiek		476 942	(104 927)	187 297	(41 205)
Odpis a predaj majetku		8 898	(1 958)	6 509	(1 432)
Ostatné		22 868	(5 031)	15 758	(3 467)
		610 367	(134 281)	279 386	(61 465)
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku					
Rozpustenie rezerv a podobných položiek		(102 005)	22 441	(50 838)	11 184
Rozpustenie opravných položiek		(464 437)	102 176	(178 162)	39 196
Ostatné		(880)	194	(1 730)	380
		(567 322)	124 811	(230 730)	50 760
Úprava splatnej dane minulých období		(10 639)	2 341	(1 439)	317
Zrážková daň platená do zahraničia – zúčtovanie preddavkov		(18)	4	(32)	7
Splatná daň z príjmov		244 130	(53 708)	260 760	(57 368)
Odložená daň z príjmov s použitím sadzby 21%, 22 %		19	(1 264)		7 676
Daň z príjmov			(54 972)		(49 692)
Efektívna daňová sadzba			25,96%		23,27%

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 €).

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						
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>

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

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2015:

€ '000	KRP	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok						
Pohľadávky voči bankám	–	–	–	104 416	11 175	115 591
Derivátové finančné nástroje	–	–	–	–	1 474	1 474
Úvery poskytnuté klientom	405	–	–	–	–	405
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	–	–	–	3 481	–	3 481
Ostatný majetok	–	6	1 828	1	1	1 836
	<u>405</u>	<u>6</u>	<u>1 828</u>	<u>107 898</u>	<u>12 650</u>	<u>122 787</u>
Závazky						
Závazky voči centrálnym a iným bankám	–	–	–	416 943	39 726	456 669
Derivátové finančné nástroje	–	–	–	438	3 380	3 818
Vklady a úvery od klientov	2 782	–	2 565	–	117	5 464
Emitované dlhové cenné papiere						
Hypotekárne záložné listy	–	–	–	–	431 835	431 835
Ostatné záväzky	349	–	6	–	747	1 102
	<u>3 131</u>	<u>–</u>	<u>2 571</u>	<u>417 381</u>	<u>475 805</u>	<u>898 888</u>
Vydané záruky	<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>

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.

Individuálna účtovná závierka

Individuálna 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



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 individuálnej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky Všeobecnej úverovej banky, a. s. („banka“), 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 individuálnej účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie banky 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 auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky. Od banky 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 individuálnej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

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

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

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

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

Opravné položky na úvery poskytnuté klientom

Účtovná hodnota úverov poskytnutých klientom bola k 31. decembru 2016: € 10 188 485 tisíc; čistá tvorba opravných položiek počas roku 2016 bola € 49 488 tisíc; celkové opravné položky k 31 decembru 2016 boli vo výške € 283 134 tisíc.

Pozri bod 2 (Prehľad významných účtovných metód) a body 12 a 33 (Úvery poskytnuté klientom a Opravné položky) v poznámkach k individuálnej 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 individuálna 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. Banka pravidelne vykonáva úpravy kľúčových vstupných parametrov do modelov, ktorých posúdenie vyžaduje zvýšenú pozornosť počas nášho auditu.

Náš postup

Naše auditorské 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 individuálne 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 manažermi a manažermi 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 k individuálnej účtovnej závierke.

Kľúčové záležitosti auditu

Náš postup

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

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

Naše audítorské 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 banky 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 bankou;

- 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 bankou. Na vybranej vzorke sme vykonali nezávislé precenenie prostredníctvom nášho interného špecialistu na oceňovanie; a
- Zhodnotili sme celkovú primeranosť oceňovania uskutočneného bankou 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

Banka 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 audítorské postupy zahŕňali okrem iného:

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



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

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

Predstavenstvo je zodpovedné za zostavenie tejto individuálnej 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 individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky je predstavenstvo zodpovedné za zhodnotenie schopnosti banky 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 banku 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 banky.

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti individuálnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské 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 obídenie 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 banky.
- 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 banky nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v individuálnej 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 banka prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či individuálna 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 individuálnej účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.



Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú 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 individuálnu účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom individuálnej 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 individuálnou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s individuálnou 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 individuálnej 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

Individuálny výkaz o finančnej situácii

k 31. decembru 2016 (v tisícoch eur)

	Pozn.	2016	2015
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	1 029 081	469 321
Pohľadávky voči bankám	8	112 295	178 491
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	10 188 485	8 553 701
Investície držané do splatnosti	14	530 019	531 742
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	15	92 745	95 566
Nehmotný majetok	16	63 062	59 250
Hmotný majetok	17	88 402	93 328
Odložené daňové pohľadávky	18	47 544	41 327
Ostatný majetok	19	20 014	20 347
		<u>13 509 349</u>	<u>12 055 419</u>
Záväzky			
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	20	474 571	412 146
Derivátové finančné nástroje	10	65 354	62 559
Vklady a úvery od klientov	21	9 494 921	8 543 134
Podriadený dlh	22	200 165	–
Emitované dlhové cenné papiere	22	1 715 308	1 600 341
Splatné daňové záväzky	18	3 176	8 314
Rezervy	23	25 952	25 266
Ostatné záväzky	24	85 728	80 210
		<u>12 065 175</u>	<u>10 731 970</u>
Vlastné imanie			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	25	1 179 003	1 193 092
Čistý zisk za rok		<u>265 171</u>	<u>130 357</u>
		<u>1 444 174</u>	<u>1 323 449</u>
		<u>13 509 349</u>	<u>12 055 419</u>
Podsúvahové položky	26	<u>3 785 114</u>	<u>3 408 617</u>

Poznámky na stranách 144 až 230 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

Individuálny 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		379 612	413 506
Úrokové a obdobné náklady		(46 295)	(69 021)
Čisté úrokové výnosy	27	333 317	344 485
Výnosy z poplatkov a provízií		144 204	149 045
Náklady na poplatky a provízie		(58 049)	(64 675)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	28	86 155	84 370
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	29	38 795	11 975
Ostatné prevádzkové výnosy	30	3 141	4 337
Výnosy z dividend	30	133 961	5 913
Prevádzkové výnosy		595 369	451 080
Mzdy a odmeny zamestnancom	31	(105 938)	(101 977)
Ostatné prevádzkové náklady	32	(85 990)	(83 430)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	32	(22 143)	(20 076)
Odpisy nehmotného majetku	16	(13 225)	(12 792)
Odpisy hmotného majetku	17	(9 599)	(10 945)
Prevádzkové náklady		(236 895)	(229 220)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		358 474	221 860
Opravné položky	33	(46 946)	(51 427)
Zisk pred zdanením		311 528	170 433
Daň z príjmov	34	(46 357)	(40 076)
ČISTÝ ZISK ZA ROK		265 171	130 357
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:			
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		2	16
Finančný majetok na predaj		(23 137)	(4 254)
Zabezpečenie peňažných tokov		410	(365)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	35, 36	(22 725)	(4 603)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK		242 446	125 754
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	25	20,43	10,04

Poznámky na stranách 144 až 230 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

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

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozde- lený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpe- čenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2015	430 819	13 636	87 493	724 503	(9)	31 446	(885)	1 287 003
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	–	–	–	130 357	16	(4 254)	(365)	125 754
Ostatné	–	–	–	(15)	15	–	–	–
Transakcie s vlastními, zaznamenané priamo do vlastného imania								
Dividendy akcionárom	–	–	–	(89 538)	–	–	–	(89 538)
Neprevzaté dividendy	–	–	–	147	–	–	–	147
Predaj vlastných akcií	–	83	–	–	–	–	–	83
Celkové transakcie s vlastními	–	83	–	(89 391)	–	–	–	(89 308)
31. december 2015	<u>430 819</u>	<u>13 719</u>	<u>87 493</u>	<u>765 454</u>	<u>22</u>	<u>27 192</u>	<u>(1 250)</u>	<u>1 323 449</u>
1. január 2016	430 819	13 719	87 493	765 454	22	27 192	(1 250)	1 323 449
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	–	–	–	265 171	2	(23 137)	410	242 446
Ostatné	–	–	–	22	(22)	–	–	–
Zisk z predaja investície v pridruženej spoločnosti pod spoločnou kontrolou (Pozn. 15)	–	–	–	8 464	–	–	–	8 464
Transakcie s vlastními, zaznamenané priamo do vlastného imania								
Dividendy akcionárom	–	–	–	(130 334)	–	–	–	(130 334)
Neprevzaté dividendy	–	–	–	149	–	–	–	149
Celkové transakcie s vlastními	–	–	–	(130 185)	–	–	–	(130 185)
31. december 2016	<u>430 819</u>	<u>13 719</u>	<u>87 493</u>	<u>908 926</u>	<u>2</u>	<u>4 055</u>	<u>(840)</u>	<u>1 444 174</u>

Poznámky na stranách 144 až 230 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny 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		311 528	170 433
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		13 225	12 792
Odpisy hmotného majetku		9 599	10 945
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely		17 043	(2 855)
Úrokové výnosy		(379 612)	(413 506)
Úrokové náklady		46 295	69 021
Výnosy z dividend		(133 961)	(5 913)
Predaj hmotného majetku		(403)	(3)
Opravné položky a podobné položky		75 748	67 455
Prijaté úroky		402 841	424 860
Zaplatené úroky		(52 900)	(84 613)
Prijaté dividendy		133 961	5 913
Uhradená daň		(57 712)	(46 644)
Pohľadávky voči bankám		80 421	428 839
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		97 923	(97 451)
Derivátové finančné nástroje (majetok)		(187)	3 083
Finančný majetok na predaj		532 286	(355 051)
Úvery poskytnuté klientom		(1 706 748)	(869 604)
Ostatný majetok		(455)	(6 691)
Závazky voči centrálnym a iným bankám		62 665	32 176
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		2 795	500
Vklady a úvery od klientov		1 155 536	683 840
Ostatné záväzky		5 929	(169)
<i>Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností</i>		<u>615 817</u>	<u>27 357</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Splatenie investícií držaných do splatnosti		–	1
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(22 138)	(21 244)
Predaj hmotného majetku		872	5
Peňažné toky plynúce z predaja pridruženej spoločnosti		10 851	–
<i>Čisté peňažné prostriedky na investičné činnosti</i>		<u>(10 415)</u>	<u>(21 238)</u>
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)
<i>Čisté peňažné prostriedky (na)/z finančných činností</i>		<u>(31 104)</u>	<u>56 276</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		574 298	62 395
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	6	491 355	428 960
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	6	<u>1 065 653</u>	<u>491 355</u>

Poznámky na stranách 144 až 230 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie

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

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

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).

2. Prehľad významných účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka banky („účtovná závierka“) bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („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.

Individuálnu účtovnú závierku banky za rok končiaci sa 31. decembra 2015 schválilo predstavenstvo banky 15. februára 2016.

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny VÚB 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 banka bude schopná pokračovať v dohľadnej budúcnosti v nepretržitej činnosti.

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

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2.2 Zmeny v účtovných metódach a v prezentácii

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

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

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

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, Banka, 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 Banky 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 Banka bude musieť urobiť pri prvej aplikácii štandardu, čo je 1. január 2018. Banka 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.

Banka 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 bankové 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 Banky, neočakáva však, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku. Banka 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.

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 vysporiadovaných 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.

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

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).

Banka neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky Banky.

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.

Banka neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky Banky, pretože Banka 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.

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

Banka neočakáva, že interpretácia bude mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Banka 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 dve doplnenia dvoch 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. Banka neočakáva, že tieto doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

2.3 Segmentové vykazovanie

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

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

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

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

2.4 Prepočet cudzej meny

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

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

2.5 Pobočka v zahraničí

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

2.6 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Na účely výkazu o peňažných tokoch 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.

2.7 Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

2.8 Štátne a iné pokladničné poukážky

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

2.9 Pohľadávky voči bankám

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

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

2.10 Cenné papiere

Cenné papiere držané bankou sú zaradené do portfólií v súlade so zámerom v čase ich obstarania a v zmysle jej investičnej stratégie. Banka vypracovala stratégiu investovania do cenných papierov a na základe zámeru pri obstaraní rozdelila cenné papiere do 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 bankou sú prvotne zaúčtované ku dňu vysporiadania a prvotne sú vykazované v reálnej hodnote, plus, v prípade finančného majetku neúčtovaného v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, vrátane akýchkoľvek priamo súvisiacich nákladov obstarania. Obstarané, ale ešte nevysporiadané cenné papiere sú vykazované v podsúvahe a zmeny ich reálnych hodnôt sú vykazované vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v prípade cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát, respektíve vo vlastnom imaní v prípade cenných papierov na predaj.

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

Toto portfólio je zložené z nasledovných podkategórií:

- (i) Cenné papiere na obchodovanie

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

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

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

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

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

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

(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 trhovou hodnotu možno spoľahlivo určiť, sa stanovuje podľa trhovej ceny na burze. Ak trhová cena nie je k dispozícii, reálna hodnota sa určí odhadom pomocou súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

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

Udalosti, ktoré predstavujú objektívny dôkaz o znížení hodnoty, zahŕňajú napríklad významné finančné problémy emitenta, neschopnosť alebo omeškanie emitenta pri splácaní úrokov alebo istiny, pravdepodobnosť, že dlžník alebo emitent vyhlási konkurz alebo iné reorganizačné zmeny, zánik aktívneho trhu pre cenný papier kvôli finančným problémom emitenta alebo iné zmeny indukujúce 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 banka zamýšľa a je schopná držať do splatnosti.

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

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

2.11 Repo obchody a reverzné repo obchody

Cenné papiere predané na základe zmlúv o predaji a spätnom odkúpení („repo obchody“) zostávajú vykázané ako majetok v riadku výkazu o finančnej situácii „Dlhové cenné papiere“ a záväzok z prijatého úveru sa vykazuje v riadku „Záväzky voči centrálnym a iným bankám“ alebo „Vklady a úvery od klientov“.

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

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

2.12 Derivátové finančné nástroje

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

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

Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a 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 banka zmluvy na finančné deriváty s cieľom zabezpečenia likvidity, menových a úrokových rizík. Uzatvára tiež zmluvy na finančné deriváty s cieľom dosiahnuť zisk z krátkodobých výkyvov trhových cien. Banka používa systém trhových rizík a limitov protistrán, ktoré slúžia na obmedzenie angažovanosti z dôvodu pohybu trhových cien a koncentrácie protistrán, a denne sleduje dodržiavanie týchto limitov.

Zisk alebo strata prvého dňa

V prípade, že hodnota transakcie je odlišná od reálnej hodnoty iných pozorovateľných súčasných trhových transakcií s tým istým nástrojom alebo je založená na oceňovacej technike, ktorej premenné používajú len údaje z pozorovateľných trhov, banka okamžite vykáže rozdiel medzi hodnotou transakcie a reálnou hodnotou („zisk alebo strata prvého dňa“) v „Čistom zisku/(strate) z finančných operácií“ v prípade, že hodnota

nie je významná. Pokiaľ je zisk alebo strata prvého dňa významná, rozdiel je amortizovaný počas celého obdobia trvania príslušných obchodov.

V prípade, že je reálna hodnota stanovená pomocou údajov, ktoré nie sú pozorovateľné, rozdiel medzi hodnotou transakcie a modelom vypočítanou hodnotou je vykázaný vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčasti komplexného výsledku, až keď sa vstupy stanú pozorovateľné alebo ak je nástroj odúčtovaný.

Úverové riziko finančných derivátov

Úverové riziko alebo reprodukčná cena finančných derivátov predstavuje úverové riziko banky zo zmlúv s kladnou reálnou hodnotou. To znamená, že vyjadruje maximálne odhadované straty v prípade, keď 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. Banka 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, banka používa bilaterálny Credit Value Adjustment model („bCVA“). Tento model plne zohľadňuje vplyvy zmien v kreditnom ratingu protistrany, ako aj vo vlastnom kreditnom ratingu. Model bCVA má dve zložky počítané za predpokladu, že obidve protistrany môžu zbankrotovať. Ide o takzvaný Credit Value Adjustment („CVA“) a Debit Value Adjustment („DVA“):

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

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

Vložené derivátové nástroje

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

Banka účtuje o vložených derivátoch oddelene od hostiteľskej zmluvy, keď sú splnené 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 súčasti komplexného výsledku.

Zabezpečovacie derivátové nástroje

Banka 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 banka účtovanie o zabezpečení, a to pri transakciách, ktoré spĺňajú špecifikované kritériá.

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

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

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

Zabezpečovanie peňažných tokov

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

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

Zabezpečovanie reálnej hodnoty

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

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

2.13 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

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

2.14 Dlhodobý majetok na predaj

Dlhodobý majetok na predaj 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.

2.15 Úvery poskytnuté klientom a opravné položky

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

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

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

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

2.16 Dcérske, pridružené a spoločné podniky

Dcérske, pridružené a spoločné podniky sú vykázané v obstarávacej cene zníženej o opravné položky. Opravná položka sa určuje pomocou modelu diskontovania dividend.

Model diskontovania dividend

Manažment spoločností, ktoré sú predmetom testu znehodnotenia, poskytne projekcie dividend, ktoré budú pravdepodobne vyplatené ich spoločnosťami počas obdobia 5 rokov.

Pomocou modelu sa vypočíta súčasná hodnota týchto peňažných tokov diskontovaním pomocou úrokovej miery, ktorá bola vypočítaná modelom CAPM (Capital Assets Pricing Model). Peňažné toky po skončení päťročného obdobia sú vypočítané ako súčasná hodnota perpetuity s určitým očakávaným tempom rastu stanoveným špecificky pre slovenský trh na úrovni skupiny Intesa Sanpaolo.

Transakcie pod spoločnou kontrolou

Transakcie pod spoločnou kontrolou sa vzťahujú k podnikovým kombináciám zahrňujúc subjekty, ktoré patria do rovnakej skupiny. Banka 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.

2.17 Nehmotný majetok

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

	Počet rokov
Softvér a Ostatný nehmotný majetok	7

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

2.18 Hmotný majetok

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

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

Doby odpisovania sú nasledujúce:

	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.

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

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

2.19 Rezervy

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

2.20 Rezervy na zamestnanecké požitky

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

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	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“.

2.21 Vklady, vydané cenné papiere a podriadené záväzky

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

Banka 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.

2.22 Finančné záruky

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

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

2.23 Zákonný rezervný fond

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

2.24 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.

2.25 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.

2.26 Výnosy z poplatkov a provízií

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

2.27 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.

2.28 Výnosy z dividend

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

2.29 Splatná a odložená daň z príjmov

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

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

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

2.30 Majetok odovzdaný do správy

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

2.31 Významné účtovné posúdenia a odhady

Posúdenia

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

Investície držané do splatnosti

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

Finančný majetok na obchodovanie

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

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

Banka používa kategóriu „oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní“ na vykazovanie akcií získaných v rámci motivačného plánu, na základe ktorého je suma predstavujúca záväzok voči zamestnancom odmeňovaných z plánu, vykázaná v rámci plánu odmeňovania akciami v položke „Ostatné záväzky“ (pozrite pozn. 24), úmerná reálnej hodnote týchto akcií.

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

Odhady

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

Odhady sa týkajú najmä: reálnych hodnôt finančných nástrojov, opravných položiek na úvery poskytnuté klientom, záväzkov na podsúvahové riziká, dôb odpisovania a zostatkových hodnôt hmotného a nehmot-

ného 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 dlhodobšie finančné nástroje.

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

Banka preveruje úvery poskytnuté klientom ku každému dátumu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, tak, aby vedela posúdiť, či treba vykázať špecifické opravné položky vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. 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 banka tiež vytvára opravné položky na portfóliovej báze k angažovanostiam, ktoré nie sú individuálne identifikované ako znehodnotené, majú však väčšie riziko nesplatenia ako pri prvotnom poskytnutí. V takom prípade sa zohľadňujú rôzne faktory, napr. zhoršenie rizika krajiny, priemyslu a technologická zastaranosť, ako aj identifikované štrukturálne slabé miesta alebo zhoršenie peňažných tokov.

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

Budúce udalosti a ich vplyv sa nedajú určiť s úplnou istotou. Podobne uskutočnené účtovné odhady 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 banka pôsobí. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od tých, ktoré boli odhadované.

3. Riadenie finančného rizika

Úvod a prehľad

Z používania finančných nástrojov vyplýva angažovanosť banky voči týmto rizikám:

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

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

Rámec na riadenie rizika

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

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

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

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

(a) Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že klient alebo protistrana finančného nástroja nedodrží svoje zmluvné záväzky, z čoho banke vyplynie riziko finančnej straty. Takéto riziko vzniká hlavne z úverov klientom, pohľadávok voči bankám a z finančných investícií. Na účely výkazníctva riadenia rizika zvažuje a konsoliduje banka všetky prvky úverovej angažovanosti (napr. riziko zlyhania jednotlivých dlžníkov, riziko krajiny a riziko 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 banke.

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

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

Riadenie úverového rizika

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

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

Opravné položky

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

Ak existuje dôkaz o znehodnotení pri akoľvek individuálne významnom klientovi, napr. porušenie zmluvy, problémy so splátkami alebo so zabezpečením, banka 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 banka údaje z minulých období dokazujúce znehodnotenie na portfóliovej báze vychádzajúce hlavne z platobnej disciplíny klientov.

Opravné položky sa počítajú na individuálnej báze pre individuálne významných klientov, pri ktorých existujú dôkazy o znehodnotení, resp. na portfóliovej báze pre individuálne významných klientov bez identifikovateľného znehodnotenia a pre individuálne nevýznamné homogénne skupiny klientov. Na účely výpočtu opravných položiek na portfóliovej báze banka 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).

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

€ '000	2016			2015		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Expozície posudzované na portfóliovej báze						
Banky	112 313	(18)	112 295	178 516	(25)	178 491
Klienti						
Vládny sektor	131 760	(100)	131 660	163 767	(121)	163 646
Korporátni klienti	3 966 244	(36 141)	3 930 103	3 317 725	(36 687)	3 281 038
Retailoví klienti	6 214 207	(165 902)	6 048 305	5 147 954	(153 992)	4 993 962
	10 312 211	(202 143)	10 110 068	8 629 446	(190 800)	8 438 646
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	151 651	(76 314)	75 337	188 409	(79 381)	109 028
Retailoví klienti	7 757	(4 677)	3 080	10 800	(4 773)	6 027
	159 408	(80 991)	78 417	199 209	(84 154)	115 055
Cenné papiere						
Na predaj	–	–	–	574	(574)	–
	–	–	–	574	(574)	–

Banka 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 materialita angažovanosti voči klientovi.

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

Kategória	Opis
Sporné	Expozície voči klientom, ktorí sú v stave platobnej neschopnosti (aj keď nie je nutné potvrdenie súdu) alebo v akomkoľvek porovnateľnom stave bez ohľadu na výšku straty predpovedanú bankou.
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

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.

Portfólio banky podľa kategórií:

		2016				2015	
€ '000	Kategória	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám							
	Štandardné	112 313	(18)	112 295	178 516	(25)	178 491
		<u>112 313</u>	<u>(18)</u>	<u>112 295</u>	<u>178 516</u>	<u>(25)</u>	<u>178 491</u>
Vládny sektor							
	Štandardné	131 759	(100)	131 659	163 763	(121)	163 642
	Sporné	1	–	1	4	–	4
		<u>131 760</u>	<u>(100)</u>	<u>131 660</u>	<u>163 767</u>	<u>(121)</u>	<u>163 646</u>
Úvery poskytnuté korporátnym klientom							
	Štandardné	3 958 212	(31 487)	3 926 725	3 302 648	(30 304)	3 272 344
	Po splatnosti	3	–	3	6	(1)	5
	Pravdepodobné nesplatenie	85 980	(21 243)	64 737	126 730	(28 495)	98 235
	Sporné	73 700	(59 725)	13 975	76 750	(57 268)	19 482
		<u>4 117 895</u>	<u>(112 455)</u>	<u>4 005 440</u>	<u>3 506 134</u>	<u>(116 068)</u>	<u>3 390 066</u>
Úvery poskytnuté retailovým klientom							
	Štandardné	5 974 922	(42 267)	5 932 655	4 924 357	(40 895)	4 883 462
	Po splatnosti	7 639	(2 859)	4 780	6 646	(2 352)	4 294
	Pravdepodobné nesplatenie	43 257	(20 778)	22 479	11 190	(3 306)	7 884
	Sporné	196 146	(104 675)	91 471	216 561	(112 212)	104 349
		<u>6 221 964</u>	<u>(170 579)</u>	<u>6 051 385</u>	<u>5 158 754</u>	<u>(158 765)</u>	<u>4 999 989</u>
Cenné papiere							
	Štandardné	1 820 472	–	1 820 472	2 497 436	–	2 497 436
	Sporné	–	–	–	574	(574)	–
		<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>

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	3 020 958	2 573 894
	<u>3 785 114</u>	<u>3 408 617</u>

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

€ '000	2016			2015		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	112 313	(18)	112 295	178 516	(25)	178 491
	<u>112 313</u>	<u>(18)</u>	<u>112 295</u>	<u>178 516</u>	<u>(25)</u>	<u>178 491</u>
Vládny sektor						
Bez omeškania	131 712	(100)	131 612	163 656	(121)	163 535
1 – 30 dní	47	–	47	107	–	107
Nad 181 dní	1	–	1	4	–	4
	<u>131 760</u>	<u>(100)</u>	<u>131 660</u>	<u>163 767</u>	<u>(121)</u>	<u>163 646</u>
Korporátni klienti						
Bez omeškania	4 026 775	(50 791)	3 975 984	3 397 184	(57 458)	3 339 726
1 – 30 dní	18 799	(3 789)	15 010	11 708	(1 213)	10 495
31 – 60 dní	2 028	(437)	1 591	1 160	(348)	812
61 – 90 dní	1	–	1	322	(150)	172
91 – 180 dní	608	(418)	190	12 518	(6 597)	5 921
Nad 181 dní	69 684	(57 020)	12 664	83 242	(50 302)	32 940
	<u>4 117 895</u>	<u>(112 455)</u>	<u>4 005 440</u>	<u>3 506 134</u>	<u>(116 068)</u>	<u>3 390 066</u>

€ '000	2016			2015		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti						
Bez omeškania	5 778 467	(31 365)	5 747 102	4 791 203	(31 981)	4 759 222
1 – 30 dní	194 975	(13 231)	181 744	134 242	(10 912)	123 330
31 – 60 dní	35 237	(4 304)	30 933	37 386	(4 801)	32 585
61 – 90 dní	22 659	(3 710)	18 949	21 084	(3 181)	17 903
91 – 180 dní	39 020	(17 532)	21 488	24 969	(12 911)	12 058
Nad 181 dní	151 606	(100 437)	51 169	149 870	(94 979)	54 891
	<u>6 221 964</u>	<u>(170 579)</u>	<u>6 051 385</u>	<u>5 158 754</u>	<u>(158 765)</u>	<u>4 999 989</u>
Cenné papiere						
Bez omeškania	<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>
	<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 banka 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. Banka uplatňuje politiku odloženej splatnosti s cieľom maximalizovať príležitosti na inkasovanie pohľadávok a minimalizovať riziko zlyhania. Podľa forbearance politiky banky sa úver pokladá za úver s odloženou splatnosťou, ak sú splnené obidve z týchto podmienok:

- banka 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		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Korporátni klienti	22 064	(731)	21 333	126 607	(54 832)	71 775
Retailoví klienti	<u>49 181</u>	<u>(1 980)</u>	<u>47 201</u>	<u>17 613</u>	<u>(7 681)</u>	<u>9 932</u>
	<u>71 245</u>	<u>(2 711)</u>	<u>68 534</u>	<u>144 220</u>	<u>(62 513)</u>	<u>81 707</u>

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

Politika odpisovania pohľadávok

Banka odpisuje zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov, ak sa zistí, že tieto zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov sú nenávratné. Banka štandardne uvažuje o nenávratnosti úverových zostatkov na základe počtu dní omeškania (1 080 dní po lehote splatnosti). 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 nevymožiteľnosti danej pohľadávky. Odpis takýchto pohľadávok podlieha schváleniu zo strany riaditeľa divízie úverového rizika.

Politika zabezpečenia

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

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

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

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

Rozhodovanie banky 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 banky.

VÚB banka využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

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

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

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

Hodnoty zabezpečenia prijatého k finančnému majetku:

€ '000	Klienti	2016		2015	
		Banky	Klienti	Banky	
Dlhové cenné papiere	35 793	–	43 193	–	
Ostatné	640 163	28 948	537 545	13 116	
Hmotný majetok	5 452 726	–	4 488 786	–	
	<u>6 128 682</u>	<u>28 948</u>	<u>5 069 524</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 banky alebo protistrany, alebo v dôsledku iných vopred určených udalostí. Okrem toho banka ani jej protistrany nemajú v úmysle realizovať čisté vysporiadanie alebo realizovať majetok a zároveň vysporiadať záväzok.

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

- deriváty,
- repo obchody a reverzné repo obchody.

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

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

31. december 2016 € '000	Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané vo výkaze o fin. situácii					
	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná vo výkaze o fin. situácii	Čistá hodnota vo výkaze o fin. situácii	Finančné nástroje a nepeňažné zabezpečenie	(Prijaté)/ poskytnuté peňažné zabezpečenie	Čistá hodnota
Finančný majetok						
Derivátové finančné nástroje	38 419	–	38 419	–	(20 835)	17 584
	<u>38 419</u>	<u>–</u>	<u>38 419</u>	<u>–</u>	<u>(20 835)</u>	<u>17 584</u>
Finančné záväzky						
Derivátové finančné nástroje	(56 007)	–	(56 007)	–	55 083	(924)
	<u>(56 007)</u>	<u>–</u>	<u>(56 007)</u>	<u>–</u>	<u>55 083</u>	<u>(924)</u>

31. december 2015 € '000	Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané vo výkaze o fin. situácii					
	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná vo výkaze o fin. situácii	Čistá hodnota vo výkaze o fin. situácii	Finančné nástroje a nepeňažné zabezpečenie	(Prijaté)/ poskytnuté peňažné zabezpečenie	Čistá hodnota
Finančný majetok						
Derivátové finančné nástroje	38 558	–	38 558	–	(1 600)	36 958
	<u>38 558</u>	<u>–</u>	<u>38 558</u>	<u>–</u>	<u>(1 600)</u>	<u>36 958</u>
Finančné záväzky						
Derivátové finančné nástroje	(60 035)	–	(60 035)	–	37 372	(22 663)
	<u>(60 035)</u>	<u>–</u>	<u>(60 035)</u>	<u>–</u>	<u>37 372</u>	<u>(22 663)</u>

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

€ '000	Pozn.	2016					2015	
		Celková			Celková			
		účtovná	Je	Nie je	účtovná	Je	Nie je	
		hodnota vo	predmetom	predmetom	hodnota vo	predmetom	predmetom	
		výkaze o fin.	zverejnenia	zverejnenia	výkaze o fin.	zverejnenia	zverejnenia	
		situácii	o započítaní	o započítaní	situácii	o započítaní	o započítaní	
Finančný majetok								
Pohľadávky voči bankám	8	112 295	–	112 295	178 491	–	178 491	
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)	

Banka monitoruje koncentrácie rizika podľa geografickej lokality. Analýza koncentrácií kreditného rizika k dátumu, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje:

€ '000	2016			2015		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Banky	109 757	(13)	109 744	172 429	(15)	172 414
Vládny sektor	131 760	(100)	131 660	163 767	(121)	163 646
Korporátni klienti	4 022 806	(111 972)	3 910 834	3 505 629	(116 043)	3 389 586
Retailoví klienti	6 219 125	(170 447)	6 048 678	5 156 579	(158 718)	4 997 861
Cenné papiere	1 795 305	–	1 795 305	2 498 010	(574)	2 497 436
	<u>12 278 753</u>	<u>(282 532)</u>	<u>11 996 221</u>	<u>11 496 414</u>	<u>(275 471)</u>	<u>11 220 943</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>

Analýza koncentrácií kreditného rizika cenných papierov k dátumu, ku ktorému sa účtovná zvierka 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
Taliano	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	–	–	126 084	20 927	–
Automobilový priemysel	–	–	26 061	10	–
Obchodovanie s komoditami	–	–	86 476	448	–
Stavebníctvo	–	–	57 847	18 228	–
Spotrebitelia	–	–	–	5 824 059	–
Finančné služby	112 295	–	647 394	22	243 691
Verejná správa	–	124 960	38	–	1 576 781
Priemysel	–	–	734 919	22 815	–
Nehnuteľnosti	–	–	639 409	3 587	–
Maloobchod a veľkoobchod	–	–	378 550	57 969	–
Služby	–	366	442 633	88 143	–
Doprava	–	444	103 900	10 252	–
Sieťové odvetvia	–	5 813	710 590	3 151	–
Ostatné	–	77	51 539	1 774	–
	<u>112 295</u>	<u>131 660</u>	<u>4 005 440</u>	<u>6 051 385</u>	<u>1 820 472</u>

31. december 2015 € '000	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	–	–	85 306	13 635	–
Automobilový priemysel	–	–	26 984	11	–
Obchodovanie s komoditami	–	–	96 236	510	–
Stavebníctvo	–	–	45 895	17 527	–
Spotrebitelia	–	–	–	4 796 003	–
Finančné služby	178 491	–	431 995	13	236 826
Verejná správa	–	155 507	1 032	–	2 260 610
Priemysel	–	–	571 447	22 139	–
Nehnuteľnosti	–	–	566 592	1 091	–
Maloobchod a veľkoobchod	–	–	393 299	52 394	–
Služby	–	512	265 812	82 900	–
Doprava	–	488	102 073	9 382	–
Sieťové odvetvia	–	7 139	798 243	3 028	–
Iné	–	–	5 151	1 356	–
	<u>178 491</u>	<u>163 646</u>	<u>3 390 065</u>	<u>4 999 989</u>	<u>2 497 436</u>

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

31. december 2016 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškaní, bez znehodnotenia		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	112 313	(18)	112 295	–	–	–	–	–	–
Vládny sektor									
Samospráva	131 712	(100)	131 612	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	1 148 552	(13 019)	1 135 533	55 840	(39 240)	16 600	10 939	(523)	10 416
Ostatné finančné inštitúcie	511 344	(1 051)	510 293	4	(1)	3	–	–	–
Spoločnosti verej. sektora	1 187	(3)	1 184	7	–	7	6	–	6
Faktoring	17 910	(331)	17 579	–	–	–	417	(55)	362
	<u>3 945 598</u>	<u>(30 874)</u>	<u>3 914 724</u>	<u>159 683</u>	<u>(80 968)</u>	<u>78 715</u>	<u>12 614</u>	<u>(613)</u>	<u>12 001</u>
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	177 360	(2 648)	174 712	14 164	(12 176)	1 988	26 877	(502)	26 375
Spotrebné úvery	1 003 336	(12 105)	991 231	107 886	(61 386)	46 500	98 786	(8 107)	90 679
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
Spoločenstvá vlastníkov bytov	24 536	(318)	24 218	–	–	–	–	–	–
Ostatní	5 580	(2)	5 578	2	–	2	35	–	35
	<u>5 753 676</u>	<u>(26 727)</u>	<u>5 726 949</u>	<u>247 042</u>	<u>(128 312)</u>	<u>118 730</u>	<u>221 246</u>	<u>(15 540)</u>	<u>205 706</u>
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	–	–	–	–	–	–
	<u>1 820 472</u>	<u>–</u>	<u>1 820 472</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

31. december 2015 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškaní, bez znehodnotenia		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	174 518	(17)	174 501	–	–	–	3 998	(8)	3 990
Vládny sektor									
Samospráva	163 656	(121)	163 535	4	–	4	107	–	107
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	1 181 422	(5 616)	1 175 806	25 452	(17 331)	8 121	–	–	–
Špecializ. financovanie	680 581	(13 187)	667 394	113 136	(26 663)	86 473	285	(21)	264
SME	885 044	(10 103)	874 941	64 882	(41 768)	23 114	8 570	(418)	8 152
Ostatné finančné inštitúcie	432 564	(505)	432 059	7	(2)	5	–	–	–
Spoločnosti verej. sektora	2 104	(6)	2 098	9	–	9	2	–	2
Faktoring	111 942	(447)	111 495	–	–	–	134	(1)	133
	<u>3 293 657</u>	<u>(29 864)</u>	<u>3 263 793</u>	<u>203 486</u>	<u>(85 764)</u>	<u>117 722</u>	<u>8 991</u>	<u>(440)</u>	<u>8 551</u>
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	176 771	(2 954)	173 817	14 175	(11 285)	2 890	3 265	(202)	3 063
Spotrebné úvery	908 218	(12 216)	896 002	86 645	(49 011)	37 634	64 602	(6 803)	57 799
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
Spoločenstvá vlastníkov bytov	23 629	(308)	23 321	–	–	–	–	–	–
Ostatní	4 063	–	4 063	–	–	–	–	–	–
	<u>4 761 911</u>	<u>(26 889)</u>	<u>4 735 022</u>	<u>234 397</u>	<u>(117 870)</u>	<u>116 527</u>	<u>162 446</u>	<u>(14 006)</u>	<u>148 440</u>
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	<u>531 742</u>	<u>–</u>	<u>531 742</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
	<u>2 497 436</u>	<u>–</u>	<u>2 497 436</u>	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

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	11 330	(502)	10 828	8 975	(438)	8 537
31 – 60 dní	1 283	(111)	1 172	13	(2)	11
61 – 90 dní	1	–	1	2	–	2
	<u>12 614</u>	<u>(613)</u>	<u>12 001</u>	<u>8 990</u>	<u>(440)</u>	<u>8 550</u>
Retailoví klienti						
1 – 30 dní	172 000	(8 321)	163 679	117 648	(7 328)	110 320
31 – 60 dní	26 235	(2 712)	23 523	25 234	(2 527)	22 707
61 – 90 dní	13 431	(1 668)	11 763	13 516	(1 604)	11 912
91 – 180 dní	9 550	(2 829)	6 721	5 915	(2 491)	3 424
Nad 181 dní	30	(10)	20	133	(56)	77
	<u>221 246</u>	<u>(15 540)</u>	<u>205 706</u>	<u>162 446</u>	<u>(14 006)</u>	<u>148 440</u>

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 banke, prípadne materskej alebo dcérskej spoločnosti, viac ako 90 dní; – banka usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči bankovej skupine bez toho, aby došlo na príklad 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 banka 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

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.

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

31. december 2016 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	<u>112 313</u>	<u>(18)</u>	<u>112 295</u>
Vládny sektor				
Samospráva	Bez ratingu	<u>131 760</u>	<u>(100)</u>	<u>131 660</u>
		<u>131 760</u>	<u>(100)</u>	<u>131 660</u>
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME	I1 – I6	1 036 079	(986)	1 035 093
	M1 – M4	1 285 699	(6 913)	1 278 786
	R1 – R5	326 001	(11 665)	314 336
	D (default)	68 710	(57 151)	11 559
Špecializ. financovanie – SPV, RED	Strong	221 336	(1 344)	219 992
	Good	335 073	(2 674)	332 399
	Satisfactory	213 930	(6 631)	207 299
	Weak	72 193	(11 139)	61 054
	D (default)	27 998	(12 511)	15 487
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	I1 – I6	355 729	(112)	355 617
	M1 – M4	155 619	(365)	155 254
	D (default)	1	–	1
	Bez ratingu	1 200	(578)	622
Faktoring	Bez ratingu	<u>18 327</u>	<u>(386)</u>	<u>17 941</u>
		<u>4 117 895</u>	<u>(112 455)</u>	<u>4 005 440</u>

31. december 2016 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov	I3 – I6	32 063	(55)	32 008
	M1 – M4	141 447	(1 431)	140 016
	R1 – R5	55 450	(1 992)	53 458
	D (default)	13 964	(12 163)	1 801
	Bez ratingu	13	(3)	10
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	343 259	(7 532)	335 727
Ostatní	Bez ratingu	5 617	(2)	5 615
		<u>6 221 964</u>	<u>(170 579)</u>	<u>6 051 385</u>
Cenné papiere	Bez ratingu	<u>1 820 472</u>	<u>–</u>	<u>1 820 472</u>

31. december 2015 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	<u>178 516</u>	<u>(25)</u>	<u>178 491</u>
Vládny sektor				
Samospráva	Bez ratingu	<u>163 767</u>	<u>(121)</u>	<u>163 646</u>
		<u>163 767</u>	<u>(121)</u>	<u>163 646</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
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	264 612	(91)	264 521
	M1 – M4	167 956	(313)	167 643
	D (default)	4	(2)	2
	Bez ratingu	2 115	(108)	2 007
Faktoring	Bez ratingu	<u>112 075</u>	<u>(448)</u>	<u>111 627</u>
		<u>3 506 134</u>	<u>(116 068)</u>	<u>3 390 066</u>

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	4	(1)	3
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	336 788	(8 629)	328 159
Ostatní	Bez ratingu	4 063	–	4 063
		<u>5 158 754</u>	<u>(158 765)</u>	<u>4 999 989</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 banky, resp. na hodnotu ňou držaných finančných nástrojov. Cieľom politiky riadenia trhového rizika je spravovať a kontrolovať stav angažovanosti voči trhovému riziku v rámci prijateľných parametrov a zároveň optimalizovať návratnosť rizika.

Riadenie trhového rizika

Banka delí svoju angažovanosť voči trhovému riziku medzi obchodné („obchodná kniha“) a neobchodné portfólio („banková kniha“). Obchodné portfóliá sú spravované oddelením Trading a zahŕňajú pozície vyplývajúce z obchodovania. Akékoľvek menové riziko v banke sa každodenne postupuje oddeleniu Trading a tvorí neoddeliteľnú súčasť obchodného portfólia na účely riadenia rizika. Neobchodné portfólio spravované 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 banky. Z metódy VaR je odvodená metóda stress VaR („sVaR“), ktorá predstavuje maximálnu hodnotu VaR vybraného 1 – ročného obdobia generujúceho najvyššiu hodnotu VaR počas obdobia posledných piatich rokov. VaR obchodného portfólia predstavuje odhadovanú stratu, ktorá vznikne z portfólia počas určitého časového obdobia v dôsledku nepriaznivej trhovej fluktuácie s určitou pravdepodobnosťou. Model VaR používaný bankou sa zakladá na 99 – percentnej pravdepodobnosti a predpokladá určité časové obdobie držby v rozsahu jedného dňa. Používané modely VaR a sVaR sa zakladajú na historickej simulácii. Model zohľadňuje trhové údaje z predchádzajúceho roka a v prípade sVaR 1 – ročný scenár z 5 – ročnej histórie a zaznamenané vzťahy medzi rôznymi tržmi a cenami a generuje škálu možných budúcich scenárov pre pohyby cien na trhu. Model VaR schválila NBS ako základ na výpočet kapitálových nárokov pre trhové riziko obchodnej knihy.

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

Zhrnutie pozície VaR a sVaR obchodných portfólií banky:

	2016			2015				
€ '000	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 scenár, a keďže 99 % interval spoľahlivosti znamená, že v jednom percente prípadov je očakávaná strata vyššia ako hodnota VaR,
- Hodnota VaR vypočítaná s použitím lehoty držania 1 deň predpokladá buď zabezpečenie, alebo predaj pozície počas jedného dňa, pričom daný predpoklad nemusí byť pravdivý v situácii dlhšie pretrvávajúcej nelikvidnosti na trhu,
- Na výpočet VaR portfólia je potrebné určiť výnos, volatilitu a tiež koreláciu medzi rôznymi aktívami, čo môže vzhľadom na rastúci počet a rôznorodosť pozícií v danom portfóliu predstavovať náročnú úlohu.

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

Angažovanosť voči úrokovému riziku

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

Útvar riadenia rizík je zodpovedný za sledovanie týchto medzier minimálne na mesačnej báze. Úrokové riziko je merané analýzou citlivosti posunu úrokových kriviek, tzv. shift sensitivity analýzou (zmena súčasnej hodnoty). V súlade s metodikou skupiny Intesa Sanpaolo sa úrokové riziko meria na základe posunu kriviek o +100. Banka taktiež meria citlivosť pod -100, +/-200 bazických 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 bazických bodov v období 12 mesiacov. Taktiež sú aplikované ďalšie scenáre citlivosti: +/-50, +/-200 bazických 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 banky.

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

Modely používané pri výpočte úrokového rizika

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

Zmluvná kategória

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

Behaviorálna kategória

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

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

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 -30 073 tisíc € (31. december 2015: -30 867 tisíc €).

€ '000	2016	2015
EUR	(33 044)	(31 967)
Ostatné	2 971	1 100
	<u>(30 073)</u>	<u>(30 867)</u>

Senzitivita rezervy Finančný majetok na predaj vykázanéj 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 vykázanéj 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	1 029 082	–	–	–	–	–	1 029 082
Pohľadávky voči bankám	91 977	18 566	17 811	–	47	–	128 401
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	1 181 230	1 717 196	1 519 573	4 663 625	785 581	321 281	10 188 486
Investície držané do splatnosti	–	–	163 680	266 401	99 938	–	530 019
	<u>2 386 621</u>	<u>1 777 910</u>	<u>2 204 708</u>	<u>5 318 315</u>	<u>1 157 132</u>	<u>321 755</u>	<u>13 166 441</u>
Záväzky							
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(44 670)	(174 690)	(117 234)	(154 081)	–	–	(490 675)
Vklady a úvery od klientov	(7 597 522)	(402 880)	(1 271 441)	(223 076)	–	–	(9 494 919)
Podriadený dlh	–	(200 165)	–	–	–	–	(200 165)
Emitované dlhové cenné papiere	(209 828)	(144 706)	(130 440)	(503 513)	(726 822)	–	(1 715 309)
	<u>(7 852 020)</u>	<u>(922 441)</u>	<u>(1 519 115)</u>	<u>(880 670)</u>	<u>(726 822)</u>	<u>–</u>	<u>(11 901 068)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(5 465 399)</u>	<u>855 469</u>	<u>685 593</u>	<u>4 437 645</u>	<u>430 310</u>	<u>321 755</u>	<u>1 265 373</u>

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	469 321	–	–	–	–	–	469 321
Pohľadávky voči bankám	57 761	195	120 007	–	492	–	178 455
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	1 608 821	1 312 725	1 638 414	3 603 448	390 294	–	8 553 702
Investície držané do splatnosti	–	–	16 339	415 435	99 968	–	531 742
	<u>2 192 554</u>	<u>1 834 250</u>	<u>2 284 601</u>	<u>4 702 365</u>	<u>670 105</u>	<u>15 039</u>	<u>11 698 914</u>
Závazky							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(211 684)	(95 571)	(89 181)	(6 389)	(9 286)	–	(412 111)
Vklady a úvery od klientov	(4 874 966)	(793 609)	(1 202 724)	(1 376 623)	(295 212)	–	(8 543 134)
Emitované dlhové cenné papiere	(223 069)	(161 014)	(192 290)	(395 873)	(628 096)	–	(1 600 342)
	<u>(5 309 719)</u>	<u>(1 050 194)</u>	<u>(1 484 195)</u>	<u>(1 778 885)</u>	<u>(932 594)</u>	<u>–</u>	<u>(10 555 587)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(3 117 165)</u>	<u>784 056</u>	<u>800 406</u>	<u>2 923 480</u>	<u>(262 489)</u>	<u>15 039</u>	<u>1 143 327</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	0,39	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	3,62	4,26
Investície držané do splatnosti	4,35	4,33
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	0,53	0,43
Vklady a úvery od klientov	0,21	0,45
Emitované dlhové cenné papiere	1,48	1,98

Menová štruktúra majetku a záväzkov

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

31. december 2016 € '000	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Majetok					
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	167 665	1 238	857 853	2 325	1 029 081
Pohľadávky voči bankám	73 442	19 400	2 141	17 312	112 295
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	9 561 128	359 704	266 107	1 546	10 188 485
Investície držané do splatnosti	530 019	–	–	–	530 019
	<u>11 650 203</u>	<u>398 384</u>	<u>1 127 435</u>	<u>21 560</u>	<u>13 197 582</u>
Záväzky					
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(462 519)	(9 825)	(1 351)	(876)	(474 571)
Derivátové finančné nástroje	(57 215)	(6 862)	(94)	(1 183)	(65 354)
Vklady a úvery od klientov	(9 103 639)	(214 314)	(96 401)	(80 567)	(9 494 921)
Podriadený dlh	(200 165)	–	–	–	(200 165)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 599 874)	(66 803)	(48 631)	–	(1 715 308)
	<u>(11 423 412)</u>	<u>(297 804)</u>	<u>(146 477)</u>	<u>(82 626)</u>	<u>(11 950 319)</u>
Čistá pozícia	<u>226 791</u>	<u>100 580</u>	<u>980 958</u>	<u>(61 066)</u>	<u>1 247 263</u>

31. december 2015 € '000	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Majetok					
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	94 272	1 069	371 964	2 016	469 321
Pohľadávky voči bankám	158 156	9 355	44	10 936	178 491
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	8 050 857	189 789	307 581	5 474	8 553 701
Investície držané do splatnosti	531 742	–	–	–	531 742
	<u>10 718 632</u>	<u>230 673</u>	<u>680 824</u>	<u>115 472</u>	<u>11 745 601</u>
Záväzky					
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(350 018)	(2 044)	(59 340)	(744)	(412 146)
Derivátové finančné nástroje	(59 598)	(2 097)	(864)	–	(62 559)
Vklady a úvery od klientov	(8 070 669)	(260 294)	(115 134)	(97 037)	(8 543 134)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 525 241)	–	(75 100)	–	(1 600 341)
	<u>(10 005 526)</u>	<u>(264 435)</u>	<u>(250 438)</u>	<u>(97 781)</u>	<u>(10 618 180)</u>
Čistá pozícia	<u>713 106</u>	<u>(33 762)</u>	<u>430 386</u>	<u>17 691</u>	<u>1 127 421</u>

(c) Riziko likvidity

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

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

Základné princípy podopierajúce politiky riadenia rizika likvidity v banke sú:

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

Banka 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 banky splniť si svoje záväzky bez toho, aby musela implementovať procesy a nástroje spôsobom, ktorý sa vymyká bežnej činnosti.

Likvidný pohotovostný plán, so zreteľom na zabezpečenie kapitálu banky a na garantovanie kontinuity činností, zaisťuje identifikáciu signálov včasného varovania a ich nepretržité sledovanie, ako aj definíciu procedúr a činností implementovaných v prípade likvidnej krízy na jej prekonanie. Ukazovatele včasného varovania zamerané na odhalenie príznakov blížiacej sa likvidnej krízy (systémovej aj špecifickej) sú neustále zaznamenávané a reportované útvaram 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 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	1 029 082	–	–	–	–	–	1 029 082
Pohľadávky voči bankám	97 150	121	3 140	–	31 204	–	131 615
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	612 017	472 508	1 217 863	4 351 737	5 804 213	198 071	12 656 409
Investície držané do splatnosti	–	–	152 777	302 874	134 565	–	590 216
	<u>1 770 119</u>	<u>476 296</u>	<u>1 626 651</u>	<u>5 400 445</u>	<u>6 256 730</u>	<u>198 545</u>	<u>15 728 786</u>
Záväzky							
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(49 907)	(109 595)	(12 929)	(214 446)	(113 858)	–	(500 735)
Vklady a úvery od klientov	(7 584 561)	(414 993)	(1 224 157)	(271 256)	(5 167)	–	(9 500 134)
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)
	<u>(7 637 935)</u>	<u>(572 234)</u>	<u>(1 405 990)</u>	<u>(1 378 468)</u>	<u>(1 205 875)</u>	<u>–</u>	<u>(12 200 502)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(5 867 816)</u>	<u>(95 938)</u>	<u>220 661</u>	<u>4 021 977</u>	<u>5 050 855</u>	<u>198 545</u>	<u>3 528 284</u>
Prírastok peňažných tokov z derivátov	995 200	159 826	226 607	119 435	41 630	–	1 542 698
Úbytok peňažných tokov z derivátov	<u>(993 311)</u>	<u>(158 921)</u>	<u>(230 557)</u>	<u>(124 017)</u>	<u>(41 728)</u>	<u>–</u>	<u>(1 548 534)</u>
Čistá pozícia z derivátov	<u>1 889</u>	<u>905</u>	<u>(3 950)</u>	<u>(4 582)</u>	<u>(98)</u>	<u>–</u>	<u>(5 836)</u>
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	3 020 958	–	–	–	–	–	3 020 958
Vydané záruky	<u>764 156</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>764 156</u>
Čistá pozícia z podsúvahových položiek	<u>3 785 114</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>3 785 114</u>

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	469 321	–	–	–	–	–	469 321
Pohľadávky voči bankám	66 147	372	104 484	9 118	492	–	180 613
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	419 266	440 168	1 225 816	3 747 089	5 156 307	–	10 988 646
Investície držané do splatnosti	–	–	24 549	475 768	126 481	–	626 798
	<u>956 466</u>	<u>962 681</u>	<u>1 521 461</u>	<u>5 378 330</u>	<u>5 422 927</u>	<u>15 039</u>	<u>14 256 904</u>
Závazky							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(199 478)	(52 477)	(44 657)	(71 094)	(47 726)	–	(415 432)
Vklady a úvery od klientov	(6 876 142)	(489 404)	(815 722)	(370 094)	(5 630)	–	(8 556 992)
Emitované dlhové cenné papiere	(3 545)	(83 222)	(98 369)	(895 884)	(749 447)	–	(1 830 467)
	<u>(7 079 165)</u>	<u>(625 103)</u>	<u>(958 748)</u>	<u>(1 337 072)</u>	<u>(802 803)</u>	<u>–</u>	<u>(10 802 891)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(6 122 699)</u>	<u>337 578</u>	<u>562 713</u>	<u>4 041 258</u>	<u>4 620 124</u>	<u>15 039</u>	<u>3 454 013</u>
Prírastok peňažných tokov z derivátov	1 096 610	71 112	81 087	39 647	26 400	–	1 314 856
Úbytok peňažných tokov z derivátov	<u>(1 082 908)</u>	<u>(71 002)</u>	<u>(80 042)</u>	<u>(40 238)</u>	<u>(26 195)</u>	<u>–</u>	<u>(1 300 385)</u>
Čistá pozícia z derivátov	<u>13 702</u>	<u>110</u>	<u>1 045</u>	<u>(591)</u>	<u>205</u>	<u>–</u>	<u>14 471</u>
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	(2 323 282)	–	–	–	–	–	(2 323 282)
Vydané záruky	<u>(567 899)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(567 899)</u>
Čistá pozícia z podsúvahových položiek	<u>(2 891 181)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(2 891 181)</u>

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

31. december 2016 € '000	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	1 029 081	–	1 029 081
Pohľadávky voči bankám	94 505	17 790	112 295
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	–	474	474
Derivátové finančné nástroje	4 225	43 024	47 249
Finančný majetok na predaj	264 958	1 025 021	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	2 067 645	8 120 840	10 188 485
Investície držané do splatnosti	151 930	378 089	530 019
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	–	92 745	92 745
Nehmotný majetok	–	63 062	63 062
Hmotný majetok	–	88 402	88 402
Odložené daňové pohľadávky	–	47 544	47 544
Ostatný majetok	20 014	–	20 014
	<u>3 632 358</u>	<u>9 876 991</u>	<u>13 509 349</u>
Záväzky			
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(166 890)	(307 681)	(474 571)
Derivátové finančné nástroje	(39 013)	(26 341)	(65 354)
Vklady a úvery od klientov	(9 220 847)	(274 074)	(9 494 921)
Podriadený dlh	(165)	(200 000)	(200 165)
Emitované dlhové cenné papiere	(198 648)	(1 516 660)	(1 715 308)
Splatné daňové záväzky	(3 176)	–	(3 176)
Rezervy	–	(25 952)	(25 952)
Ostatné záväzky	(81 894)	(3 834)	(85 728)
	<u>(9 710 633)</u>	<u>(2 354 542)</u>	<u>(12 065 175)</u>
	<u>(6 078 275)</u>	<u>7 522 449</u>	<u>1 444 174</u>

31. december 2015 € '000	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	469 321	–	469 321
Pohľadávky voči bankám	169 993	8 498	178 491
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	1 850 486	6 703 215	8 553 701
Investície držané do splatnosti	–	531 742	531 742
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	–	95 566	95 566
Nehmotný majetok	–	59 250	59 250
Hmotný majetok	–	93 328	93 328
Odložené daňové pohľadávky	–	41 327	41 327
Ostatný majetok	20 347	–	20 347
	<u>3 191 177</u>	<u>8 864 242</u>	<u>12 055 419</u>
Záväzky			
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(296 194)	(115 952)	(412 146)
Derivátové finančné nástroje	(5 639)	(56 920)	(62 559)
Vklady a úvery od klientov	(8 167 876)	(375 258)	(8 543 134)
Emitované dlhové cenné papiere	(166 569)	(1 433 772)	(1 600 341)
Splatné daňové záväzky	(8 314)	–	(8 314)
Rezervy	–	(25 266)	(25 266)
Ostatné záväzky	(76 866)	(3 344)	(80 210)
	<u>(8 721 458)</u>	<u>(2 010 512)</u>	<u>(10 731 970)</u>
	<u>(5 530 281)</u>	<u>6 853 730</u>	<u>1 323 449</u>

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

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

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

Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík

Na základe žiadosti materskej spoločnosti banka ako súčasť skupinovej žiadosti VÚB získala vo februári 2010 povolenie od relevantných regulatórnych 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 banka, navyše k systému riadenia požadovaného regulátormi požiadavkami, efektívny systém na riadenie operačných rizík, ktorý je každoročne certifikovaný v rámci procesu samohodnotenia vykonávaného bankou, ako aj dcérskymi spoločnosťami spadajúcimi pod rozsah aplikácie prístupu AMA a TSA. Tento proces je verifikovaný 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 zmiernovanie operačného rizika.

Politiky na zmiernovanie operačného rizika

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

4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

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

Banka 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 banka prístup k dátumu ocenenia;
- Úroveň 2: iné vstupy ako kótované ceny zahrnuté do úrovne 1, ktoré sú zistiteľné pre aktíva alebo pasíva buď priamo, alebo nepriamo; a
- Úroveň 3: nezistiteľné vstupy pre aktívum alebo záväzok.

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

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

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

Pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov banky 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.

(d) Investície držané do splatnosti

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

(e) Záväzky voči bankám a vklady klientov

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

(f) Emitované dlhové cenné papiere

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

Účtovná hodnota					Reálna hodnota			
31. december 2016 € '000	Pozn.	V amorti- zovanej 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	1 029 081	–	1 029 081	–	1 029 081	–	1 029 081
Pohľadávky voči bankám	8	112 295	–	112 295	–	112 295	–	112 295
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	10 188 485	–	10 188 485	–	–	11 335 169	11 335 169
Investície držané do splatnosti	14	530 019	–	530 019	–	598 206	–	598 206
		11 859 880	1 337 702	13 197 582	806 345	2 266 007	11 340 101	14 412 453
Finančné záväzky								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	20	(474 571)	–	(474 571)	–	(474 571)	–	(474 571)
Derivátové finančné nástroje	10	–	(65 354)	(65 354)	–	(65 354)	–	(65 354)
Vklady a úvery od klientov	21	(9 494 921)	–	(9 494 921)	–	(9 559 752)	–	(9 559 752)
Podriadený dlh	22	(200 165)	–	(200 165)	–	(200 165)	–	(200 165)
Emitované dlhové cenné papiere	22	(1 715 308)	–	(1 715 308)	–	(1 781 512)	–	(1 781 512)
		(11 884 965)	(65 354)	(11 950 319)	–	(12 081 354)	–	(12 081 354)

31. december 2015 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota				Reálna hodnota		
		V amorti- zovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálna hodnota
Finančný majetok								
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	469 321	–	469 321	–	469 321	–	469 321
Pohľadávky voči bankám	8	178 491	–	178 491	–	178 491	–	178 491
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	8 553 701	–	8 553 701	–	–	9 823 748	9 823 748
Investície držané do splatnosti	14	531 742	–	531 742	–	614 208	–	614 208
		<u>9 733 255</u>	<u>2 012 346</u>	<u>11 745 601</u>	<u>938 813</u>	<u>2 320 863</u>	<u>9 838 438</u>	<u>13 098 114</u>
Finančné záväzky								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	20	(412 146)	–	(412 146)	–	(412 146)	–	(412 146)
Derivátové finančné nástroje	10	–	(62 559)	(62 559)	–	(62 559)	–	(62 559)
Vklady a úvery od klientov	21	(8 543 134)	–	(8 543 134)	–	(8 552 257)	–	(8 552 257)
Emitované dlhové cenné papiere	22	(1 600 341)	–	(1 600 341)	–	(1 661 051)	–	(1 661 051)
		<u>(10 555 621)</u>	<u>(62 559)</u>	<u>(10 618 180)</u>	<u>–</u>	<u>(10 688 013)</u>	<u>–</u>	<u>(10 688 013)</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 banky prezentujú na základe štruktúry vedenia a interného výkazníctva.

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

Banka sa skladá z týchto hlavných prevádzkových segmentov:

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

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

Korporátne bankovníctvo zahŕňa segment malých a stredných podnikov (tzv. SME) a Corporate Customer Desk (CCD). Segment SME zahŕňa úvery, vklady a iné transakcie a zostatky malých a stredných podnikov (podnikové výnosy v rozpätí od 1 milióna € do 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 banky, emisie dlhových cenných papierov, ako aj transakcie súvisiace s obchodnou knihou. Banka má aj riadiace centrum, ktoré spravuje všeobecný investičný majetok banky, jej investície do akcií, kapitál, ako aj úsek Riadenia rizík, ktorý má na starosti stratové úverové portfólio.

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.

31. december 2016 € '000	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové a obdobné výnosy	254 602	79 761	35 159	10 090	379 612
Úrokové a obdobné náklady	(15 290)	(5 946)	(24 907)	(152)	(46 295)
Výnosy medzi segmentmi	(24 406)	(6 654)	35 553	(4 493)	–
Čisté úrokové výnosy	214 906	67 161	45 805	5 445	333 317
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	61 167	24 502	2 888	(2 402)	86 155
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	3 371	5 453	29 861	110	38 795
Ostatné prevádzkové výnosy	6 712	982	(6)	(4 547)	3 141
Výnosy z dividend	–	–	–	133 961	133 961
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu	286 156	98 098	78 548	132 567	595 369
Odpisy nehmotného a hmotného majetku	(15 761)	(909)	(11)	(6 143)	(22 824)
Prevádzkové náklady					(214 071)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					358 474
Opravné položky	(35 822)	(9 966)	(375)	(783)	(46 946)
Daň z príjmov					(46 357)
Čistý zisk za rok					<u>265 171</u>
Majetok v rámci segmentu	6 013 354	3 998 629	3 029 473	467 893	13 509 349
Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu	5 529 599	4 086 436	2 180 774	1 712 540	13 509 349

31. december 2015 € '000	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové a obdobné výnosy	266 082	78 233	60 727	8 464	413 506
Úrokové a obdobné náklady	(34 503)	(5 672)	(28 845)	(1)	(69 021)
Výnosy medzi segmentmi	<u>(34 097)</u>	<u>(11 968)</u>	<u>48 035</u>	<u>(1 970)</u>	<u>–</u>
Čisté úrokové výnosy	197 482	60 593	79 917	6 493	344 485
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	60 075	25 380	3 375	(4 460)	84 370
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	3 534	4 702	3 798	(59)	11 975
Ostatné prevádzkové výnosy	8 621	1 228	(16)	(5 496)	4 337
Výnosy z dividend	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>5 913</u>	<u>5 913</u>
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu	269 712	91 903	87 074	2 391	451 080
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(16 810)	(864)	(11)	(6 052)	(23 737)
Prevádzkové náklady					<u>(205 483)</u>
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					221 860
Opravné položky	(21 732)	(29 753)	(459)	517	(51 427)
Daň z príjmov					<u>(40 076)</u>
Čistý zisk za rok					<u><u>130 357</u></u>
Majetok v rámci segmentu	4 966 200	3 319 197	3 282 541	487 481	12 055 419
Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu	5 192 092	2 496 930	2 975 311	1 391 086	12 055 419

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

€ '000	Pozn.	2016	2015
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	1 029 081	469 321
Bežné účty v iných bankách	8	34 537	22 034
Termínované vklady v iných bankách	8	2 035	–
		<u>1 065 653</u>	<u>491 355</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>97 799</u>	 <u>97 837</u>
	<u>1 029 081</u>	<u>469 321</u>

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

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

8. Pohľadávky voči bankám

€ '000	Pozn.	2016	2015
Bežné účty	6	34 537	22 034
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	<u>(18)</u>	<u>(25)</u>
		<u>112 295</u>	<u>178 491</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 banka neposkytla žiadne dlhopisy klasifikované ako finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát na zabezpečenie transakcií s protistranami.

10. Derivátové finančné nástroje

€ '000	2016 Majetok	2015 Majetok	2016 Záväzky	2015 Záväzky
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
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 €).

€ '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
Krížové 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
Krížové 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>

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

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

Banka 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

Banka 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.

Banka 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.

Banka 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 banka 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.

Banka 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 banka 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 krajín EÚ				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)
				<u>1 289 979</u>	<u>1 867 941</u>

K 31. decembru 2016 použila banka 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	Amortizovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Samosprávy	131 760	(100)	131 660
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	1 501 159	(23 933)	1 477 226
Špecializované financovanie	870 530	(34 299)	836 231
Malé a stredné podniky („SME“)	1 215 331	(52 782)	1 162 549
Ostatné finančné inštitúcie	511 348	(1 052)	510 296
Spoločnosti verejného sektora	1 200	(3)	1 197
Faktoring	18 327	(386)	17 941
	4 117 895	(112 455)	4 005 440
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	218 401	(15 326)	203 075
Spotrebné úvery	1 210 008	(81 598)	1 128 410
Hypotéky	4 446 721	(30 683)	4 416 038
Kreditné karty	207 961	(31 150)	176 811
Kontokorenty	108 720	(11 502)	97 218
Spoločenstvá vlastníkov bytov	24 536	(318)	24 218
Ostatní	5 617	(2)	5 615
	6 221 964	(170 579)	6 051 385
	10 471 619	(283 134)	10 188 485
31. december 2015			
€ '000	Amortizovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Samosprávy	163 767	(121)	163 646
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“)	958 496	(52 289)	906 207
Ostatné finančné inštitúcie	432 571	(507)	432 064
Spoločnosti verejného sektora	2 115	(6)	2 109
Faktoring	112 075	(448)	111 627
	3 506 134	(116 068)	3 390 066
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	194 211	(14 441)	179 770
Spotrebné úvery	1 059 465	(68 030)	991 435
Hypotéky	3 556 990	(31 639)	3 525 351
Kreditné karty	216 304	(32 750)	183 554
Kontokorenty	104 092	(11 597)	92 495
Spoločenstvá vlastníkov bytov	23 629	(308)	23 321
Ostatní	4 063	–	4 063
	5 158 754	(158 765)	4 999 989
	8 828 655	(274 954)	8 553 701

K 31. decembru 2016 zostatky úverov 20 najväčších korporátnych klientov predstavovali sumu 1 634 636 tisíc € (2015: 1 111 188 tisíc €) respektíve 15,61 % (2015: 12,59%) z celkovej brutto sumy úverového portfólia.

13. Opravné položky k majetku

€ '000	Pozn.	1. jan. 2016	Tvorba (pozn. 33)	Rozpus- tenie (pozn. 33)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 33)	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	274 954	179 853	(131 084)	(33 207)	420	(7 802)	283 134
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	15	37 914	–	–	–	–	–	37 914
Hmotný majetok	17	10 500	–	(41)	–	–	–	10 459
Ostatný majetok	19	1 148	2 096	(1 308)	–	1	–	1 937
		<u>325 115</u>	<u>181 951</u>	<u>(132 463)</u>	<u>(33 207)</u>	<u>442</u>	<u>(8 376)</u>	<u>333 462</u>

* Zníženie v položke „Ostatné“ predstavuje:

- úrokovú zložku (unwinding of interest)
- predaj RVS, a.s.

€ '000	Pozn.	1. jan. 2015	Tvorba (pozn. 33)	Rozpus- tenie (pozn. 33)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 33)	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	265 027	126 997	(69 512)	(40 602)	315	(7 271)	274 954
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	15	37 914	–	–	–	–	–	37 914
Hmotný majetok	17	10 500	–	–	–	–	–	10 500
Ostatný majetok	19	1 614	746	(1 212)	–	–	–	1 148
		<u>315 635</u>	<u>127 763</u>	<u>(70 725)</u>	<u>(40 602)</u>	<u>315</u>	<u>(7 271)</u>	<u>325 115</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 banka na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií dlhopisy z portfólia investície držané do splatnosti v celkovej nominálnej hodnote 509 428 tisíc € (31. december 2015: 0 tisíc €).

15. Dcérske, pridružené a spoločné podniky

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

€ '000	Podiel v %	Obstarávací cena	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
K 31. decembru 2016				
VÚB Factoring, a.s.	100,00	16 535	(10 533)	6 002
Consumer Finance Holding, a.s.	100,00	53 114	–	53 114
VÚB Leasing, a. s.	100,00	44 410	(27 381)	17 029
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	16 597	–	16 597
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	–	3
		<u>130 659</u>	<u>(37 914)</u>	<u>92 745</u>
K 31. decembru 2015				
VÚB Factoring, a.s.	100,00	16 535	(10 533)	6 002
Consumer Finance Holding, a.s.	100,00	53 114	–	53 114
VÚB Leasing, a. s.	100,00	44 410	(27 381)	17 029
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	16 597	–	16 597
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	40,55	2 821	–	2 821
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	–	3
		<u>133 480</u>	<u>(37 914)</u>	<u>95 566</u>

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. 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.

16. Nehmotný majetok

€ '000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2016	203 920	10 039	16 042	230 001
Prírastky	107	–	17 037	17 144
Úbytky	(7 107)	–	(107)	(7 214)
Transfery	12 849	236	(13 085)	–
Kurzové rozdiely	(1)	1	–	–
K 31. decembru 2016	209 768	10 276	19 887	239 931
Oprávky				
K 1. januáru 2016	(162 103)	(8 648)	–	(170 751)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(12 683)	(542)	–	(13 225)
Úbytky	7 107	–	–	7 107
Kurzové rozdiely	–	–	–	–
K 31. decembru 2016	(167 679)	(9 190)	–	(176 869)
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2016	<u>41 817</u>	<u>1 391</u>	<u>16 042</u>	<u>59 250</u>
K 31. decembru 2016	<u>42 089</u>	<u>1 086</u>	<u>19 887</u>	<u>63 062</u>

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

€ '000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2015	192 676	9 580	10 725	212 981
Prírastky	–	98	16 910	17 008
Transfery	11 234	360	(11 594)	–
Kurzové rozdiely	10	1	1	12
K 31. decembru 2015	203 920	10 039	16 042	230 001
Oprávky				
K 1. januáru 2015	(149 761)	(8 188)	–	(157 949)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(12 332)	(460)	–	(12 792)
Kurzové rozdiely	(10)	–	–	(10)
K 31. decembru 2015	(162 103)	(8 648)	–	(170 751)
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2015	<u>42 915</u>	<u>1 392</u>	<u>10 725</u>	<u>55 032</u>
K 31. decembru 2015	<u>41 817</u>	<u>1 391</u>	<u>16 042</u>	<u>59 250</u>

K 31. decembru 2016 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý banka naďalej používa, 134 722 tisíc € (31. december 2015: 112 515 tisíc €).

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

17. Hmotný majetok

€ '000	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2016		200 355	64 345	29 917	2 762	297 379
Prírastky		7	–	–	5 096	5 103
Úbytky		(2 646)	(1 595)	(776)	–	(5 017)
Transfery		2 377	1 918	255	(4 550)	–
K 31. decembru 2016		<u>200 093</u>	<u>64 668</u>	<u>29 396</u>	<u>3 308</u>	<u>297 465</u>
Oprávky						
K 1. januáru 2016		(107 070)	(57 526)	(28 955)	–	(193 551)
Odpisy hmotného majetku za rok		(5 810)	(3 441)	(348)	–	(9 599)
Úbytky		2 181	1 591	774	–	4 546
Kurzové rozdiely		–	–	–	–	–
K 31. decembru 2016		<u>(110 699)</u>	<u>(59 376)</u>	<u>(28 529)</u>	<u>–</u>	<u>(198 604)</u>
Opravné položky						
	13					
K 1. januáru 2016		(10 500)	–	–	–	(10 500)
Rozpustenie		41	–	–	–	41
K 31. decembru 2016		<u>(10 459)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(10 459)</u>
Účtovná hodnota						
K 1. januáru 2016		<u>82 785</u>	<u>6 819</u>	<u>962</u>	<u>2 762</u>	<u>93 328</u>
K 31. decembru 2016		<u>78 935</u>	<u>5 292</u>	<u>867</u>	<u>3 308</u>	<u>88 402</u>

€ '000	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2015		199 222	68 434	30 097	3 397	301 150
Prírastky		–	–	49	4 238	4 287
Úbytky		(261)	(7 544)	(260)	–	(8 065)
Transfery		1 392	3 453	28	(4 873)	–
Kurzové rozdiely		2	2	3	–	7
K 31. decembru 2015		<u>200 355</u>	<u>64 345</u>	<u>29 917</u>	<u>2 762</u>	<u>297 379</u>
Oprávky						
K 1. januáru 2015		(101 495)	(60 339)	(28 775)	–	(190 609)
Odpisy hmotného majetku za rok		(5 788)	(4 721)	(436)	–	(10 945)
Úbytky		215	7 537	258	–	8 010
Kurzové rozdiely		(2)	(3)	(2)	–	(7)
K 31. decembru 2015		<u>(107 070)</u>	<u>(57 526)</u>	<u>(28 955)</u>	<u>–</u>	<u>(193 551)</u>
Opravné položky	13					
K 1. januáru 2015		(10 500)	–	–	–	(10 500)
K 31. decembru 2015		<u>(10 500)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(10 500)</u>
Účtovná hodnota						
K 1. januáru 2015		<u>87 227</u>	<u>8 095</u>	<u>1 322</u>	<u>3 397</u>	<u>100 041</u>
K 31. decembru 2015		<u>82 785</u>	<u>6 819</u>	<u>962</u>	<u>2 762</u>	<u>93 328</u>

V roku 2016 banka preskúmala účtovnú hodnotu svojich budov. Banka 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 10 459 tisíc € (k 31. decembru 2015: 10 500 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 banka naďalej používa 92 506 tisíc € (31. december 2015: 88 401 tisíc €).

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

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

18. Splatné a odložené dane

€ '000	2016	2015
Odložené daňové pohľadávky	<u>47 544</u>	<u>41 327</u>

€ '000	2016	2015
Splatné daňové záväzky	<u>3 176</u>	<u>8 314</u>

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. 34)	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	45 687	250	–	45 437
Hmotný majetok	(4 143)	270	–	(4 413)
Rezervy	95	55	–	40
Ostatné záväzky	6 775	(354)	–	7 129
Ostatné	<u>(18)</u>	<u>(339)</u>	<u>–</u>	<u>321</u>
Odložené daňové pohľadávky	<u>47 544</u>	<u>(245)</u>	<u>6 462</u>	<u>41 327</u>

19. Ostatný majetok

€ '000	Pozn.	2016	2015
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		12 862	10 012
Náklady a príjmy budúcich období		6 980	9 135
Ostatné daňové pohľadávky		1 271	1 495
Zásoby		831	832
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		7	20
Pohľadávky z obchodovania s cennými papiermi		<u>–</u>	<u>1</u>
		21 951	21 495
Opravné položky	13	<u>(1 937)</u>	<u>(1 148)</u>
		<u>20 014</u>	<u>20 347</u>

20. 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	170 344	137 267
Prijatý peňažný kolaterál	20 835	1 600
	<u>323 787</u>	<u>411 352</u>
	<u>474 571</u>	<u>412 146</u>

Rozdelenie položky „Prijaté úvery“ podľa protistrany:

€ '000	2016	2015
Európska investičná banka	130 902	94 745
Council of Europe Development Bank	14 846	19 044
Európska banka pre obnovu a rozvoj	24 596	23 478
	<u>170 344</u>	<u>137 267</u>

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 sedem úverov v nominálnej hodnote 50 000 tisíc €, 23 333 tisíc €, 17 500 tisíc €, 16 250 tisíc €, 14 063 tisíc €, 7 857 tisíc € a 1 875 tisíc € (31. december 2015: šesť úverov v nominálnej hodnote 26 667 tisíc €, 21 875 tisíc €, 9 286 tisíc €, 3 125 tisíc €, 18 750 tisíc € a 15 000 tisíc €) s úrokovými sadzbami medzi – 0,004% a 1,73 % (31. december 2015: 0,14 % – 1,73 %) a so splatnosťou v rokoch 2018 až 2028. Istina úverov je splatná na ročnej alebo polročnej báze, úrok sa spláca polročne alebo štvrťročne v závislosti od periodicity dohodnutej v jednotlivých úverových zmluvách.

Council of Europe Development Bank

K 31. decembru 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 % – 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.

Banka 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 % – 1,96 %). Úrok aj istina sa splácajú polročne.

21. Vklady a úvery od klientov

€ '000	2016	2015
Bežné účty	5 949 332	5 158 714
Termínované vklady	2 641 739	2 420 384
Vkladné knižky	226 951	211 416
Vklady štátu a samosprávy	573 527	648 802
Iné vklady	103 372	103 818
	<u>9 494 921</u>	<u>8 543 134</u>

22. Podriadený dlh a emitované dlhové cenné papiere

Podriadený dlh

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 banka 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 banky a nesmie byť splatený pred splatením všetkých pohľadávok nepodriadených veriteľov banky.

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 banky (pozrite pozn. 12).

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

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

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>

23. Rezervy

€ '000	2016	2015
Súdne spory	25 465	25 069
Rezerva na reštrukturalizáciu	452	180
Ostatné rezervy	35	17
	<u>25 952</u>	<u>25 266</u>

Pohyby rezerv boli nasledujúce:

€ '000	Pozn.	1. jan. 2016	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31. dec. 2016
Súdne spory	26, 32	25 069	1 241	(8)	(837)	25 465
Rezerva na reštrukturalizáciu	31	180	450	–	(178)	452
Ostatné rezervy	32	17	18	–	–	35
		<u>25 266</u>	<u>1 709</u>	<u>(8)</u>	<u>(1 015)</u>	<u>25 952</u>

€ '000	Pozn.	1. jan. 2015	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31. dec. 2015
Súdne spory	26, 32	27 017	1 561	(2 495)	(1 014)	25 069
Rezerva na reštrukturalizáciu	31	588	350	–	(758)	180
Ostatné rezervy	32	3	14	–	–	17
		<u>27 608</u>	<u>1 925</u>	<u>(2 495)</u>	<u>(1 772)</u>	<u>25 266</u>

24. Ostatné záväzky

€ '000	2016	2015
Rôzni veritelia	31 699	25 914
Finančné záruky a záväzky	20 552	21 476
Zúčtovanie so zamestnancami	23 007	21 081
Výdavky a výnosy budúcich období	2 362	3 523
Odstupné a pracovné jubileá	3 834	3 343
Zúčtovanie s akcionármi	1 480	1 297
Záväzky z DPH a z ostatných daní	1 843	2 691
Investičné certifikáty	471	535
Plán odmeňovania akciami	474	349
Zúčtovanie cenných papierov	6	1
	<u>85 728</u>	<u>80 210</u>

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 neboli v rámci „Ostatných záväzkov“ žiadne záväzky po splatnosti.

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

€ '000	Pozn.	1. jan. 2016	Tvorba/ (Rozpustenie)	Kurzové rozdiely	31. dec. 2016
Finančné záruky a záväzky	33	21 476	(902)	(22)	20 552
Odstupné a pracovné jubileá	31	3 343	491	–	3 834
		<u>24 819</u>	<u>(411)</u>	<u>(22)</u>	<u>24 386</u>

€ '000	Pozn.	1. jan. 2015	Tvorba	Kurzové rozdiely	31. dec. 2015
Finančné záruky a záväzky	33	16 552	4 828	96	21 476
Odstupné a pracovné jubileá	31	3 196	147	–	3 343
		<u>19 748</u>	<u>4 975</u>	<u>96</u>	<u>24 819</u>

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

€ '000	1. jan. 2016	Tvorba (pozn. 31)	Použitie	31. dec. 2016
Sociálny fond	<u>735</u>	<u>1 345</u>	<u>(1 410)</u>	<u>670</u>

€ '000	1. jan. 2015	Tvorba (pozn. 31)	Použitie	31. dec. 2015
Sociálny fond	<u>621</u>	<u>1 588</u>	<u>(1 474)</u>	<u>735</u>

25. 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	90 710	113 457
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za rok)	643 755	635 097
	<u>1 179 003</u>	<u>1 193 092</u>

	2016	2015
Čistý zisk za rok prislúchajúci akcionárom v tisícoch €	<u>265 171</u>	<u>130 357</u>
Vydelený váženým priemerným počtom akcií, vypočítaným nasledovne:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 € v €	295 425 878	295 425 878
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 € v €	135 393 186	135 393 186
	<u>430 819 064</u>	<u>430 819 064</u>
Vydelené hodnotou jednej akcie 33,2 €		
Vážený priemerný počet akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €	<u>12 976 478</u>	<u>12 976 478</u>
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	<u>20,43</u>	<u>10,04</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	0,80 %	0,69 %
	<u>100,00 %</u>	<u>100,00 %</u>

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

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

Kapitál banky na regulátorne účely 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	643 755	635 097
Ostatné rezervy	87 493	87 493
Precenenie finančného majetku na predaj	2 120	30 094
Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika banky súvisiaceho s derivátovými záväzkami	(531)	(801)
Zníženie o nehmotný majetok	(63 064)	(59 250)
Zníženie o očakávanú stratu z IRB	(11)	(13 249)
	<u>1 114 300</u>	<u>1 123 922</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>1 322 155</u>	<u>1 136 792</u>

€ '000	2016	2015
Základný kapitál (Tier 1)	1 114 300	1 123 922
Dodatkový kapitál (Tier 2)	<u>207 855</u>	<u>12 870</u>
Celkový regulatórny kapitál	<u>1 322 155</u>	<u>1 136 792</u>
Rizikovo vážené aktíva spolu	<u>8 141 145</u>	<u>7 276 481</u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	13,69 %	15,45 %
Celková kapitálová primeranosť	16,24 %	15,62 %

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

Banka musí udržiavať kapitálovú primeranosť minimálne na úrovni 8 % v súlade so zákonom o bankách. Kapitálová primeranosť je pomer medzi kapitálom banky a rizikovo váženými aktívami. Rizikovo vážené aktíva zahŕňajú rizikovo vážené aktíva z pozícií v obchodnej knihe a rizikovo vážené aktíva z pozícií v bankovej knihe. Banka k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 túto požiadavku zákona o bankách splnila.

Od novembra 2014 banka spadá pod dohľad Európskej centrálnej banky.

26. Podsúvahové položky

€ '000	2016	2015
Vydané záruky	764 156	834 723
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	3 020 958	2 573 894
	<u>3 785 114</u>	<u>3 408 617</u>

(a) Vydané záruky

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

(b) Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

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

(c) Závazky z lízingu

Banka 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	2016	2015
Do 1 roka	696	1 125
1 až 5 rokov	450	902
	<u>1 146</u>	<u>2 027</u>

(d) Súdne spory

V rámci bežnej činnosti banka podlieha niekoľkým súdnym sporom. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2016. Na základe preskúmania vykázala rezervy vo výške 25 465 tisíc € (31. december 2015: 25 069 tisíc €) (pozrite aj pozn. 23). Banka bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami, banka eviduje k 31. decembru 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 banke, ktoré pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany banky.

27. Čisté úrokové výnosy

€ '000	2016	2015
Úrokové a obdobné výnosy		
Pohľadávky voči bankám	839	2 277
Úvery poskytnuté klientom	344 460	353 374
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>379 612</u>	<u>413 506</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Záväzky voči bankám	(1 328)	(1 335)
Vklady a úvery od klientov	(18 955)	(37 393)
Emitované dlhové cenné papiere	(26 012)	(30 293)
	<u>(46 295)</u>	<u>(69 021)</u>
	<u>333 317</u>	<u>344 485</u>

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov poskytnutých klientom za rok 2016 dosiahli výšku 26 873 tisíc € (2015: 23 676 tisíc €).

28. 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	29 008	30 896
Transakcie a platby	20 950	21 982
Sprostredkovanie poistenia	12 586	11 766
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	3 630	3 675
	<u>144 204</u>	<u>149 045</u>
Náklady na poplatky a provízie		
Platené bankám	(14 036)	(16 222)
Platené sprostredkovateľom:		
Kreditné karty	(38 707)	(42 249)
Cenné papiere	(636)	(709)
Služby	(4 219)	(5 254)
Ostatné	(451)	(241)
	<u>(58 049)</u>	<u>(64 675)</u>
	<u>86 155</u>	<u>84 370</u>

29. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

€ '000	2016	2015
Menové deriváty a transakcie	13 228	5 585
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	1 042	(2 511)
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>38 795</u>	<u>11 975</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).

30. Ostatné prevádzkové výnosy a výnosy z dividend

Ostatné prevádzkové výnosy

€ '000	2016	2015
Služby	1 285	1 231
Nájomné	871	896
Zisk z predaja hmotného majetku	403	3
Finančné výnosy	353	75
Ostatné	229	2 132
	<u>3 141</u>	<u>4 337</u>

Výnosy z dividend

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 banka vykázala výnosy z dividend nasledovne:

€ '000	2016	2015
Výnosy z dividend	<u>133 961</u>	<u>5 913</u>

Výnosy z dividend v hodnote 128 000 tisíc € (z celkovej hodnoty 133 961 tisíc €) predstavuje dividendu od Consumer Finance Holding, a.s prijatú 22. decembra 2016. Dividenda bola vyplatená z nerozdelených ziskov.

31. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	Pozn.	2016	2015
Mzdy		(75 926)	(73 139)
Náklady na sociálne zabezpečenie		(27 904)	(27 511)
Sociálny fond	24	(1 345)	(1 588)
Rezerva na odstupné a na pracovné jubileá	24	(491)	(147)
Rezerva na reštrukturalizáciu	23	(272)	408
		<u>(105 938)</u>	<u>(101 977)</u>

Celkový počet zamestnancov banky k 31. decembru 2016 bol 3 454 (31. december 2015: 3 469). Priemerný počet zamestnancov banky počas obdobia končiaceho sa 31. decembra 2016 bol 3 432 (31. december 2015: 3 500).

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

32. Ostatné prevádzkové náklady a Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií

€ '000	Pozn.	2016	2015
Údržba IT systémov		(18 888)	(17 858)
Služby vzťahujúce sa na budovy		(16 365)	(17 424)
Poštovné a telekomunikačné služby		(10 136)	(10 492)
Reklama		(7 024)	(6 244)
Rezolučný fond***		(5 438)	(7 583)
Služby vzťahujúce sa na zariadenia		(4 479)	(5 846)
Kancelárske potreby		(4 352)	(4 186)
Bezpečnostné služby		(2 845)	(3 193)
Služby tretích strán		(2 030)	(1 056)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov *		(1 486)	(1 385)
Poistenie		(1 137)	(1 125)
Školenia		(1 135)	(685)
Odborné služby		(1 144)	(821)
Zaplatené súdne spory		(1 083)	(1 347)
Cestovné		(748)	(679)
Audit **		(657)	(640)
Prepravné		(597)	(425)
Rezerva na súdne spory	23	(396)	1 948
DPH a ostatné dane		(251)	(244)
Manká a škody		–	(386)
Ostatné rezervy	23	(18)	(14)
Ostatné prevádzkové náklady		<u>(5 781)</u>	<u>(3 745)</u>
		<u>(85 990)</u>	<u>(83 430)</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 451 tisíc € (31. december 2015: 417 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>

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.

33. Opravné položky

€ '000	Pozn.	2016	2015
Tvorba opravných položiek	13	(181 951)	(127 763)
Rozpustenie opravných položiek	13	<u>132 463</u>	<u>70 725</u>
Čistá tvorba opravných položiek		<u>(49 488)</u>	<u>(57 038)</u>
Tvorba záväzkov na finančné záruky a záväzky		(32 961)	(13 891)
Rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky		<u>33 863</u>	<u>9 063</u>
Čisté rozpustenie/ (tvorba) záväzkov na finančné záruky a záväzky	24	<u>902</u>	<u>(4 828)</u>
Nominálna hodnota odpísaného/predaného majetku		(59 192)	(49 186)
Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku	13	<u>33 207</u>	<u>40 602</u>
		<u>(25 985)</u>	<u>(8 584)</u>
Príjmy z odpísaného majetku		5 234	6 314
Príjmy z predaného majetku		<u>22 391</u>	<u>12 709</u>
		<u>27 625</u>	<u>19 023</u>
		<u>(46 946)</u>	<u>(51 427)</u>

34. Daň z príjmov

€ '000	Pozn.	2016	2015
Splatná daň z príjmov		(46 112)	(45 412)
Odložená daň z príjmov	18	<u>(245)</u>	<u>5 336</u>
		<u>(46 357)</u>	<u>(40 076)</u>

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

€ '000	2016	2015
Pohľadávky voči bankám	(1)	4
Finančný majetok na predaj	(126)	–
Úvery poskytnuté klientom	250	1 560
Hmotný majetok	270	(105)
Rezervy	55	(89)
Ostatné záväzky	(354)	3 602
Ostatné	<u>(339)</u>	<u>364</u>
	<u>(245)</u>	<u>5 336</u>

Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2016 a 2015. Od-
súhlasenie zisku banky pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledujúci:

€ '000	Pozn.	2016		2015	
		Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (22 %)	Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (22 %)
Zisk pred zdanením		311 528	(68 536)	170 433	(37 495)
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku					
Tvorba rezerv a podobných položiek		76 233	(16 771)	43 895	(9 657)
Tvorba opravných položiek		399 508	(87 892)	105 967	(23 313)
Odpis a predaj majetku		8 257	(1 817)	5 868	(1 291)
Ostatné		22 398	(4 928)	14 790	(3 254)
		506 396	(111 408)	170 520	(37 515)
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku					
Rozpustenie rezerv a podobných položiek		(74 976)	16 495	(30 072)	6 616
Rozpustenie opravných položiek		(388 937)	85 566	(97 683)	21 490
Dividendy		(134 055)	29 492	(5 919)	1 302
Ostatné		(646)	142	(1 717)	378
		(598 614)	131 695	(135 391)	29 786
Úprava splatnej dane minulých období		(9 695)	2 133	889	(195)
Zrážková daň platená do zahraničia – zúčtovanie preddavkov		(18)	4	(32)	7
Splatná daň z príjmov		209 597	(46 112)	206 419	(45 412)
Odložená daň z príjmov s použitím sadzby 21%, 22 %	18		(245)		5 336
Daň z príjmov			(46 357)		(40 076)
Efektívna daňová sadzba			14,88%		23,51 %

35. Ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2016	2015
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	2	16
Finančný majetok na predaj:		
Straty, ktoré vznikli počas roka	(21 068)	(4 704)
Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z AFS portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia	(8 660)	(751)
	(29 728)	(5 455)
Zabezpečovanie peňažných tokov:		
Straty, ktoré vznikli počas roka	539	(465)
	539	(465)
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	(29 187)	(5 904)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku *	6 462	1 301
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok	(22 725)	(4 603)

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

36. Vplyv dane z príjmov na ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2016		2015	
	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	2	–	2	16
Finančný majetok na predaj	(29 728)	6 591	(23 137)	(5 455)
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	539	(129)	410	(465)
	(29 187)	6 462	(22 725)	(5 904)
			1 301	(4 603)

37. 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 podnikom ani spoločným podnikom;
- (c) jednotlivci vlastniaci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve banky, čo im dáva podstatný vplyv v banke a každý iný jednotlivec, od ktorého sa môže očakávať, že ovplyvní alebo bude ovplyvnený takouto osobou pri obchodoch s bankou;
- (d) kľúčoví riadiaci pracovníci, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti banky, vrátane riaditeľov, vedúcich pracovníkov banky a blízkych členov rodiny takýchto jednotlivcov;
- (e) podniky, v ktorých podstatný podiel na hlasovacích právach vlastní priamo alebo nepriamo ktorákoľvek osoba popísaná v bode (c) alebo (d) alebo na ktorú môže mať takáto osoba podstatný vplyv. Sem patria podniky vlastnené riaditeľmi alebo hlavnými akcionármi banky a podniky, ktoré majú s bankou spoločného člena kľúčového manažmentu.

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou stranou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu. 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: 114 tisíc €) a členom predstavenstva 2 403 tisíc € (2015: 2 165 tisíc €).

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2016:

€ '000	KRP	* Dcérske spoločnosti	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	255 276	–	–	–	–	255 441
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	–	–	–	–	2 501	–	2 501
Ostatný majetok	–	300	7	–	–	1 426	1 733
	<u>165</u>	<u>255 576</u>	<u>7</u>	<u>–</u>	<u>8 760</u>	<u>63 010</u>	<u>327 518</u>
Závazky							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	–	–	–	–	117 116	29 269	146 385
Derivátové finančné nástroje	–	–	–	–	834	5 150	5 984
Vklady a úvery od klientov	2 899	386	–	105	–	200 857	204 247
Emitované dlhové cenné papiere							
Hypotekárne záložné listy	–	–	–	–	–	381 216	381 216
Ostatné záväzky	474	4 732	–	–	–	522	5 728
	<u>3 373</u>	<u>5 118</u>	<u>–</u>	<u>105</u>	<u>117 950</u>	<u>617 014</u>	<u>743 560</u>
Úverové prísľuby a nevyčerpané úverové limity							
	–	127 034	–	–	–	–	127 034
Vydané záruky							
	–	–	–	–	2 945	27 682	30 627
Prijaté záruky							
	–	–	–	–	84 723	43 415	128 138
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)							
	–	–	–	–	514 156	1 904 111	2 418 267
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)							
	–	–	–	–	512 993	614 008	1 127 001

€ '000	KRP	* Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Výnosy a náklady							
Úrokové a obdobné výnosy	4	1 977	–	–	258	2	2 241
Úrokové a obdobné náklady	(7)	–	–	–	(83)	(5 940)	(6 030)
Výnosy z poplatkov a provízií	2	136	–	–	50	9 942	10 130
Náklady na poplatky a provízie	–	(30 107)	–	–	(458)	(415)	(30 980)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	–	–	–	–	117	32 217	32 334
Výnosy z dividend	–	128 000	1 605	–	–	4 356	133 961
Ostatné prevádzkové výnosy	–	1 306	103	–	660	520	2 589
Ostatné prevádzkové náklady	–	(1 176)	–	–	(430)	(2 438)	(4 044)
	<u>(1)</u>	<u>100 136</u>	<u>1 708</u>	<u>–</u>	<u>114</u>	<u>38 244</u>	<u>140 201</u>

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2015:

€ '000	KRP	Dcérske spoločnosti	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	192 228	–	–	–	–	192 633
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	–	–	–	–	3 481	–	3 481
Ostatný majetok	–	268	6	1 819	–	–	2 093
	<u>405</u>	<u>192 496</u>	<u>6</u>	<u>1 819</u>	<u>107 897</u>	<u>12 649</u>	<u>315 272</u>
Závazky							
Závazky voči centrálnym a iným bankám	–	–	–	–	210 762	9 708	220 470
Derivátové finančné nástroje	–	–	–	–	438	3 380	3 818
Vklady a úvery od klientov	2 782	360	–	2 565	–	117	5 824
Emitované dlhové cenné papiere							
Hypotekárne záložné listy	–	–	–	–	–	431 835	431 835
Ostatné záväzky	349	3 480	–	6	–	726	4 561
	<u>3 131</u>	<u>3 840</u>	<u>–</u>	<u>2 571</u>	<u>211 200</u>	<u>445 766</u>	<u>666 508</u>
Úverové prísľuby nevyčerpané úverové limity							
	–	57 613	–	–	–	–	57 613
Vydané záruky							
	–	–	–	–	2 945	28 767	31 712
Prijaté záruky							
	–	–	–	–	138 745	62 208	200 953
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)							
	–	–	–	–	102 870	269 268	372 138
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)							
	–	–	–	–	103 486	250 811	354 297

€ '000	KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Výnosy a náklady							
Úrokové a obdobné výnosy	9	2 445	–	–	1 605	27	4 086
Úrokové a obdobné náklady	(18)	108	(5)	(1)	(76)	(8 597)	(8 589)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	164	–	10 512	65	28	10 770
Náklady na poplatky a provízie	–	(33 596)	–	(22)	(335)	(7 309)	(41 262)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	–	–	–	–	1 307	(4 059)	(2 752)
Výnosy z dividend	–	1 371	2 280	2 262	–	–	5 913
Ostatné prevádzkové výnosy	–	1 220	113	373	564	23	2 293
Ostatné prevádzkové náklady	–	(1 210)	–	–	–	(1 896)	(3 106)
	<u>(8)</u>	<u>(29 498)</u>	<u>2 388</u>	<u>13 124</u>	<u>3 130</u>	<u>(21 783)</u>	<u>(32 647)</u>

38. Rozdelenie zisku

Dňa 24. marca 2016 schválili akcionári banky nasledovné rozdelenie zisku za rok 2015.

€ '000	
Dividendy akcionárom (10,04 € na akciu v hodnote 33,2 €)	130 334
Nerozdelený zisk	<u>23</u>
	<u>130 357</u>

Predstavenstvo navrhne nasledovné rozdelenie zisku za rok 2016:

€ '000	
Dividendy akcionárom (5,55 € na akciu v hodnote 33,2 €)	72 020
Nerozdelený zisk	<u>193 151</u>
	<u>265 171</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.

Údaje o vydaných cenných papieroch emitenta

Hypotekárne záložné listy vydané VÚB, a.s.

NÁZOV EMISIE	I S I N	DÁTUM ZAČIATKU VYDÁVANIA	DÁTUM SPLATNOSTI MENOVITEJ HODNOTY	MENA EMISIE	MENOVITÁ HODNOTA	POČET KUSOV	ÚROKOVÝ VÝNOS (%)	VÝPLATA VÝNOSOV	MOŽNOSŤ PREDČASNÉHO SPLATENIA
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., XX.	SK4120004946 séria 01	9.3.2006	9.3.2021	EUR	331 939,19	50	4,30%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., XXX.	SK4120005547 séria 01	5.9.2007	5.9.2032	EUR	33 193,92	1 000	5,00%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 31	SK4120005679 séria 01	29.11.2007	29.11.2037	EUR	33 193,92	600	4,90%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 32	SK4120005711 séria 01	17.12.2007	17.12.2017	CZK	1 000 000,00	800	6M PRIBOR + 1,50%	polročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 36	SK4120005893 séria 01	31.3.2008	31.3.2020	EUR	33 193,92	560	4,75%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 43	SK4120006271 séria 01	26.9.2008	26.9.2025	EUR	33 193,92	500	5,10%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 53	SK4120007154 séria 01	8.4.2010	8.4.2017	EUR	1 000 000,00	100	3M EURIBOR + 0,72%	štvrtročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 57	SK4120007436 séria 01	30.9.2010	30.9.2018	EUR	1 000 000,00	100	6M EURIBOR + 1,31%	polročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 58	SK4120007642 séria 01	10.12.2010	10.12.2019	EUR	1 000 000,00	80	6M EURIBOR + 1,80%	polročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 62	SK4120008004 séria 01	28.7.2011	28.7.2018	EUR	1 000 000,00	100	6M EURIBOR + 1,99%	polročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 67	SK4120008228 séria 01	29.11.2011	29.11.2030	EUR	50 000,00	300	5,35%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 70	SK4120008418 séria 01	7.3.2012	7.3.2017	EUR	100 000,00	400	3,75%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 71	SK4120008541 séria 01	2.5.2012	2.5.2017	EUR	20 000,00	750	3,90%	polročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 72	SK4120008608 séria 01	21.6.2012	21.6.2027	EUR	100 000,00	250	4,70%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 73	SK4120008624 séria 01	11.7.2012	11.7.2022	EUR	100 000,00	500	4,20%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 74	SK4120008939 séria 01	16.1.2013	15.12.2023	EUR	100 000,00	700	3,35%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 75	SK4120009093 séria 01	5.4.2013	5.4.2019	EUR	100 000,00	300	2,00%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 76	SK4120009101 séria 01	22.4.2013	22.4.2018	EUR	10 000,00	309	2,40%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 77	SK4120009259 séria 01	20.6.2013	20.6.2018	CZK	100 000,00	5 000	1,80%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 78	SK4120009820 séria 01	3.3.2014	3.3.2020	EUR	10 000,00	905	2,16%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 79	SK4120009846 séria 01	24.3.2014	24.9.2020	EUR	1 000,00	10 000	2,00%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 80	SK4120009879 séria 01	27.3.2014	27.3.2021	EUR	1 000 000,00	31	1,85%	ročne	nie

NÁZOV EMISIE	I S I N	DÁTUM ZAČIATKU VYDÁVANIA	DÁTUM SPLATNOSTI MENOVITEJ HODNOTY	MENA EMISIE	MENOVITÁ HODNOTA	POČET KUSOV	ÚROKOVÝ VÝNOS	VÝPLATA VÝNOSOV	MOŽNOSŤ PREDČASNÉHO SPLATENIA
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 81	SK4120009887 séria 01	27.3.2014	27.3.2024	EUR	1 000 000,00	38	2,55%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 82	SK4120010042 séria 01	16.6.2014	16.12.2020	EUR	1 000,00	1 701	1,65%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 83	SK4120010141 séria 01	28.7.2014	28.7.2019	EUR	100 000,00	500	0,90%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 84	SK4120010182 séria 01	29.9.2014	30.9.2019	EUR	100 000,00	500	0,60%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 85	SK4120010364 séria 01	14.11.2014	14.11.2029	EUR	100 000,00	500	2,25%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 86	SK4120010646 séria 01	27.4.2015	27.4.2020	EUR	100 000,00	1 000	0,30%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 87	SK4120010794 séria 01	9.6.2015	9.6.2025	EUR	100 000,00	1 000	1,25%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 88	SK4120011040 séria 01	11.9.2015	11.9.2020	EUR	100 000,00	965	0,50%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 89	SK4120011065 séria 01	29.9.2015	29.9.2025	EUR	100 000,00	1 000	1,20%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 90	SK4120011149 séria 01	29.10.2015	29.10.2030	EUR	100 000,00	1 000	1,60%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 91	SK4120011529 séria 01	21.3.2016	21.3.2023	EUR	100 000,00	1 000	0,60%	ročne	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 92	SK4120011792 séria 01	27.6.2016	27.6.2019	USD	100 000,00	700	1,70%	ročne	nie

Všetky hypotekárne záložné listy emitované VÚB, a.s., sú vo forme na doručiteľa, v zaknihovanej podobe. Za splatenie ich menovitej hodnoty a/alebo výplatu výnosov neprevzala záruku žiadna osoba.

K 31. decembru 2016 VÚB, a.s., neemitovala ani nerozhodla o vydaní vymeniteľných dlhopisov, s ktorými je spojené právo výmeny za akcie alebo predkupné právo.

Dlhopisy sú prevediteľné na nového majiteľa bez obmedzení. Práva spojené s dlhopismi sa nachádzajú v emisných podmienkach a príslušnom prospekte dlhopisov a v platných právnych predpisoch Slovenskej republiky, najmä v zákone č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov a v zákone č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách, v znení neskorších predpisov.

Investičné certifikáty vydané VÚB, a.s.

NÁZOV EMISIE	I S I N	DÁTUM ZAČIATKU VYDÁVANIA	DÁTUM SPLATNOSTI MENOVITEJ ODNOTY	MENA EMISIE	MENOVITÁ HODNOTA	POČET KUSOV	ÚROKOVÝ VÝNOS	VÝPLATA VÝNOSOV	MOŽNOSŤ PREDČASNÉHO SPLATENIA
Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2017	SK5110000273 séria 01	18.12.2014	18.12.2017	EUR	1,00	101 200	0,00%	–	nie
Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2018	SK5110000406 séria 01	29.6.2015	29.6.2018	EUR	1,00	224 800	0,00%	–	nie
Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2017 02	SK5110000562 séria 01	13.6.2016	13.6.2017	EUR	1,00	28 950	0,00%	–	nie
Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2019	SK5110000570 séria 01	13.6.2016	13.6.2019	EUR	1,00	115 800	0,00%	–	nie

Spoločnosť v priebehu roku 2016 vydala Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2017 02 a Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2019. Tieto certifikáty boli vydané na účely splnenia záväzkov vyplývajúcich zo zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších predpisov v nadväznosti na Nariadenie EÚ č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách pre úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a vnútorného predpisu Politika odmeňovania VÚB, a.s. Na základe týchto dokumentov je časť pohyblivej zložky celkovej odmeny osôb podľa § 23a ods. 1 zákona o bankách poskytovaná vo forme cenných papierov a iných finančných nástrojov.

Investičné certifikáty emitované VÚB, a.s., sú vo forme na meno, v zaknihovanej podobe. Za splatenie ich menovitej hodnoty a/alebo výplatu výnosov neprevzala záruku žiadna osoba. K investičným certifikátom sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva.

Investičné certifikáty nie sú voľne prevediteľné na iného majiteľa. Práva spojené s investičnými certifikátmi sú obsiahnuté v platných právnych predpisoch Slovenskej republiky, najmä v zákone č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov a v príslušných emisných podmienkach a prospekte investičných certifikátov.

Zoznam retailových pobočiek VÚB banky

Názov	PSČ	Adresa	Telefón	Fax
Regionálna retailová obchodná sieť Bratislava				
Bratislava – Gorkého	813 20	Gorkého 7	02/4855 3010	02/54131208
Bratislava – Poštová	811 01	Poštová 1	02/4855 3080	02/54417939
Bratislava – Aupark	851 01	Einsteinova 18	02/4855 3216	02/63451260
Bratislava – Páričkova	821 08	Páričkova 2	02/5055 2408	02/55566636
Bratislava – Dúbravka	841 01	Sch. Trnavského 6/A	02/4855 3110	02/64286205
Bratislava – Eurovea	811 09	Pribinova 8	02/4855 3252	02/55561876
Bratislava – Šintavská	851 05	Šintavská 24	02/4855 3170	02/63837097
Bratislava – Dunajská	811 08	Dunajská 24	02/4855 3126	02/52967136
Bratislava – Ružinov	827 61	Kaštielska 2	02/4856 3454	02/43339369
Bratislava – Dolné Hony	821 06	Kazanská 41	02/4855 3274	02/45258300
Bratislava – Polus	831 04	Vajnorská 100	02/4855 3280	02/44441185
Bratislava – OC Centrál	821 08	Metodova 6	02/4855 3325	02/55425941
Bratislava – Avion	821 04	Ivánska cesta 16	02/4855 3353	02/43420315
Bratislava – Devínska N. Ves	841 07	Eisnerova 48	02/4855 3156	02/64776550
Bratislava – Špitálska	811 01	Špitálska 10	02/4855 3389	02/52965422
Bratislava – Rovnianskova	851 02	Rovnianskova 3/A	02/4855 3186	02/63821608
Bratislava – Vlastenecké nám.	851 01	Vlastenecké námestie 6	02/4855 3200	02/62248138
Bratislava – Furdekova	851 04	Furdekova 16	02/4855 3244	02/62414278
Bratislava – Lamač	841 03	Heyrovského 1	02/4855 3150	02/64780726
Bratislava – Dlhé Diely	841 05	L. Fullu 5	02/4855 3188	02/65316602
Bratislava – Karlova Ves	841 04	Borská 5	02/4855 3215	02/65425825
Bratislava – OC BORY MALL	841 03	Lamač 6780	02/4855 3434	
Bratislava – Kramáre	831 01	Stromová 54	02/4855 3230	02/54788084
Bratislava – Dulovo nám.	821 08	Dulovo nám. 1	02/4855 3053	02/55969455
Bratislava – Rača	831 06	Detvianska 22	02/4855 3318	02/44871025
Bratislava – Herlianska	821 03	Komárnická 11	02/4855 3310	02/4342 5604
Bratislava – Račianska	831 03	Račianska 54	02/4855 3071	02/44453888
Bratislava – Magnifica	811 09	Pribinova 8	02/4855 3476	
Hypotekárne centrum				
Bratislava – Poštová	811 01	Poštová 1	02/4855 3005	02/54417956
Bratislava – Aupark	851 01	Einsteinova 18	02/5955 8426	02/55567829
Bratislava – Páričkova	821 08	Páričkova 2	02/5055 2264	02/55567829
Regionálna retailová obchodná sieť Západ				
Trnava – Dolné bašty	917 68	Dolné bašty 2	033/485 4409	033/5333056
Piešťany	921 01	Námestie slobody 11	033/485 4535	033/7721080
Nové Zámky	940 33	Hlavné námestie 5	035/485 4700	035/6400841
Komárno	945 23	Tržničné námestie 1	035/485 4745	035/7730652
Pezinok	902 01	Štefánikova 14	033/485 4593	033/6413077
Malacky	901 01	Záhorácka 15	034/485 6082	034/7723848
Senec	903 01	Námestie 1. mája 25	02/4855 3292	02/45924248
Hlohovec	920 01	Podzámska 37	033/485 4521	033/7425571
Trnava – Hlavná	917 68	Hlavná 31	033/485 4490	033/5511725
Senica	905 33	Nám. oslobodenia 8	034/485 6000	034/6517900

Dunajská Streda	929 35	Alžbetínske nám. 328	031/485 4000	031/5516205
Galanta	924 41	Mierové námestie 2	031/485 4027	031/7806029
Šaľa	927 00	Hlavná 5	031/485 4062	031/7704576
Topoľčany – Moyzesova	955 19	Moyzesova 585/2	038/485 6214	038/5228061
Bánovce nad Bebravou	957 01	Námestie Ľ. Štúra 5/5	038/485 6269	038/7602993
Partizánske	958 01	Ľ. Svobodu 4	038/485 6288	038/7497247
Nové Mesto nad Váhom	915 01	Hviezdoslavova 19	032/485 4291	032/7715070
Modra	900 01	Štúrova 68	033/485 4411	033/6475535
Stupava	900 31	Mlynská 1	02/4855 3256	02/65936735
Ivanka pri Dunaji	900 28	Štefánikova 25/A	02/4855 3405	02/45945042
Leopoldov	920 41	Hollého 649/1	033/485 4560	033/7342290
Smolenice	919 04	SNP 81	033/485 4562	033/5586610
Trnava – Arkadia	917 01	Veterná 40/A	033/485 4556	033/5936643
Holíč	908 51	Bratislavská 1518/7	034/485 6067	034/6684473
Myjava	907 01	Nám. M.R.Štefánika 525/21	034/485 6057	034/6212595
Kúty	908 01	Nám. Radlinského 981	034/485 6076	031/6597790
Skalica	909 01	Potočná 20	034/485 6048	034/6646778
Šaštín – Stráže	908 41	Námestie slobody 648	034/485 6079	034/6580591
Šamorín	931 01	Hlavná 64	031/485 4097	031/5624305
Veľký Meder	932 01	Komárňanská 135/22	031/485 4116	031/5552284
Gabčíkovo	930 05	Mlynský rad 185/1	031/485 4106	031/5594995
Zlaté Klasy	930 39	Hlavná 836/17	031/485 4117	031/5692073
Sereď	926 00	Cukrovarská 3013/1	031/485 4082	031/7894650
Sládkovičovo	925 21	Fučíkova 131	031/485 4108	031/7841835
Vrbové	922 03	Nám. Slobody 285/9	033/485 4276	033/7792696
Topoľčany – Pribinova	955 01	Pribinova 2	038/485 6243	038/5326900
Stará Turá	916 01	SNP 275/67	032/485 4301	032/7763445
Tvrdošovce	941 10	Bratislavská cesta 3	035/485 4796	035/6492201
Hurbanovo	947 01	Komárňanská 98	035/485 4783	035/7602216
Kolárovo	946 03	Palkovicha 34	035/485 4785	035/7772550
Dolné Vestenice	972 23	M. R. Štefánika 300	046/485 7162	046/5498308
Trnava – Magnifica	917 68	Dolné bašty 2	033/485 4490	
Hypotekárne centrum				
Trnava – Dolné bašty	917 68	Dolné bašty 2	033/485 4440	033/5333055
Regionálna retailová obchodná sieť Stred				
Prievidza	971 01	Námestie slobody 10	046/485 7100	046/5426878
Banská Bystrica	975 55	Námestie slobody 1	048/450 5550	048/4505641
Nitra – Štefánikova 44	949 31	Štefánikova 44	037/485 4807	037/6528754
Levice	934 01	Štúrova 21	036/485 6118	036/6312600
Zlaté Moravce	953 00	Župná 10	037/485 4889	037/6321266
Nitra – OC Mlyny	949 01	Štefánikova 61	037/485 4877	037/4854930
BB – SC Európa	974 01	Na troskách 26	048/485 5383	048/4145101
Žiar nad Hronom	965 01	Námestie Matice slov. 21	045/485 6870	045/6707840
Zvolen	960 94	Námestie SNP 2093/13	045/485 6800	048/4123908
Lučenec	984 35	T. G. Masaryka 24	047/485 7205	047/4331501
Veľký Krtíš	990 20	Novohradská 7	047/485 7264	047/4805687

Rimavská Sobota	979 13	Francisciho 1	047/485 7228	047/5631213
Handlová	972 51	SNP 1	046/485 7146	046/5476418
Nitrianske Pravno	972 13	Námestie SNP 389	046/485 7152	046/5446437
Nováky	972 71	Andreja Hlinku 457	046/485 7156	046/5461145
Prievidza – Bojnická cesta	971 01	Bojnická cesta 15	046/485 7130	046/5482436
Vráble	952 01	Levická 1288/16	037/485 4907	037/7833023
Nitra – Štefánikova 7	949 31	Štefánikova 7	037/485 4901	037/7412057
Centro Nitra	949 01	Akademická 1/A	037/485 4918	037/6512013
Štúrovo	943 01	Hlavná 59	036/485 6147	036/7511308
Šurany	942 01	SNP 25	035/485 4768	035/6500044
Želiezovce	937 01	Komenského 8	036/485 6164	036/7711088
Šahy	936 01	Hlavné námestie 27	036/485 6152	036/7411723
Turčianske Teplice	039 01	Hájska 3	043/485 6725	043/4924015
Brezno	977 01	Boženy Němcovej 1/A	048/485 5378	048/6115595
Banská Bystrica – Dolná	975 55	Dolná 17	048/485 5409	048/4123908
Kremnica	967 01	Medzibránie 11	045/485 6950	045/6743861
Banská Štiavnica	969 01	Radničné námestie 15	045/485 6903	045/6921047
Nová Baňa	968 01	Námestie slobody 11	045/485 6935	045/6855115
Žarnovica	966 81	Námestie SNP 26	045/485 6953	045/6812380
Krupina	963 01	Svätotrojičné námestie 8	045/485 6929	045/5511431
Hriňová	962 05	Hriňová 1612	045/485 6897	045/5497221
Detva	962 11	M. R. Štefánika 65	045/485 6913	045/5455461
Zvolen – SC Európa	960 01	Námestie SNP 9690/63	045/485 6828	
Filákov	986 01	Biskupická 1	047/485 7271	047/4382227
Poltár	987 01	Sklárska 289	047/485 7288	047/4223370
Hnúšťa	981 01	Francisciho 372	047/485 7284	047/5422241
Tornaľa	982 01	Mierová 37	047/485 7294	047/5522676
Revúca	050 01	Námestie slobody 3	058/485 8976	058/4421515
Vinica	991 28	Cesta slobody 466/41	047/485 7303	047/4891502
Nitra – Magnifica	949 31	Štefánikova 44	037/485 4808	

Hypotekárne centrum

Nitra	949 31	Štefánikova 44	037/485 4838	037/6528754
Banská Bystrica	975 55	Námestie slobody 1	048/450 5590	048/4505670

Regionálna retailová obchodná sieť Sever

Považská Bystrica	017 21	Nám. A. Hlinku 23/28	042/485 6500	042/4309841
Žilina	010 43	Na bráne 1	041/485 6306	041/7247136
Čadca	022 24	Fraňa Kráľa 1504	041/485 6375	041/4331095
Martin	036 53	M. R. Štefánika 2	043/485 6627	043/4247297
Trenčín	911 62	Mierové námestie 37	032/485 4235	032/7431450
Dubnica nad Váhom	018 41	Nám. Matice slov. 1712/7	042/485 6543	042/4425027
Púchov	020 01	Námestie slobody 1657	042/485 6578	042/4642368
Žilina – Dubeň	010 08	Vysokoškolákov 52	041/485 6417	041/5000316
Žilina – Aupark	010 01	Veľká okružná 59A	041/485 6332	041/50921181
Dolný Kubín	026 01	Radlinského 1712/34	043/485 6682	043/5864006
Poprad	058 17	Mnoheľova 2832/9	052/485 7842	052/7721182
Liptovský Mikuláš	031 31	Štúrova 19	044/485 7009	044/5514925

Ružomberok	034 01	Podhora 48	044/485 7037	044/4323146
Trenčín – OC Laugarício	911 01	Belá 7271	032/485 4320	032/6421717
Trenčín – Legionárska	911 01	Legionárska 7158/5	032/485 4205	032/6401649
Ilava	019 01	Mierové námestie 77	042/485 6595	042/4465902
Nová Dubnica	018 51	Mierové námestie 29/34	042/485 6581	042/4434032
Lednické Rovne	020 61	Námestie slobody 32	042/485 6598	042/4693217
Bytča	014 01	Sidónie Sakalovej 138/1	041/485 6409	041/5533579
Rajec	015 01	Hollého 25	041/485 6437	041/5422877
Žilina – Nám. A. Hlinku	010 43	Nám. A. Hlinku 1	041/485 6413	041/5626194
Kysucké Nové Mesto	024 01	Námestie slobody 184	041/485 6433	041/4213687
Turzovka	023 54	R. Jašíka 20	041/485 6448	041/4352579
Námestovo	029 01	Hviezdoslavovo nám. 200/5	043/485 6706	043/5523175
Tvrdošín	027 44	Trojčinné nám. 191	043/485 6745	043/5322658
Trstená	028 01	Nám. M. R. Štefánika 15	043/485 6712	043/5392559
Nižná	027 43	Nová Doba 481	043/485 6756	043/5382162
Vrútky	038 61	1. čl. brigády 12	043/485 6732	043/4284133
Martin – OC Tulip	036 01	Pltníky 2	043/485 6669	043/4134713
Svit	059 21	Štúrova 87	052/485 7914	052/7755154
Kežmarok	060 01	Hviezdoslavova 5	052/485 7899	052/4524806
Spišská Belá	059 01	SNP 2522	052/485 7934	052/4581022
Poprad – OC Forum	058 01	Nám. sv. Egídia 3290/124	052/485 7830	052/7723192
OC MAX Poprad	058 01	Dlhé hony 4588/1	052/485 7942	052/4523258
Liptovský Hrádok	033 01	J. Martinku 740/56	044/485 7054	044/5221397
Trenčín – Zámestie	911 05	Zlatovská 2610	032/485 4311	032/6523321
Zákamenné	029 56	Zákamenné 23	043/485 6761	043/5592295
Liptovský Mikuláš – OC Jasná	031 31	Garbiarska 695	044/485 7060	044/5528361
Trenčín – Magnifica	911 01	Legionárska 7158/5	032/485 4212	
Žilina – Magnifica	010 43	Na bráne 1	041/485 6306	
Hypotekárne centrum				
Trenčín	911 01	Legionárska 7158/5	032/485 4218	032/7434947
Žilina	010 43	Na bráne 1	041/485 6326	041/5678051
Poprad	058 17	Mnoheľova 2832/9	052/485 7817	052/7721140

Regionálna retailová obchodná sieť Východ

Prešov	081 86	Masarykova 13	051/485 7518	051/7356362
Michalovce	071 80	Námestie slobody 3	056/485 8420	056/6441077
Rožňava	048 73	Šafárikova 21	058/485 8955	058/7326421
Spišská Nová Ves	052 14	Letná 33	055/485 7611	053/4410422
Stará Ľubovňa	064 01	Obchodná 2	052/485 7873	052/4323491
Vranov nad Topľou	093 01	Námestie slobody 6	057/485 8539	057/4406439
Bardejov	085 61	Kellerova 1	054/485 8302	054/4746389
Humenné	066 80	Námestie slobody 26/10	057/485 8514	057/7705141
Košice – Štúrova	042 31	Štúrova 27/A	055/485 8006	055/6229334
Košice – Hlavná 1	042 31	Hlavná 1	055/485 8002	055/6226250
Košice – Letná	040 01	Letná 40	055/485 8159	055/6259979
Trebišov	075 17	M.R. Štefánika 3197/32	056/485 8450	056/6725901
Levoča	054 01	Nám. Majstra Pavla 38	053/485 7624	053/4514316

Zoznam retailových pobočiek VÚB banky

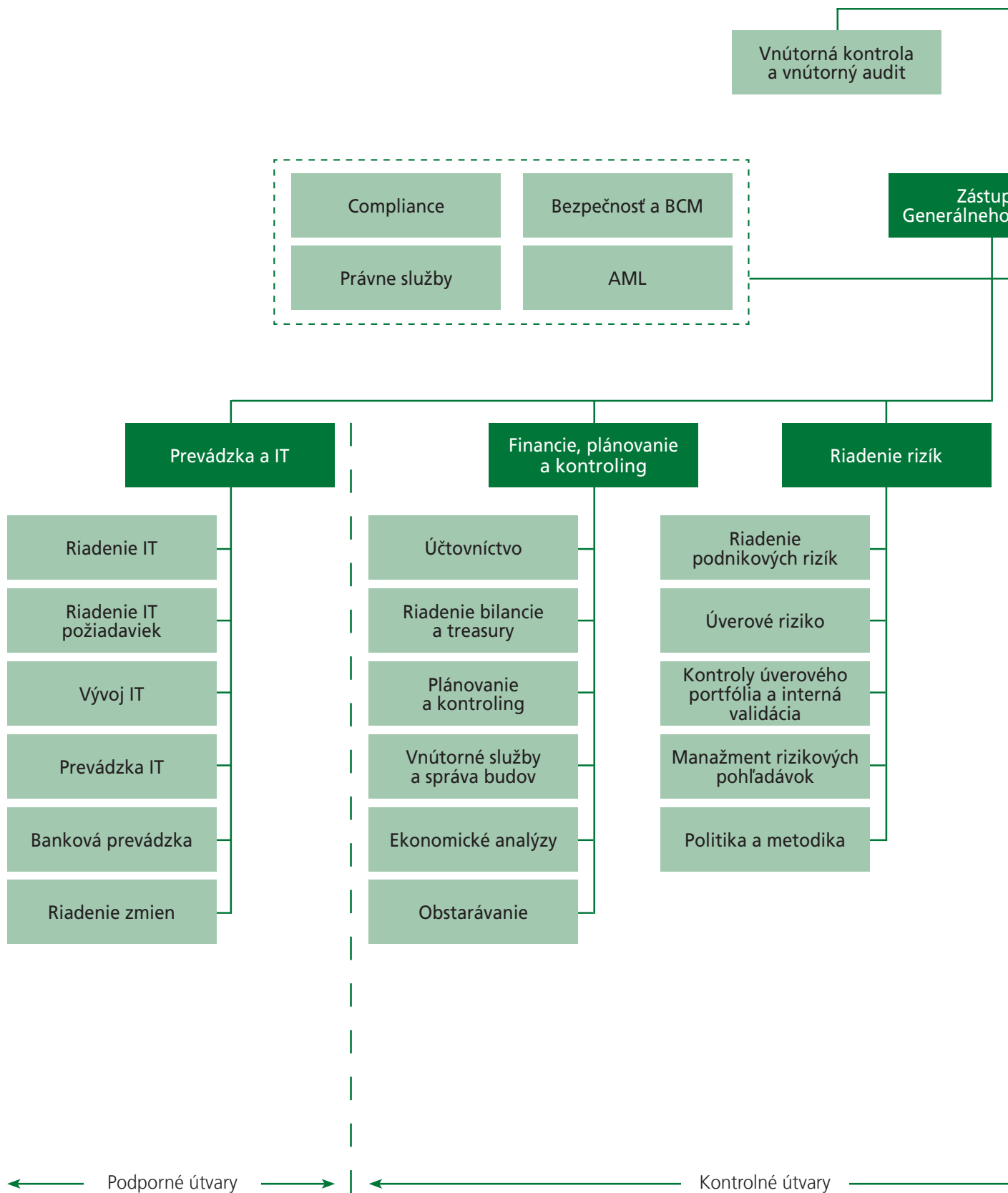
Krompachy	053 42	Lorencova 20	053/485 7638	053/4472251
Spišské Podhradie	053 04	Mariánske nám. 22	053/485 7641	053/4541257
Gelnica	056 01	Banícke nám. 52	053/485 7634	053/4821104
Sabinov	083 01	Námestie slobody 90	051/485 7597	051/4523492
Lipany	082 71	Nám. sv. Martina 8	051/485 7586	051/4572777
Prešov – Hlavná	080 01	Hlavná 61	051/485 7570	051/7723617
OC MAX Prešov	080 01	Vihorlatská 2A	051/485 7578	051/7757079
Svidník	089 27	Centrálňa 584/5	054/485 8331	054/7521691
Stropkov	091 01	Mlynská 692/1	054/485 8347	054/7423714
Hanušovce nad Topľou	094 31	Komenského 52	057/485 8580	057/4452805
Giraltovce	087 01	Dukelská 58	054/485 8355	054/7322625
Snina	069 01	Strojárska 2524	057/485 8562	057/7622328
Medzilaborce	068 10	Mierová 289/1	057/485 8586	057/7321546
Košice – Trieda L. Svobodu	040 22	Trieda L. Svobodu 12	055/485 8199	055/6718160
Košice – Bukovecká	040 12	Bukovecká 18	055/485 8174	055/6746253
Košice – Sídliisko KVP	040 23	Trieda KVP 1	055/485 8192	055/6429673
Košice – OC Optima	040 11	Moldavská cesta 32	055/485 8184	055/6461043
Košice – Hlavná 41	040 01	Hlavná 41	055/480 8210	055/6223987
Košice – OC Galéria	040 11	Toryská 5	055/485 8214	055/6421011
Košice – Bačikova	042 81	Bačikova 2	055/485 8111	055/6786083
Moldava nad Bodvou	045 01	Hviezdoslavova 13	055/485 8160	055/4602992
Košice – Ťahanovce	040 13	Americká trieda 15	055/485 8188	055/6366063
Michalovce – mesto	071 01	Nám. Osloboditeľov 2	056/485 8467	056/6424281
Strážske	072 22	Nám. A. Dubčeka 300	056/485 8401	056/6491633
Sobrance	073 01	Štefánikova 9	056/485 8494	056/6523300
Kráľovský Chlmec	077 01	Hlavná 710	056/485 8475	056/6321045
Veľké Kapušany	079 01	Sídl.P.O.Hviezdoslava 79	056/485 8480	056/6383043
Sečovce	078 01	Nám. Sv.Cyrila a Metoda 41/23	056/485 8487	056/6782277
Podolinec	065 03	Ul. Sv. Anny 1	052/485 7931	052/4391295
Humenné – Chemes	066 01	Chemlonská 1	057/485 8592	057/7763595
Prešov – Magnifica	081 86	Masarykova 13	051/485 7512	
Košice – Magnifica	042 31	Štúrova 27/A	055/485 8013	
Hypotekárne centrum				
Prešov	081 86	Masarykova 13	051/485 7558	051/7734609
Košice	042 31	Štúrova 27/A	055/485 8031	055/6229334

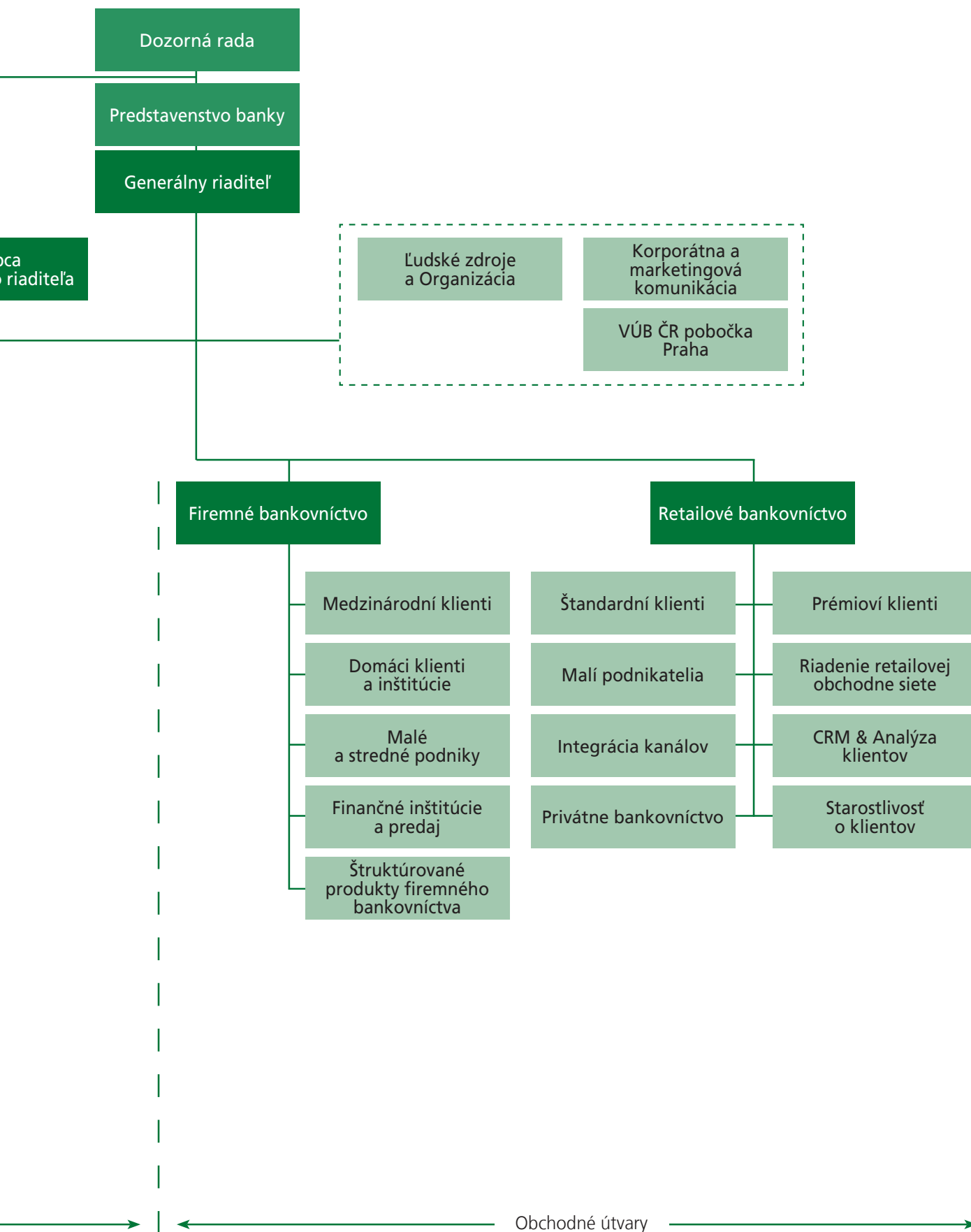
Zoznam firemných pobočiek VÚB banky

Firemné obchodné centrum Bratislava BRATISLAVA	Mlynské nivy 1	02/5055 2765
Firemné obchodné centrum Bratislava 2 BRATISLAVA	Mlynské nivy 1	02/5055 2600
Firemné obchodné centrum Trnava TRNAVA SENICA	Dolné bašty 2 Nám. oslobodenia 8	033/485 4447 034/485 6037
Firemné obchodné centrum Nitra NITRA TOPOĽČANY LEVICE	Štefánikova 44 Moyzesova 585/2 Štúrova 21	037/485 4844 038/485 6237 036/485 6135
Firemné obchodné centrum Nové Zámky NOVÉ ZÁMKY KOMÁRNO GALANTA DUNAJSKÁ STREDA	Hlavné námestie 5 Tržničné nám. 1 Mierové námestie 2 Alžbetínske nám. 328	035/485 4738 035/485 4764 031/485 4054 031/485 4024
Firemné obchodné centrum Trenčín TRENČÍN POVAŽSKÁ BYSTRICA	Legionárska 7158/5 Nám. A. Hlinku 23/28	032/485 4230 042/485 6537
Firemné obchodné centrum Žilina ŽILINA MARTIN ČADCA DOLNÝ KUBÍN	Na bráne 1 M. R. Štefánika 2 Fraňa Kráľa 1504 Radlinského 1712/34	041/485 6346 043/485 6661 041/485 6399 043/485 6696
Firemné obchodné centrum Banská Bystrica ŽIAR NAD HRONOM PRIEVIDZA ZVOLEN BANSKÁ BYSTRICA	Nám. Matice slovenskej 21 Námestie slobody 10 Námestie SNP 2093/13 Námestie slobody 1	045/485 6883 046/485 7137 045/485 6842 048/485 5487
Firemné obchodné centrum Lučenec LUČENEC RIMAVSKÁ SOBOTA	T.G. Masaryka 24 Francisciho 1	047/485 7224 047/485 7248
Firemné obchodné centrum Poprad POPRAD LIPTOVSKÝ MIKULÁŠ SPIŠSKÁ NOVÁ VES	Mnoheľova 2832/9 Štúrova 19 Letná 33	052/485 7866 044/485 7032 053/485 7621
Firemné obchodné centrum Prešov PREŠOV BARDEJOV VRANOV NAD TOPĽOU HUMENNÉ	Masarykova 13 Kellerova 1 Námestie slobody 6 Námestie slobody 26/10	051/485 7564 054/485 8328 057/485 8560 057/485 8530
Firemné obchodné centrum Košice KOŠICE MICHALOVCE	Štúrova 27/A Námestie slobody 3	055/485 8046 056/485 8430

Organizačná štruktúra VÚB, a.s.,

k 31. decembru 2016





Martin Kiman

(1985, Košice)

Zima, zima, teplo teplo

2016, olej na plátne, 155 × 180 cm



Martin Kiman sa tretíkrát za sebou umiestil vo finále súťaže jedenásteho ročníka Maľba. Tento projekt na podporu mladého slovenského umenia organizuje VÚB banka spolu s Nadáciou VÚB. Z Maľby sa stala prestížna a jedinečná výtvarná súťaž na Slovensku, ktorá je každoročne jesennou udalosťou sezóny. Je nielen výstavným podujatím, ale aj príležitosťou predstaviť mladých talentovaných umelcov verejnosti a prispieť k propagácii výtvarného umenia. Od začiatku Maľby v roku 2006 sa na sprievodných výstavách predstavili viac ako dve stovky talentovaných finalistov a ocenených. Ocenené obrazy vystihujú trendy slovenského maliarskeho umenia vo výbere medzinárodných odborníkov – popredných galeristov, aktívnych umelcov, kunsthistorikov a výtvarných teoretikov.

