



VÚB BANKA

Výročná správa 2014





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

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

Správa o overení súladu

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

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

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s. („banka“) k 31. decembru 2014, ktorá je uvedená na stranách 29 – 123 (Konsolidovaná účtovná závierka) a na stranách 124 – 212 (Individuálna účtovná závierka) výročnej správy.

Ku konsolidovanej účtovnej závierke sme 17. februára 2015 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

Správa nezávislého audítora

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

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s. a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2014, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

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

Zodpovednosť audítora

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

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



verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom banky, ako aj zhodnotenie prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky ako celku.

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

Názor

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2014, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2014 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

17. február 2015

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 17. februára 2015 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

Správa nezávislého audítora

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

Uskutočnili sme audit priloženej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s. („banka“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2014, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

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



Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

Podľa nášho názoru individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie banky k 31. decembru 2014, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2014 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

17. február 2015

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 o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou

(dodatok k správe audítora)

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

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

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

Informácie uvedené vo výročnej správe na stranách 1 – 28 a 213 - 223 sme posúdili s informáciami uvedenými v konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2014. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z účtovných závierok a účtovných kníh sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overenie je dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Podľa nášho názoru sú účtovné informácie uvedené vo výročnej správe vo všetkých významných súvislostiach v súlade s konsolidovanou a individuálnou účtovnou závierkou zostavenou k 31. decembru 2014 a ktoré sú uvedené na stranách 29 – 123 (Konsolidovaná účtovná závierka) a na stranách 124 – 212 (Individuálna účtovná závierka) výročnej správy.

19. február 2015
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

Obsah

Úvodné slovo predsedu Dozornej rady VÚB, a.s.	2
Úvodné slovo predsedu Predstavenstva VÚB, a.s.	3
Správa Predstavenstva VÚB, a.s., o činnosti spoločnosti	6
Vývoj externého prostredia	6
Výsledky VÚB, a.s., za rok 2014	10
Hodnotenie hospodárskej a finančnej situácie VÚB, a.s.	13
Informácia o očakávanej ekonomickej a finančnej situácii v nasledujúcom roku	14
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	28
Konsolidovaná účtovná závierka	29
Individuálna účtovná závierka	124
Údaje o vydaných cenných papieroch emitenta	214
Zoznam retailových pobočiek VÚB banky	216
Zoznam firemných pobočiek VÚB banky	221
Organizačná štruktúra VÚB, a.s.	222

Úvodné slovo predsedu Dozornej rady VÚB, a.s.

Vážení akcionári, klienti a obchodní partneri, zamestnanci,

rok 2014 bol pre VÚB dobrým rokom. Skupina bola úspešná najmä v ukazovateľoch ziskovosti. Čistý zisk sa zvýšil o 7,9 % v porovnaní s rokom 2013. V obchodnej oblasti sa VÚB podarilo zvýšiť podiel na úverovom trhu. Na depozitnom trhu si VÚB dovolila mierny pokles podielu primárnych vkladov, keďže disponuje dostatočným objemom likvidity. Namiesto toho sa skupina sústredila na rozvoj aktív v správe, ktoré v súčasnom trhovom prostredí poskytujú vyššiu hodnotu pre retailových klientov.



V oblasti riadenia rizika by som rád podčiarkol výsledky, ktoré VÚB dosiahla v komplexnom hodnotení bánk realizovanom Európskou centrálnou bankou. VÚB nielenže dosiahla najlepšie výsledky v hodnotení kvality aktív spomedzi slovenských bánk, ale výsledky banky boli dokonca lepšie ako výsledky viacerých tradične oveľa silnejších bankových skupín v celej eurozóne. Hodnotenie ECB potvrdilo, že VÚB sa právom považuje za výnimočný bankový dom s veľkým dôrazom na riadenie rizík a tým aj s najvyššou možnou zodpovednosťou voči klientom, akcionárom a ostatným partnerom. V mene dozornej rady by som rád poďakoval vedeniu a zamestnancom za všetky tieto úspechy.

V roku 2015 bude prostredie, v ktorom banky pôsobia, naďalej klásť značné nároky aj na Slovensko, ktoré sa teší relatívne zdravému makroekonomickému prostrediu. Úrokové sadzby zostanú naďalej veľmi nízke a budú negatívne vplývať na výnosy bánk. Marže bude naďalej nahŕdavať konkurenčný tlak a približovanie k západoeurópskym úverovým normám. Takisto regulačný tlak zostáva intenzívny spolu s novými nákladmi spojenými s jednotným dohľadom a s jednotným rezolučným mechanizmom v rámci Európskej bankovej únie, ktoré nahradia znížený osobitný

bankový odvod. V tomto prostredí si VÚB stanovila naozaj náročné ciele, ale napriek tomu verím, že pomocou trvalej dôvery klientov a obchodných partnerov sa dajú realizovať. Intesa Sanpaolo bude pripravená kedykoľvek poskytnúť podporu, know-how a využitie synergických efektov, aby tak pomohla VÚB tieto ciele dosiahnuť.

Ezio Salvai

predseda dozornej rady

Úvodné slovo predsedu Predstavenstva VÚB, a.s.

Vážení akcionári, klienti, obchodní partneri,

rok 2014 bol pre VÚB úspešný. S radosťou môžem konštatovať, že sme dosiahli dobré výsledky a prekročili plánované ciele a výsledky z predchádzajúceho roku v ziskovosti aj v obchodných ukazovateľoch rastu. Obzvlášť ma potešili obchodné ukazovatele rastu, pretože našim hlavným cieľom v uplynulom roku bol vyvážený podnikateľský rast.



V skutočnosti zrýchlenie podnikateľského rastu čiastočne podnietil priaznivý vývoj na trhoch, ktoré ťažili z prekvapivo masívneho zvratu v oblasti domáceho dopytu. Prudký skok domáceho dopytu, ktorý zahŕňal spotrebu aj investície, sprevádzal výrazný pokles nezamestnanosti a pomerne štedré zvýšenie miezd v celom hospodárstve. Spolu s ďalším poklesom úrokových sadzieb, historicky nízkymi cenami nehnuteľností a s infláciou spotrebných cien sa významne zlepšil apetít a kapacita domácností v oblasti úverovania. Výška úverov pre domácnosti tým vzrástla o 12 %, a prekročila už aj tak silný 10 % nárast z roka 2013.

Medzičasom sa zlepšil aj apetít korporátnej klientely v oblasti bankových dlhov, ktorý poháňali predovšetkým veľké firmy využívajúce nízke úrokové sadzby na financovanie svojich reštrukturalizačných plánov. Objem úverov poskytnutý firmám sídliacim na Slovensku sa po niekoľkých rokoch oddľžovania a poklesu úverov konečne v roku 2014 zhruba stabilizoval. V porovnaní s predchádzajúcim rokom celkový bankový úverový trh zrýchlil rast z 5,7 % na 6,4 %.

Rast objemov na depozitnom trhu sa oproti minulému roku o niečo spomalil, na 3,8 % zo 4,3 % v minulom roku. Na rozdiel od roku 2013 sa však nezvýšil objem hotovostných vkladov nefinančných inštitúcií uložený v miestnych bankách. Tieto inštitúcie pravdepodobne využívali hotovosť prednostne na investície, čo sa v konečnom dôsledku ukázalo produktívnejšie. Na druhej strane objem vkladov domácností v bankách prekvapivo vzrástol o solídnych 4,2 %, hoci úroky klesli takmer na nulu. Ľudia preto radšej mali prostriedky uložené na bežných účtoch než na termínovaných vkladoch. A tí, ktorí hľadali vyššie zhodnotenie svojich úspor, sa znova uchýlili k podielovým fondom. Podielové fondy majú za sebou ďalší dobrý rok, keď objem aktív v správe vzrástol oproti minulému roku o 19 %.

Za týchto podmienok sa nám na úverovom trhu celkovo darilo a náš podiel na ňom sme zvýšili na 18,4 % z 18,2 % v predchádzajúcom roku. V rozdelení podľa segmentov, na rozdiel od retailovej oblasti, na ktorú sme sa zamerali, sme predbehli trh vo firemnom segmente. Napriek tomu, že sme akcelerovali úverovanie v retailovej oblasti na 9,8 %, čo predstavuje takmer trojnásobok tempa rastu v roku 2013, náš trhový podiel klesol o štyri desatiny percentuálneho bodu. Zvlášť nepriaznivý bol pokles podielu na hypotekárnom trhu a v oblasti bývania, ktorý bol našou najvyššou prioritou rastu na rok 2014. V polovici roka sme sa vrátili k tomuto segmentu výraznými investíciami do marketingovej kampane, zmenou produktov, zlepšením procesov a zvýšenou snahou pobočiek predávať produkty. Bohužiaľ, neboli sme natoľko dôslední, aby sa nám podarilo udržať si túto zlepšenú pozíciu aj koncom roka. A predsa, s takmer 22 % trhovým podielom si zachovávame silnú pozíciu v tomto kľúčovom segmente. Uplynulý rok sme si pripomenuli, aké to je viesť tento dôležitý trh skôr než ho sledovať. V budúcni musíme byť prísnejší pri tvorbe a poskytovaní hodnoty novým, ako aj stálym klientom. V spotrebných úveroch sme zvýšili rast objemov na 10,7 % v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Náš trhový podiel klesol z 20,7 % za minulý rok na 19,8 %. Na rozdiel od našich

hlavných konkurentov sme však prítomní aj na trhu nebankového spotrebného financovania. Naša špecializovaná dcérska spoločnosť Consumer Finance Holding v roku 2014 zaznamenala 9,9 % rast v úverovej knihe a naďalej zostala lídrom v tomto segmente.

Firemné úvery objemovo vzrástli o 6,1 %, čím sme predbehli trh a zvýšili trhovú podiel z 15,4 % na 16,1 %. Toto zlepšenie sa rovnomerne prejavilo vo všetkých segmentoch, no mimoriadne ma potešilo rozšírenie úverového portfólia malých a stredných podnikov o pozoruhodných 16,7 %. Naša lízingová dcérska spoločnosť VÚB Leasing, ktorá dokázala zvýšiť svoj trhovú podiel, rovnako zaznamenala pozitívne výsledky. Navyše tým, že spoločnosť VÚB Leasing stále uplatňovala selektívny prístup k novým aktívam poskytovaným na lízing, dokázala oproti minulému roku naďalej zlepšovať svoje marže, ako aj celkové finančné výsledky. Aj pre VÚB Factoring bol rok 2014 úspešný. Spoločnosť dokázala obhájiť svoj trhovú podiel a zostala jasným lídrom v objeme bezregresného faktoringového financovania. Z hľadiska dosiahnutej profitability VÚB Factoring zaznamenal svoj najlepší rok.

Na depozitnom trhu boli naše výsledky ovplyvnené masívnym nadbytkom likvidity, ktorú máme, a teda viac sme sa zamerali na potreby financovania nových aktívnych obchodov ako na boj o podiel na depozitnom trhu. Naša základňa primárnych vkladov teda na jednej strane oproti minulému roku celkovo klesla vo všetkých segmentoch o 1,1 % a podiel na trhu sa znížil z 17,6 % na 16,8 %. Na druhej strane, aby sme dostatočne financovali úverovú expanziu, získali sme o vyše 500 miliónov € vkladov viac, než sme si stanovili v pláne. Navyše sme klientom okrem termínovaných vkladov naďalej ponúkali alternatívne spôsoby zhodnocovania úspor. Aktíva našich klientov investované do podielových fondov prevýšili dynamiku trhu a trhovú podiel správcovskej spoločnosti VÚB Asset Management tak vzrástol z minuloročných 18,8 % na 19,7 %.

Okrem toho naša prítomnosť na trhu celkových finančných aktív slovenských domácností zahŕňa aj dôchodkové sporenie, v ktorom aktívne spolupôsobíme prostredníctvom spoločného podniku s naším partnerom Generali Slovensko. V roku 2014 sme zvýšili dôchodkové aktíva v našej správe o 11 % na 980 miliónov € a zlepšili sme tak trhovú podiel na 15,3 % z 15,1 % pred rokom. Dôležité je, že sme klientom naďalej poskytovali nadpriemerné zhodnotenie dôchodkových úspor a zvýšili počet klientov o 9-tisíc, na 224-tisíc.

V oblasti konsolidovaných finančných výsledkov si skupina VÚB pripísala v roku 2014 prevádzkové výnosy vo výške 544 miliónov €, čo je o 2,4 % viac ako pred rokom. V oblasti nákladov sme naďalej zostali efektívni a prevádzkové náklady sme v porovnaní s minulým rokom zvýšili o 2,7 %. Náš pomer nákladov a výnosov bez bankového odvodu predstavoval 44,7 %, výrazne pod 49,3 % úroveňou trhu. Náš prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek dosiahol 271 miliónov €, čo bolo o 2,1 % viac ako pred rokom. Po úprave o opravné položky a dane skupina zaznamenala čistý zisk vo výške 145,8 milióna €, o 7,9 % viac ako minulý rok.

Pri pohľade vpred prevádzkové prostredie zostáva naďalej náročné aj v roku 2015. Hoci sa očakáva ďalší hospodársky rast, ktorý podporí rast úverov, extrémne nízke úrokové sadzby budú tvrdo obmedzovať výnosy bánk. Marže kľúčových produktov, ako sú hypotéky, klesli už teraz na úroveň krajín západnej Európy a hodnoty spolu s rastúcim konkurenčným tlakom sa budú ešte znižovať. Nižšie budú nielen marže nových obchodov, ale budú klesať aj marže na terajších úveroch z dôvodu agresívnej refinančnej ponuky menších bánk, ktorá sa môže rozvinúť aj na spotrebné úvery. Navyše priestor na rast nových retailových úverov bude obmedzený opatreniami NBS, ktorá sa snaží o postupné zníženie prílivu riskantnejších úverov, a počínajúc rokom 2015, uvažuje limity na výšku nových úverov v porovnaní s hodnotou založenej nehnuteľnosti, splatnosť a na ukazovatele schopnosti klienta splácať úver.

Na strane nákladov bankový odvod sa v roku 2015 zníži, ale banky budú čeliť aj novým nákladom spojeným s európskou bankovou reguláciou. Banky začnú prispievať najmä do nového Národného fondu na riešenie krízových situácií zriadeného transpozíciou smernice BRRD, ktorý sa neskôr bude postupne spájať s Jednotným rezolučným fondom, ktorý bude zriadený v rámci Európskej bankovej únie. Náklady bude zvyšovať aj priamy dohľad ECB, ktorému VÚB teraz podlieha ako jedna z troch najväčších bánk na Slovensku.

Nízke marže, silná konkurencia a regulačný tlak naznačujú, že musíme stáť čo najbližšie ku každému nášmu klientovi. Aj keď obchodný rast zostáva naďalej kľúčovým slovom v našej stratégii vytýčenej už pred rokom na tomto mieste, ochrana súčasného portfólia v rebríčku priorít nestála nikdy vyššie.

Jednoznačne stojí pred nami ťažký a náročný rok. Ja napriek tomu pevne verím, že tím VÚB bude na tejto ceste úspešný. Preto by som rád poďakoval všetkým pracovníkom, ktorí tieto pekné úspechy v roku 2014 vytvorili, za ich úsilie, oddanosť a za tvrdú prácu. Rovnako by som chcel vyjadriť vďaku klientom VÚB a obchodným partnerom za dôveru, ktorú nám preukazujú, a akcionárom za ich podporu. Želám nám všetkým to najlepšie v roku 2015.



Alexander Resch

generálny riaditeľ a predseda predstavenstva

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

Vývoj externého prostredia

Externé prostredie

Rok 2014 bol pre slovenskú ekonomiku úspešný. Podľa väčšiny indikátorov dokonca najlepší za ostatných päť rokov. Rast HDP sa z necelého percenta z predošlého roku zvýšil takmer na dva a pol percenta. Ešte dôležitejšie je, že sa ťažisko rastu presunulo od zahraničného dopytu k domácomu, čo zvrátilo vývoj na dlhodobu oslabenom pracovnom trhu. Počet pracovných miest v ekonomike medziročne vzrástol a miera nezamestnanosti klesla prvýkrát za ostatné štyri roky pod 13 %. Nominálne mzdy v ekonomike vzrástli o štyri a pol percenta, čo pri absencii inflácie predstavovalo rovnako silný rast reálnych miezd.

V prostredí rastúceho počtu pracovných miest, klesajúcej miery nezamestnanosti a stúpajúcich miezd sa zlepšovala aj dôvera domácností, čo naštartovalo ich dlhodobu odkladaný dopyt po spotrebiteľských tovaroch a bývaní. Banky reagovali na zlepšenú finančnú situáciu domácností uvoľnením úverových podmienok. Rast úverov pre domácnosti sa tak zrýchlil z necelých 10 % v roku 2013 na 12 %.

Dôležité je tiež, že obrat vo vývoji domáceho dopytu zahŕňal aj rast investícií, čo viedlo k stabilizácii portfólia korporátnych úverov, ktoré predtým klesalo. Zlepšenie situácie sa týkalo predovšetkým sektora veľkých štátnych podnikov, ktoré prostredníctvom bánk financovali svoje akvizíčné a reštrukturalizačné plány. Banky však boli pripravené financovať investičné plány aj malých a stredných podnikov. Zlepšenie bolo v plnom prúde najmä v spracovateľskom priemysle, kde využitie výrobných kapacít vzrástlo nad svoj dlhodobý priemer. Víťané známky rodiaceho sa oživenia však bolo vidieť aj v stavebníctve, ktoré bolo od roku 2009 dlhodobu v ťažkej recesii. Dôvera v tomto sektore vzrástla takmer na predkrízové úrovne. Nahor ju ťahalo jednak oživenie výstavby na bývanie, no ešte viac obnovenie výstavby štátnych diaľnic.

Nie všetko však bolo v roku 2014 len svetlé. Obzvlášť rast v eurozóne opäť klesol. Náhly ozbrojený konflikt na východnej Ukrajine viedol k zhoršeniu vzťahov medzi Západom a Ruskom. Sankcie USA a EÚ voči Rusku zmrazili investičné plány a pokazili sentiment podnikov v celej Európe, a najmä v Nemecku, ktoré je kľúčovým obchodným partnerom Slovenska. Nemecký vývoz do Ruska klesol o viac ako štvrtinu, slovenský za prvých deväť mesiacov roku o 14 %. Na pozadí len umiernennej domácej spotreby v eurozóne a už beztak krehkej dôvery domácností – obe brzdené pokračujúcim znižovaním zadĺženia a fiškálnou konsolidáciou – sa tak zahraničný dopyt po slovenských exportoch oslabil a jeho príspevok k celkovému rastu HDP klesol do záporu.

Zdržanlivý dopyt v eurozóne mal vplyv aj na infláciu, ktorá spadla ďaleko od dvoch percent cielených ECB. V reakcii na to boli znížené úrokové sadzby na nové historické minimá, refinančná sadzba na 0,05 %, depozitná sadzba na -0,20 %. Klesali však aj dlhodobé sadzby. Výnosy na 10-ročných slovenských štátnych dlhopisoch klesli až na 1,1 %. Ich celoročný priemer v roku 2014 tak klesol na 1,9 % v porovnaní s 2,6 % pred rokom, respektíve s 3,4 % pred dvoma rokmi. Takýto vývoj zúžil úrokové marže a viedol k výraznému preceňovaniu bankových aktív a pasív.

Tlak na marže posilnila aj pretrvávajúca silná konkurencia, najmä na rýchlo rastúcom slovenskom hypotekárnom trhu. V kľúčovom segmente 1- až 5-ročných fixácií hypotekárnych úverov klesla priemerná sadzba na nových úveroch takmer o percento, čím sa dostala na rovnakú úroveň ekvivalentných sadzieb na talianskom, španielskom či holandskom trhu. Slovenské banky však dokázali rýchlo padajúce sadzby kompenzovať zvýšeným objemom poskytnutých úverov, čím si dokázali udržať úrokové výnosy na rovnakej úrovni ako

pred rokom. Okrem toho banky boli tiež schopné preceňovať záväzky, a tak im klesali aj úrokové náklady o 13 %, čo bolo dosť na to, aby si mohli pripísať medziročný nárast čistých úrokových výnosov o 7 %.

Na strane nákladov banky v roku 2014 adekvátne reagovali na zvýšenie objemu nových obchodov a na zlepšenie stavu pracovného trhu zvýšením personálnych nákladov medziročne o šesť percent. Celkové prevádzkové náklady rástli porovnateľným tempom. Stále však išlo o menšie zvýšenie než nárast celkových príjmov, čo sa pretavilo do medziročného zvýšenia prevádzkových výnosov o 7,9 %. Pomer nákladov a výnosov v sektore tak úmerne klesol z 53 % v predchádzajúcom roku na 52,6 %. V porovnaní s prevádzkovým výsledkom bola konečná výsledovka bankového sektora menej pôsobivá. Opravné položky a tvorba rezerv totiž vzrástli medziročne takmer o 23 %, čo znamenalo, že čistý výnos sektora bol len o 1,5 % vyšší ako v roku 2013.

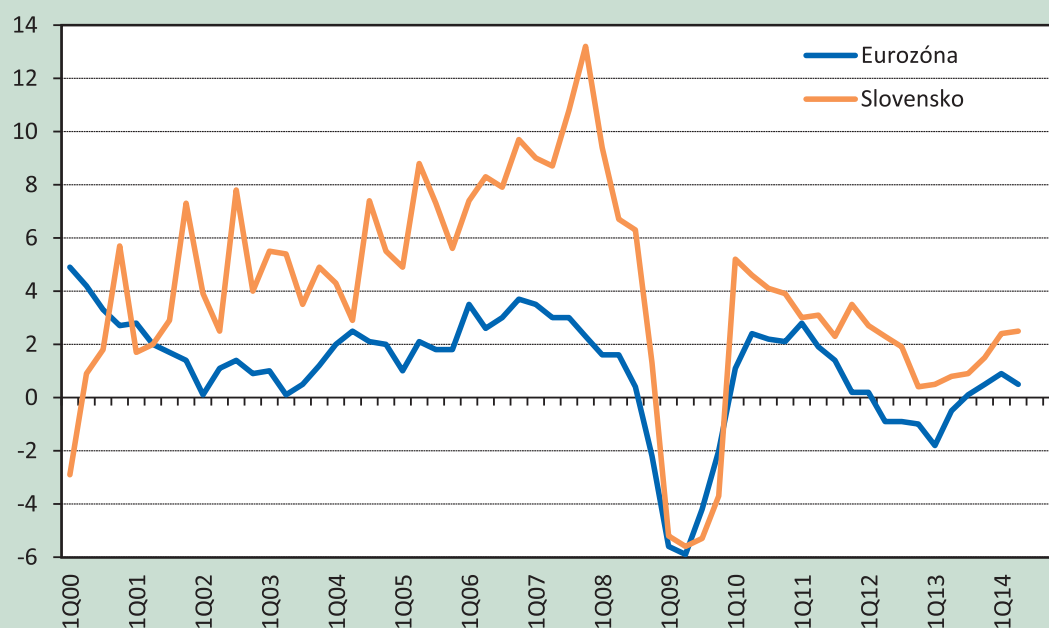
Výhľad na rok 2015

Výhľad na nadchádzajúci rok je nádejný, hoci neistota v globálnej ekonomike je prívysoká. Základný scenár pre slovenskú ekonomiku počíta s rastom HDP prinajmenšom takým silným ako v roku 2014. Zloženie tohto rastu by však malo byť lepšie vyvážené medzi domácim a zahraničným dopytom. Rast v eurozóne by mal byť silnejší najmä vďaka slabnúcemu výmennému kurzu eura, uvoľnenejšej fiškálnej politike, zlepšeniu finančných podmienok a nižšej cene ropy. Obzvlášť zlacnenie ropy znamená pre ekonomiky eurozóny, ktoré ju dovážajú, vrátane Slovenska neočakávanú podporu rastu v rozsahu 0,3 – 0,4 percentuálneho bodu. Prepad cien ropy však zároveň zvyšuje deflačné riziko v eurozóne. Okrem toho tiež predstavuje hrozbu pre finančnú a politickú stabilitu v krajinách, ktoré ropu vyvážajú. Skutočne, prepad ruského rubľa v závere roka 2014, ktorého výsledkom bol otras miestnych finančných a bankových trhov, jasne ilustroval, aká krehká môže byť súčasná stabilita.

Domáci dopyt bude zrejme pokračovať v oživovaní s pozitívnym príspevkom k rastu tak spotreby, ako aj investícií. Zdá sa, že bude pokračovať aj oživenie pracovného trhu, hoci rast počtu pracovných miest sa pravdepodobne zmierni a miera nezamestnanosti klesne menej výrazne než v roku 2014, keď pracovnému trhu pomohli dočasné faktory, ako napríklad štátna podpora pracovných miest pre dlhodobo nezamestnaných. Rast miezd sa bude pravdepodobne s prihliadnutím na nulovú infláciu, ktorá kvôli padajúcim cenám ropy potrvá zrejme dlhšie, než sa pôvodne očakávalo, tiež mierne spomaľovať. Celková finančná situácia domácností by však mala pokračovať v zlepšovaní a spolu s ňou aj ich apetít po úveroch a výdavkoch. Obzvlášť ak vezmeme do úvahy nízke úrokové sadzby a historicky vôbec najlepšiu dostupnosť bývania, ktorú ponúkajú lokálny trh nehnuteľností a hypotekárny trh.

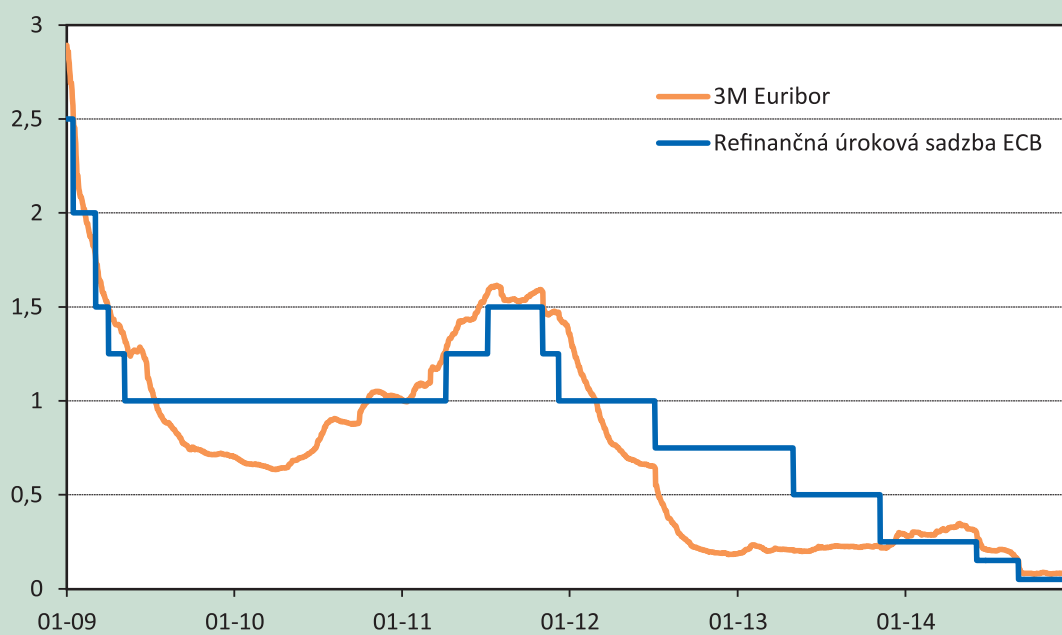
Zatiaľ čo objem úverov sa bude zväčšovať, nízke úrokové sadzby budú znižovať marže a urýchľovať presun úspor z termínovaných vkladov do podielových fondov a do iných finančných aktív domácností. Znižovanie marží bude v roku 2015 pravdepodobne významnou témou. Priestor pre banky v poskytovaní nových úverov však bude medzitým ovplyvňovaný lokálnymi reguláciami NBS, ktorá sa snaží postupne znižovať prítok rizikovejších úverov prostredníctvom limitov na ukazovateľ loan-to-value (LTV), dĺžky splatnosti a dlhovej zaťaženia, počnúc rokom 2015.

Rast reálneho HDP (% medziročne)



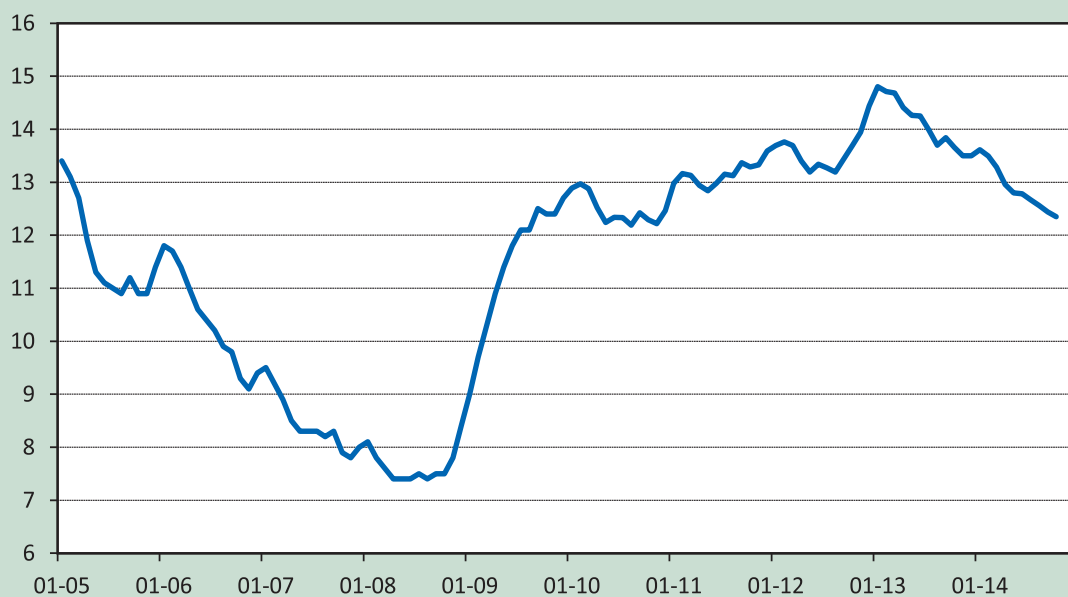
Zdroj: Štatistický úrad SR

3M Euribor a refinančná úroková sadzba ECB (%)



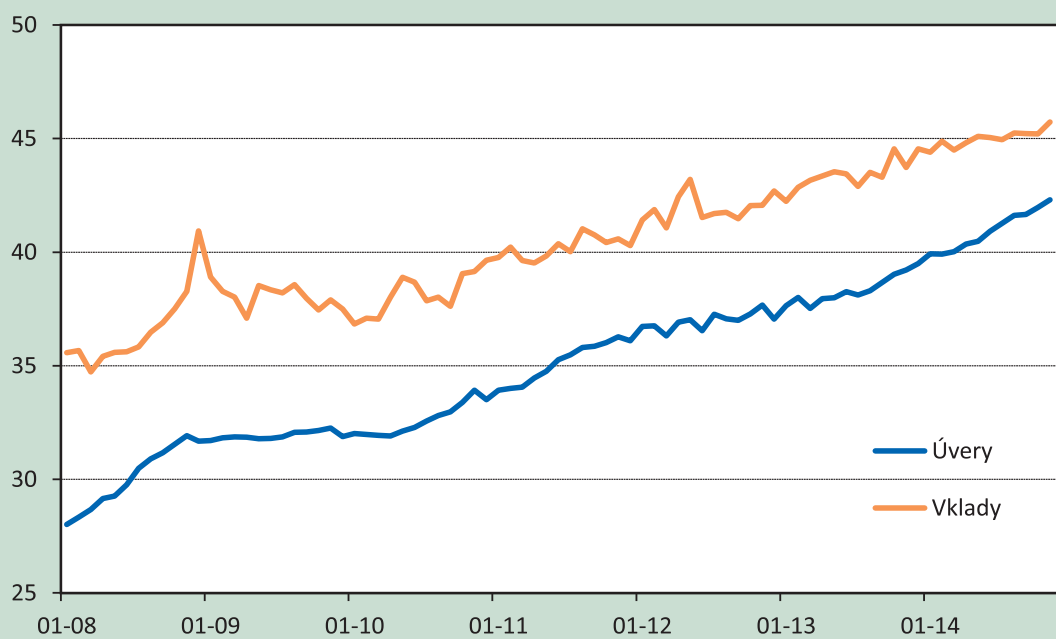
Zdroj: Bloomberg, ECB

Registrovaná miera nezamestnanosti (%)



Zdroj: Ústredie práce, sociálnych vecí a rodiny

Vývoj objemov v bankovom sektore (v miliardách €)



Zdroj: Národná banka Slovenska

Výsledky VÚB, a.s., za rok 2014

Ako už bolo spomenuté na predchádzajúcich stranách, prostredie pre bankový sektor v roku 2014 ovplyvnili rôzne faktory. Makroekonomické prostredie sa výrazne zlepšilo s priaznivejším zložením ekonomického rastu. V roku 2014 sme zažili oživenie domáceho dopytu, zníženie nezamestnanosti a prostredie bez inflácie. Na druhej strane bezprecedentná úroveň hospodárskej súťaže v tomto roku viedla k predaju veľkého množstva produktov, najmä spotrebných úverov a úverov na nehnuteľnosti. Obdobie nízkych úrokových sadzieb znížilo marže bánk a regulačný tlak pokračoval.

Vďaka výrazne lepšiemu prostrediu a napriek trhovým prekážkam sme dosiahli uspokojivé výsledky v obchodnej oblasti. V retailovom bankovníctve sme sa sústredili na dosiahnutie maximálnych výsledkov na hypotekárnom trhu pred zavedením nového nariadenia zo strany centrálnej banky a zároveň sme upriamili našu pozornosť na spotrebné úvery. Zásluhou spomenutých faktorov sme dosiahli medziročný nárast úverov na nehnuteľnosti na úrovni 10,6 % a spotrebných úverov na úrovni 10,7 %. Pretože tento rok bol aj rokom intenzívnej hospodárskej súťaže, nepodarilo sa nám zvýšiť trhovú podiel, keďže na trhu sa zvýšila výška hypotekárnych úverov o 13,7 % a spotrebných úverov o 19,8 %. Vo firemnom segmente sa nám podarilo zvýšiť trhovú pozíciu z 15,4 % v decembri 2013 na 16,1 % v decembri 2014. Okrem toho sme zvýšili úverové portfólio pre malé a stredné podniky o 16,7 % a trhovú podiel pre úvery nefinančným spoločnostiam vzrástol od decembra 2013 o 1,0 percentuálneho bodu. V oblasti vkladov priaznivejší vývoj celkového trhu s vkladmi odzrkadľoval mierny pokles nášho podielu objemu vkladov domácností vrátane podielových fondov. Ak sa však pozrieme na jednotlivé ukazovatele, výrazne sme posilnili našu pozíciu v oblasti netermínovaných vkladov a podielových fondov. Bankové prostredie s historicky najnižšími úrokovými sadzbami ovplyvnilo dopyt po termínovaných vkladoch vo VÚB, ako aj na celom trhu.

Aby sme udržali krok, zameriavame sa na našu hlavnú víziu byť najlepšou bankou na Slovensku v spokojnosti klientov, pričom si chceme udržať vysokú úroveň ziskovosti a prevádzkovú efektívnosť. Pre splnenie tohto cieľa naša banka pozorne sleduje správanie zákazníkov a snaží sa identifikovať ich nové potreby. Z tohto dôvodu sme pokračovali v spoločnom projekte s našou materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo „Počúvame Vás na 100 %“, ktorého hlavným cieľom je naďalej zlepšovať služby zákazníkom. Preto VÚB pokračovala v ďalšom zdokonaľovaní procesov, v inováciách produktov, redizajne širokej obchodnej siete a v neustálom hľadaní nových príležitostí pre moderné bankovníctvo vyplývajúce z technologického rozvoja. Dôkazom úspešnej obchodnej politiky je získanie niekoľkých ocenení v rôznych kategóriách súťaže Zlatá minca v roku 2014.

Vklady

Objem bankových vkladov vo VÚB dosiahol ku koncu roka 2014 hodnotu 7,9 mld. €, o 0,3 % viac ako v predchádzajúcom roku zásluhou retailových a korporátnych vkladov. Na retailovom trhu vzrástli v tomto roku bežné účty, zatiaľ čo termínované vklady sa stali pre klientov menej atraktívne. Za týmto vývojom môžeme nájsť na jednej strane nízke úrokové sadzby na termínovaných vkladoch, na druhej strane presuny termínovaných vkladov do podielových fondov. Výsledkom toho zaznamenali investície v podielových fondoch výrazný nárast o 23 % v priebehu roka v porovnaní s trhovým nárastom o 18,8 %. Trhový podiel na podielových fondoch sa tak zvýšil z 18,8 % v decembri 2013 na 19,7 % v decembri 2014. Trhový podiel celkových vkladov retailových klientov vrátane podielových fondov dosiahol úroveň 16,2 %.

Vo firemnom segmente dosiahla VÚB o niečo horšie výsledky v porovnaní s trhom, tak kvôli nefinančným korporáciám, ako aj finančným inštitúciám, čo bolo v súlade so stratégiou VÚB zameranou na zmenu štruktúry vkladov s cieľom dosiahnuť stabilnejšie a lacnejšie financovanie. Firemné vklady poklesli minulý rok o 3,4 %, odzrkadľujúc tak pokles medzibankových vkladov. Navyše trhovú podiel vkladov nefinančných podnikov od konca minulého roka klesol o 0,3 percentuálneho bodu.

Elektronické bankovníctvo

VÚB banka pokračovala v roku 2014 v rozširovaní funkcií a v skvalitňovaní služieb elektronického bankovníctva. Úspešne sme zaviedli štandardy SEPA platieb. Zlepšili sme grafický dizajn služby Internet Banking a rozšírili sme ju o novú funkciu, vďaka čomu je dnes jednoduchšia a lepšia.

Počas roka sme spustili nový proces online predaja spotrebiteľskej pôžičky „Flexipôžička“ a takisto nový proces investovania do investičných fondov prostredníctvom internetu a služby Mobile banking.

Pohodlné platby prostredníctvom telefónnej služby Viamo sme rozšírili o platby Viamo Business, kde klienti môžu jednoduchším spôsobom zaplatiť za tovar a za služby, ako napríklad doručovacie a taxi služby. Zavedenie nového spôsobu prihlasovania do služby Mobil banking cez PIN predstavovalo dôležitý krok v zjednotení používania mobilného bankingu.

Čo sa týka služieb Mobile banking, zaznamenali sme najvyšší ročný nárast aktívnych používateľov na úroveň 53 %, ostatné elektronické kanály však tiež zaregistrovali významný nárast počtu používateľov.

Bankové karty

VÚB sa neustále snaží realizovať a uspokojovať potreby svojich klientov. V novembri 2013 sme na trhu predstavili nový produkt „VISA Inspire Wave 2 Pay“, debetnú kartu vo forme bezkontaktnéj nálepky. Hlavným cieľom projektu VISA Inspire bolo ponúknuť zákazníkom VÚB nový spôsob platenia, ako aj urobiť prvé kroky na ceste k platbám mobilným telefónom. V decembri 2014 VÚB uviedla na trh mobilné platby Visa Inspire – nový platobný nástroj na realizovanie platieb mobilným telefónom prostredníctvom technológie NFC.

V novembri 2014 začala VÚB vydávať novú exkluzívnu kreditnú kartu MasterCard World s mnohými výhodami: služba Money Back vracia späť 1 % z každého nákupu, výbery hotovosti zo všetkých bankomatov na Slovensku aj kdekoľvek na svete bez poplatku, 3 dodatkové karty bezplatne, bezkontaktná technológia, bezplatné rozšírené úrazové poistenie na Slovensku (vrátane zimných športov), poistenie ochrany kúpeného tovaru, predĺžená záruka a poistenie v prípade podvodu. Držitelia kariet MasterCard World môžu využívať všetky výhody programu MasterCard ELITE.

VÚB zostáva exkluzívnym vydavateľom kreditných kariet American Express na celom území Slovenskej republiky.

Bankomaty a EFT POS terminály

VÚB si s 572 bankomatmi neustále udržiava druhé miesto na slovenskom trhu (22 % trhový podiel). V priebehu roka boli bankomaty nainštalované v 15 nových lokalitách. V rámci zlepšenia dostupnosti bankových služieb bolo 7 miest nahradených novými s cieľom poskytnúť služby väčšiemu počtu zákazníkov. Vďaka úspechu služby medzi našimi zákazníkmi sme rozšírili bankomaty aj o službu Vklad v hotovosti v 3 ďalších pobočkách banky.

VÚB nainštalovala v priebehu roka 2014 viac ako 1 400 EFT POS terminálov pre obchodníkov.

Kontaktné centrum

V roku 2014 Kontaktné centrum vybavilo približne 740 000 hovorov a 84 000 e-mailov. Zapojenie banky do SEPA priestoru vo februári 2014 malo vplyv nielen na celý platobný styk, ale aj na zmeny v službách Nonstop banking. V tomto čase sme v Kontaktnom centre zaznamenali okolo 69 000 prichádzajúcich hovorov a 9 000 e-mailov od klientov. Rok 2014 potvrdil vzrastajúci záujem klientov o informácie zo strany Kontaktného centra, o čom svedčí rastúci počet hovorov a zároveň stále rastúci počet e-mailových požiadaviek od klientov.

Portfólio úverových produktov predávaných prostredníctvom Kontaktného centra sa v roku 2014 rozšírilo okrem Flexipôžičky aj na predaj povolených prečerpaní na Flexiúčtoch a na predaj vybraných druhov kreditných kariet. V roku 2014 sa zvýšil objem poskytnutých úverových produktov priamo cez Kontaktné centrum zo 6 miliónov € v roku 2013 na takmer 14 miliónov € v roku 2014.

V rámci organizačnej štruktúry Kontaktného centra vznikol nový retenčný tím, ktorý oslovuje klientov s hypotekárnym úverom s cieľom ponúknuť klientom nové podmienky v rámci hypotekárneho úveru v období výročia fixácie, ale aj mimo tohto obdobia a predchádzať tak odchodu klientov ku konkurencii.

Ďalšou novou aktivitou Kontaktného centra je zabezpečovanie podpory retailovým pobočkám pri spracovaní hypotekárnych úverov – a to formou presunu verifikácie splnenia podmienok na čerpanie hypotekárnych úverov a následného čerpania úverov z pobočiek do Kontaktného centra. Túto novú aktivitu zabezpečuje v Kontaktnom centre tím Centrálna podpora úverov. V krátkom období od spustenia tejto aktivity v polovici septembra 2014 bolo takto spracovaných 3 500 požiadaviek. Touto aktivitou Kontaktné centrum tiež prispelo k skráteniu lehoty na schválenie žiadosti klienta o poskytnutie hypotekárneho úveru v pobočkách VÚB banky.

Úvery

Obyvateľstvo – hypotekárne a spotrebné úvery

V roku 2014 prevýšil dopyt po hypotekárnych úveroch už aj tak výrazný nárast na hypotekárnom trhu z roku 2013. Hlavnými dôvodmi tohto vývoja boli nízke úrokové sadzby, masívne marketingové kampane najväčších hráčov na trhu a nariadenie s platnosťou od začiatku roka 2015. Celková výška hypotekárnych úverov VÚB (vrátane amerických hypoték) vzrástla v priebehu roka o 10,6 %. S trhovým podielom na úrovni 21,9 % si banka udržala silnú pozíciu na hypotekárnom trhu. Konkrétne banka zostala lídrom v hypotékach financovaných hypotekárnymi záložnými listami. VÚB si udržala trhovú podiel v čistých hypotékach na úrovni 41,6 %. Zvyšok trhu sa však viac sústreďoval na iné formy úverov na bývanie, ktoré nie sú financované hypotekárnymi záložnými listami.

Spotrebné úvery naďalej rástli podobne ako rok predtým zásluhou nezmeneného dopytu a štandardov pri poskytovaní úverov. Medziročný nárast spotrebných úverov sa zrýchlil a dosiahol významnú úroveň 10,7 %. Výsledkom mimoriadneho nárastu na trhu mierne poklesol trhovú podiel spotrebných úverov na stále uspokojivú úroveň 19,8 %. Okrem toho naša dcérska spoločnosť Consumer Finance Holding samostatne poskytla spotrebiteľom 382 miliónov € a pokračovala v silnom raste (6,5 %).

Financovanie firemnej klientely

V roku 2014 VÚB vykázala lepšie výsledky v segmente korporátnych úverov ako zvyšok trhu. Kým na trhu rástli korporátne úvery na úrovni 1,1 %, vo VÚB dosiahli úroveň 6,1 % hlavne zásluhou poskytovania úverov nefinančným korporáciám, ktoré zaznamenali nárast o 4,4 % v priebehu roka. Keďže poskytovanie úverov tuzemským nefinančným korporáciám na trhu medziročne kleslo o 1,6 %, trhovú podiel VÚB na týchto úveroch vzrástol z 15,9 % na 16,9 % v priebehu roka. Projektové financovanie dosiahlo rast 23 %, financovanie obchodu kleslo o 7 % a financovanie nehnuteľností dosiahlo 4 % rast. VÚB Leasing, dcérska spoločnosť VÚB, zaznamenala významné výsledky na lízingovom trhu s rastom aktív o 12,4 % oproti predchádzajúcemu roku.

Hodnotenie hospodárskej a finančnej situácie VÚB, a.s.

Výrazne silnejší rast z dôvodu domáceho dopytu, takmer žiadna inflácia a historicky najnižšie úrokové sadzby boli jedným z hlavných faktorov podieľajúcich sa na pomerne priaznivom vývoji slovenského bankového sektora v roku 2014. Vďaka silnému hospodárskemu rastu sa nad očakávanie znížila miera nezamestnanosti a dokonca aj príjem domácností zaznamenal lepší vývoj, než sa predpokladalo. V roku 2014 intenzívna konkurencia, pokles úrokových sadzieb na historické minimum a výrazné zlepšenie trhu práce vyústili do výrazného rastu retailových úverov. Navyše tieto faktory boli umocnené novým nariadením Národnej banky Slovenska týkajúcim sa pomeru výšky úveru a hodnoty nehnuteľnosti (LTV) platným od začiatku roka 2015, v dôsledku čoho bola časť dopytu prevedená do obdobia pred nadobudnutím účinnosti nariadenia. Okrem toho boli finančné výsledky bánk negatívne ovplyvnené aj opätovným zavedením príspevkov do Fondu ochrany vkladov.

Z pohľadu konsolidovaných výsledkov vykázala VÚB prevádzkové výnosy vo výške 543,7 milióna €. V porovnaní s predchádzajúcim rokom vzrástli výnosy skupiny o 2,4 % predovšetkým vďaka čistým úrokovým výnosom. Prevádzkové náklady sa medzitým zvýšili o 2,7 % na úroveň 272,6 milióna € (vrátane bankového odvodu) na konci roka 2014.

Skupina VÚB dosiahla prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek 271,1 milióna € a zisk pred zdanením 189,6 milióna €. VÚB sa podarilo zvýšiť svoj prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek o 2,1 % a čistý zisk o 7,9 % v priebehu predchádzajúceho roka. Pomer nákladov a výnosov (bez bankového odvodu) skupiny VÚB dosiahol 44,7 %, čo je zvýšenie o 2,0 percentuálneho bodu.

V súvislosti s rozvojom podnikania dosiahla VÚB mimoriadny rozvoj úverového portfólia, ktoré vzrástlo o 9,4 % a vyústilo do zvýšenia podielu na trhu o 0,2 percentuálneho bodu. Celkové aktíva celej skupiny VÚB však narástli len nepatrne o 1,2 % v priebehu roka v dôsledku strategického rozhodnutia týkajúceho sa racionalizácie kvality aktív. To malo za následok vyššie spomenutý pokles prostredníctvom zvyšovania viac ziskových aktív, ako sú úvery zákazníkom, a poklesu menej lukratívnych, ako napríklad medzibankové úvery.

VÚB dokázala zároveň udržať dostatočnú úroveň svojich primárnych vkladov s miernym rastom o 0,3 %, pričom si udržala dobrú likvidnú pozíciu, ktorú dokazuje obozretná úroveň pomeru úverov ku vkladom vo výške 88,8 %. Navyše pomalší rast úverov v porovnaní s trhom je kompenzovaný výrazne lepším výsledkom, pokiaľ ide o kvalitu úverového portfólia. Nesplácané úvery z bankových operácií vo VÚB ku koncu roka 2014 predstavovali 4,6 % z brutto sumy úverov v porovnaní s trhovou úrovňou 5,5 %. Po započítaní pôžičiek poskytnutých spoločnosťami Consumer Finance Holding a VÚB Leasing bol podiel nesplácaných úverov stabilný počas celého roka pod úrovňou 6 %.

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 16,06 % vysoko nad minimálnymi požiadavkami stanovenými centrálnou bankou. To nám poskytuje pevný základ na ďalší obchodný rast.

Consumer Finance Holding (CFH), ktorý naďalej prispieval k rozširovaniu úverového portfólia skupiny neustále sa rozširujúcim spektrom retailových klientov, vykázal v tomto roku výrazný nárast úverov poskytnutých domácnostiam vo výške 6,5 %. Na lízingovom trhu pokračovala spoločnosť VÚB Leasing, dcérska spoločnosť VÚB, v dosahovaní solídnej výkonnosti s rastom lízingových aktív o 12,4 %. VÚB Leasing zvýšil svoj trhovú podiel s ohľadom na celkové portfólio na úroveň 7,6 % zo 7,2 % v minulom roku.

Informácia o očakávanej ekonomickej a finančnej situácii v nasledujúcom roku

V súvislosti s rastom celkového HDP sú vyhladky na rok 2015 o niečo pozitívnejšie ako v roku 2014. Napriek tomu sa očakáva, že štruktúra rastu bude iná. Kým v roku 2014 sa ekonomika zlepšovala zásluhou domáceho dopytu, v roku 2015 očakávame, že na raste DPH sa bude podieľať tak domáci, ako aj zahraničný dopyt. Preto nie je pravdepodobné, že sa v roku 2015 bude opakovať prekvapujúce zlepšenie miery nezamestnanosti z roku 2014, no napriek tomu sa očakáva priaznivý vývoj trhu práce. Hoci sme v roku 2014 zaznamenali zrýchlenie rastu, očakávania na rok 2015 pre bankový sektor sú ešte povzbudivejšie. Samozrejme, opatrnosť ostáva na prvom mieste, keďže zotavovanie je stále krehké a závislé od ekonomického vývoja našich hlavných obchodných partnerov, akým je Nemecko, a aj vzhľadom na nestabilitu vyplývajúcu zo situácie na Ukrajine.

Regulačné náklady zostanú pre slovenské banky naďalej vysoké. Príspevky na bankový odvod a do Fondu ochrany vkladov budú naďalej zaťažovať našu ziskovosť počas nasledujúceho roka. Okrem toho v záujme stabilizácie trhu úverov na nehnuteľnosti centrálna banka, v súlade s makroobozretnou politikou EÚ, zavádza od začiatku roka 2015 nové nariadenie obmedzujúce pomer LTV (pomer výšky úveru k hodnote nehnuteľnosti). Trend historicky nízkych úrokových sadzieb sa pravdepodobne v roku 2015 nezmení, čo si aj naďalej bude vyberať svoju daň v podobe finančných marží v spomenutom sektore.

Aj napriek zlepšujúcemu sa bankovému prostrediu bude nasledujúci rok ešte náročnejší ako ten predchádzajúci. Konkurencia neustále narastá a marže klesajú. Aby sme dokázali udržať krok, musíme sa naďalej sústreďovať na našu hlavnú víziu byť najlepšou bankou na Slovensku v spokojnosti klientov, pričom si musíme zachovať vynikajúcu úroveň ziskovosti a prevádzkovej efektivity. Pre splnenie tohto cieľa je banka povinná pozorne dbať na správanie zákazníka a identifikovať jeho nové potreby. V tomto prostredí silnej konkurencie bude nevyhnutné sledovať technický vývoj s cieľom sprístupniť naše produkty zákazníkom tým najjednoduchším, ale zároveň najbezpečnejším spôsobom pri čo najmenšej administratívnej záťaži. Technický rozvoj nás stavia na okraj starého bankového systému, ako ho poznáme, a vyžaduje od nás flexibilne sa prispôbiť novej ére bankovníctva v digitálnom priestore. Keď sa prispôbime tejto požiadavke, z VÚB banky sa stane moderná a schopná banková inštitúcia. Jednou z našich hlavných priorít zostáva udržanie si trhovej pozície v retailovom a korporátnom segmente.

Aby sme splnili našu víziu stať sa najlepšou bankou na Slovensku v spokojnosti klientov, musíme sa sústrediť na identifikovanie príležitostí rastu a expanzie. Naším strategickým cieľom v retailovom segmente naďalej ostáva zvyšovanie atraktívnosti kľúčových produktov a komunikácia v oblasti úverov a vkladov, predovšetkým bežných účtov a spotrebných úverov. Okrem toho VÚB upriami veľkú pozornosť na udržanie rastu poskytovaných úverov na nehnuteľnosti po zavedení nového opatrenia zo strany centrálnej banky. VÚB bude naďalej venovať pozornosť dopytu zákazníkov po vkladových produktoch a zároveň sa upriami na úlohu poradcu pri dobrom investovaní finančných prostriedkov v súlade so štandardmi dohody Basel III.

V korporátnom segmente sa sústredíme na malých a stredných podnikateľov. Predovšetkým by sme chceli zvýšiť našu angažovanosť v projektovom financovaní vo vybraných odvetviach a udržať si historicky najvyšší podiel na trhu korporátnych úverov. Na korporátnom vkladovom trhu vynaložíme maximálne úsilie na udržanie stabilného vývoja vkladov.

Je pravdepodobné, že riziko neplnenia zostane aj naďalej na nízkej úrovni vzhľadom na aktuálny hospodársky vývoj, budeme však klásť významný dôraz na riadenie rizík s cieľom obmedziť nesplácané úvery a udržať vysokú kvalitu úverového portfólia v roku 2015. V rámci Jednotného mechanizmu dohľadu sme boli kvalifikovaní ako významná banka. Preto pod priamym dohľadom ECB podliehame komplexnému hodnoteniu bánk, kde sme povinní vykazovať dobré výsledky, a to v súvislosti so záťažovými testami, ako aj s hodnotením kvality aktív (AQR). Okrem toho sme odhodlaní pokračovať v dôslednom aplikovaní dohody BASEL II a dodržiavať každý z jej troch pilierov. Aj napriek zavedeniu makroobozretnej politiky Európskej únie NBS neustále zvyšuje požiadavky na bankové subjekty, sme však pripravení prevýšiť jej kritériá.

Ďalšou nemenej dôležitou úlohou zostáva udržanie efektivity v riadení a podpore funkcií a procesov. Cieľom banky je byť aj naďalej jedným z najefektívnejších subjektov v bankovom sektore na Slovensku s prísnu kontrolou pomeru nákladov k výnosom.

V nadchádzajúcom roku bude pre konkurencieschopnosť jednotlivých bánk rozhodujúca naša flexibilita a schopnosť prispôbiť sa technologickému vývoju. VÚB je však pripravená čeliť tejto výzve a upevniť svoje postavenie na trhu prostredníctvom uspokojovania nových potrieb zákazníkov. V tomto ohľade budeme zvyšovať naše príjmy a ziskovosť, a čo je najdôležitejšie, aj úroveň skúseností zákazníkov.

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 štvrťroku. Uvedené údaje sú so stavom ku dňu 31. decembra 2014.

Podľa typu majiteľa	Podiel akcií v tis. €*	Podiel v %
Intesa Sanpaolo Holding International S.A. – väčšinový majiteľ	417 997	97,02
Ostatné právnické osoby	4 826	1,12
Fyzické osoby	7 996	1,86
SPOLU (základné imanie VÚB, a.s.)	430 819	100,00

Podľa štátnej príslušnosti majiteľa	Podiel akcií v tis. €*	Podiel v %
Intesa Sanpaolo Holding International S.A. – väčšinový majiteľ	417 997	97,02
Domáci akcionári	9 519	2,21
Ostatní zahraniční akcionári	3 303	0,77
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 31 167 akcionárov ku dňu 31. decembra 2014. Zahraniční akcionári pochádzajú z týchto krajín: Luxembursko (97,023 %), Nemecko (0,533 %), Česko (0,109 %), Švajčiarsko (0,085 %),

Rakúsko (0,028 %), Veľká Británia (0,004 %), USA (0,003 %), Kanada, Rumunsko, Francúzsko, Švédsko, Belgicko, Andorra a Cyprus.

Kvalifikovanú účasť na základnom imaní spoločnosti má majoritný akcionár, spoločnosť Intesa Sanpaolo Holding International S.A. Luxemburg, so sídlom L-1724, 35 Boulevard du Prince Henri, Luxemburg, ktorej celkový podiel na základnom imaní spoločnosti je 97,02 %.

Vzhľadom na pretrvávajúci záujem a na ponuky menšinových akcionárov spoločnosti na odpredaj akcií VÚB, a.s., priamo banke VÚB banka aj v roku 2014 pokračovala v nadobúdaní vlastných akcií VÚB, a.s. Banka nadobudla v priebehu roka vlastné akcie VÚB, a.s., s menovitou hodnotou jednej akcie 33,20 € (ďalej len „vlastné akcie“) v počte 7 140 kusov. Spoločnosť nadobudla vlastné akcie odplatne za cenu 71 € za jednu akciu stanovenú na obdobie od 11. novembra 2013 do 14. januára 2014, za cenu 73 € za jednu akciu od 15. januára do 31. marca 2014, za cenu 78 € za jednu akciu od 1. apríla do 1. júla 2014 a za cenu 80 € za jednu akciu od 2. júla do 31. decembra 2014, vychádzajúc z vývoja ceny akcií VÚB, a.s., na Burze cenných papierov Bratislava, a.s. (ďalej aj ako „BCPB“), anonymné obchody ako kurzotvorné obchody. Nadobudnuté vlastné akcie v počte 7 140 kusov spoločnosť odplatne previedla na inú osobu za cenu 95,50 € za jednu akciu stanovenú v súlade s Burzovými pravidlami BCPB, časť V – Pravidlá obchodovania. Týmto prevodom banka nemala k 31. decembru 2014 žiadne vlastné akcie vo svojom majetku. Podiel menovitej hodnoty nadobudnutých a prevedených vlastných akcií v roku 2014 na základnom imaní banky bol 0,06 %.

Ďalej spoločnosť v priebehu účtovného roku 2014 nadobudla a má vo svojom majetku akcie materskej účtovnej jednotky podľa § 22 ods. 3 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v platnom znení, spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A., so sídlom Piazza San Carlo 156, Turín, Taliansko, akcie ISIN IT0000072618, vydané v zaknihovanej podobe, kmeňové, na meno, menovitá hodnota jednej akcie je 0,52 € v počte 257 853 kusov. V roku 2014 VÚB banka previedla 117 044 kusov v súlade s politikou odmeňovania materskej jednotky ISP. Podiel ich menovitej hodnoty na základnom imaní spoločnosti je 0,031 %. Dôvodom nadobudnutia týchto akcií je prijatie a implementácia politiky odmeňovania materskej jednotky ISP s platnosťou pre celú skupinu ISP v súlade s Kapitálovou smernicou CRD III (t. j. smernica 2010/76/EU, ktorou sa menila smernica o kapitálových požiadavkách).

Dcérske spoločnosti VÚB, a.s.

Consumer Finance Holding, a.s.

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

VÚB Leasing, a.s.

Sídlo spoločnosti:	Mlynské nivy 1, 820 05 Bratislava
Akcionári:	VÚB, a.s.
Podiel VÚB, a.s.:	100 %
Hlavný predmet činnosti:	Finančný a operatívny lízing
Tel.:	02/4855 3647
Fax:	02/5542 3176
Riaditeľ:	Ing. Branislav Kováčik

VÚB Factoring, a.s.

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

Vyhľadania o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločností na Slovensku

A. Organizácia spoločnosti

Orgánmi VÚB, a.s., sú:

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

Valné zhromaždenie

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

Riadne valné zhromaždenie spoločnosti sa v roku 2014 konalo dňa 25. marca 2014. Na tomto zasadnutí akcionári schválili Výročnú správu VÚB, a.s., za rok 2013, Riadnu individuálnu účtovnú závierku VÚB, a.s., zostavenú podľa Medzinárodných štandardov finančného vykazovania a Konsolidovanú účtovnú závierku VÚB, a.s., zostavenú podľa Medzinárodných štandardov finančného vykazovania za predchádzajúci rok tak, ako ich predložilo predstavenstvo banky. Rozhodlo tiež o rozdelení zisku za rok 2013 v celkovej výške 104 638 253,95 €, a to dividendy akcionárom v sume 84 347 105,87 € a prídela do nerozdeleného zisku v sume 20 291 148,08 €.

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

Dozorná rada

Členovia dozornej rady v roku 2014

Ezio Salvai	predseda dozornej rady (od 25. marca 2014)
György Surányi	predseda dozornej rady (do 25. marca 2014)
Ignacio Jaquotot	podpredseda dozornej rady
Massimo Malagoli	člen dozornej rady
Paolo Sarcinelli	člen dozornej rady
Christian Schaack	člen dozornej rady
Andrej Straka	člen dozornej rady, zástupca zamestnancov
Ján Gallo	člen dozornej rady, zástupca zamestnancov (od 22. januára 2014)

Dozorná rada na návrh predstavenstva najmä:

- a) preskúmava výročnú správu, riadnu, mimoriadnu, individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku a odporúča výročnú správu a riadnu, mimoriadnu, individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku na schválenie valnému zhromaždeniu;
- b) schvaľuje návrh plánu rozdelenia zisku a/alebo zisku z minulých období;
- c) schvaľuje pravidlá tvorby a použitia ostatných fondov tvorených VÚB, a.s.;
- d) schvaľuje návrh plánu úhrady neuhradenej straty a/alebo neuhradených strát z minulých rokov;
- e) schvaľuje návrhy na zmeny systému vnútornej kontroly a vnútorného auditu;
- f) schvaľuje ročné plány činnosti a ročnú správu o výsledku činnosti útvaru vnútornej kontroly a vnútorného auditu;
- g) preskúmava a schvaľuje pred predložením valnému zhromaždeniu predstavenstvom:
 - i. návrhy na zmenu stanov; a
 - ii. návrhy na zvýšenie a zníženie základného imania VÚB, a.s., a/alebo na vydanie prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov podľa príslušných ustanovení Obchodného zákonníka;
- h) 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, ako aj pre členov dozornej rady;
- l) rozhoduje o ďalších otázkach, ktoré kogentné ustanovenia právnych predpisov a stanov zverujú do pôsobnosti dozornej rady.

Dozorná rada posudzuje najmä:

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

Všeobecne

1. Členov dozornej rady volí valné zhromaždenie spoločnosti. Predstavenstvo VÚB, a.s., volí dozorná rada.
2. Ďalej uvedené životopisné údaje obsahujú informácie o odbornej spôsobilosti členov predstavenstva vo sfére financií a bankovníctva, ako aj informácie o ich skúsenostiach z praxe, ktoré sú zárukou efektívneho riadenia spoločnosti.
3. Všetci členovia predstavenstva a dozornej rady majú včasný prístup ku všetkým relevantným informáciám. Počas finančného roka 2014 zasadalo Predstavenstvo VÚB, a.s., 25-krát a prijalo šesť rozhodnutí formou per rollam. Dozorná rada VÚB, a.s., zasadala počas finančného roka 2014 celkovo 4-krát a prijala jedenásť rozhodnutí formou per rollam. Písomnosti s podrobnými informáciami sú distribuované v dostatočnom predstihu – pre predstavenstvo minimálne 3 pracovné dni, pre dozornú radu minimálne 10 dní pred termínom zasadnutia, aby sa zabezpečila schopnosť členov dozornej rady a predstavenstva vynášať kvalifikované rozhodnutia v jednotlivých záležitostiach. V prípade potreby sa konajú prezentácie na podporu jednotlivých písomností.
4. Žiaden z členov dozornej rady nie je členom Predstavenstva VÚB, a.s., ani nezastáva inú významnú riadiacu funkciu v banke. S výnimkou členov dozornej rady zvolených zamestnancami člen dozornej rady nesmie byť zamestnancom VÚB, a.s.

Predstavenstvo

1. Členovia predstavenstva v roku 2014

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 kontroling (od 1. októbra 2014)
Jiří Huml	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Retailové bankovníctvo (do 31. decembra 2014)
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 (od 1. októbra 2014)
Andrea De Michelis	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Financie, plánovanie a kontroling (do 30. júna 2014)
Stanislav Hodek	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Prevádzka a IT (do 31. marca 2014)
Silvia Púchovská	členka predstavenstva a vrchná riaditeľka úseku Ľudské zdroje (do 2. februára 2014)

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

Alexander Resch sa stal generálnym riaditeľom a predsedom Predstavenstva VÚB, a.s., 1. októbra 2013 po návrate z Albánska, kde od septembra 2012 viedol spoločnosť Intesa Sanpaolo Bank Albania. Alexander Resch pracuje pre skupinu Intesa Sanpaolo počas celej svojej kariéry. Predtým, než sa stal generálnym riaditeľom VÚB banky, pôsobil vo VÚB banke už v rokoch 2008 až 2012 – zastával funkciu vrchného riaditeľa úseku Riadenia rizík VÚB banky a člena jej predstavenstva. Pán Resch prišiel na Slovensko v roku 2004 koordinovať akvizíciu splátkového predaja TatraCredit Group, ktorá sa následne transformovala na Consumer Finance Holding, a.s., dcérsku spoločnosť VÚB so zameraním na spotrebné financovanie. Alexander Resch vyštudoval ekonómiu na Università Cattolica del Sacro Cuore v Miláne a je tiež držiteľom titulu Executive MBA z University of Minnesota – Carlson School of Management a z Vienna University of Economics and Business.

Elena Kohútiková – členka predstavenstva a zástupkyňa generálneho riaditeľa

Elena Kohútiková bola vymenovaná za zástupkyňu generálneho riaditeľa VÚB, a.s., v roku 2009. Zodpovedá predovšetkým za kontrolné a podporné útvary banky. Pani Kohútiková začala svoje pôsobenie vo VÚB, a.s., v októbri 2006 ako členka predstavenstva a vrchná riaditeľka pre úsek Finančných a kapitálových trhov. Do bankovej sféry vstúpila prostredníctvom Štátnej banky československej, kde pôsobila v rokoch 1990 až 1993, po 8 rokoch ekonomickej výskumnej práce v Ekonomickom ústave SAV v Bratislave, kde pôsobila od r. 1982, a po päťročnom zamestnaní v ZŤS Dubnica nad Váhom, kde nastúpila po ukončení Ekonomickej univerzity v Bratislave v roku 1977. Patrila ku kľúčovým ľuďom, ktorí budovali NBS, kde od jej vzniku pôsobila vo funkcii vrchnej riaditeľky Ekonomického úseku. Od r. 1994 do r. 2006 bola členkou Bankovej rady NBS, pričom v rokoch 2000 až 2006 zastávala post viceguvernérky NBS. NBS navonok zastupovala predovšetkým v Európskej komisii, bola členkou Výboru pre medzinárodné vzťahy v ECB (IRC), alternátom guvernéra NBS v Generálnej rade ECB a v Svetovej banke a tiež členkou Výboru OECD pre ekonomickú politiku. Aktívne spolupracovala aj pri vstupe Slovenska do eurozóny tak vo funkcii viceguvernérky NBS, ako aj pri reálnom zavádzaní eura na Slovensku, a vo VÚB. V januári 2014 pani Kohútikovej udelil prezident Slovenskej republiky vysoké štátne vyznamenanie Rad Ľudovíta Štúra II. triedy za mimoriadne zásluhy o rozvoj v oblasti bankovníctva a hospodárstva Slovenskej republiky. Získala cenu časopisu Forbes Top žena v slovenskom biznise za roky 2012, 2013 a 2014, ďalej 1. miesto v rebríčku TOP 10 žien slovenského biznisu 2012 udeľené Hospodárskymi novinami, Zlatý biatec za rok 2012 za prínos k bankovej kultúre v Slovenskej republike a v roku 2013 aj Zlatý pamätnú medailu udelenú za dlhoročnú prácu v prospech rozvoja NHF Ekonomickej univerzity v Bratislave.

Antonio Bergalio – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Financie, plánovanie a kontroling

Antonio Bergalio pôsobí ako člen Predstavenstva VÚB, a.s., a vrchný riaditeľ úseku Financie, plánovanie a kontroling od októbra 2014. Je zodpovedný za plánovanie a kontrolu, účtovníctvo, riadenie aktív a pasív, nehnuteľnosti, obstarávanie a vnútorné služby. Ostatných šesť rokov pôsobil ako člen Predstavenstva a finančný riaditeľ ukrajinskej Pravex Bank patriacej do skupiny Intesa Sanpaolo. Zodpovedal predovšetkým za výkazníctvo, plánovanie a kontroling, treasury, investičné bankovníctvo a obstarávanie. Predtým pracoval na riadiacich postoch vo viacerých bankách a konzultačných spoločnostiach so zameraním na finančný sektor. Antonio Bergalio získal ekonomické vzdelanie na Janovskej univerzite. V rokoch 2012 až 2014 bol aj členom Výboru talianskych podnikateľov na Ukrajine.

Jiří Huml – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Retailové bankovníctvo

Jiří Huml sa stal členom Predstavenstva VÚB banky a vrchným riaditeľom úseku Retailové bankovníctvo v júni 2013. Do VÚB prišiel zo Slovenskej sporiteľne, kde pôsobil 3 roky ako člen predstavenstva a zástupca generálneho riaditeľa zodpovedný za riadenie retailového predaja a produktov. Jiří Huml je absolventom ekonómie na Českej poľnohospodárskej univerzite v Prahe-Suchdole a na New York State University/CEU. Študoval aj na Matematicko-fyzikálnej fakulte Karlovej univerzity a postgraduálne na Vysokej škole ekonomickej v Prahe. Od roku 1989 pracoval v štátnej správe a v roku 1992 nastúpil do poradenskej spoločnosti McKinsey&Company vo Frankfurte nad Mohanom, neskôr v Prahe, Budapešti a v Moskve. Od roku 1999 pôsobil v Komerčnej banke v Prahe ako člen predstavenstva a zástupca generálneho riaditeľa zodpovedný za oblasť prevádzky, neskôr zastával v Českej poisťovni post zástupcu generálneho riaditeľa so zodpovednosťou za oblasť prevádzky a klientskeho servisu. Od roku 2006 bol v Českej sporiteľni v Prahe riaditeľom sekcie privátneho bankovníctva a zároveň zodpovedal v Erste Holding na Viedni za predaj na finančných trhoch pre Českú republiku. Spolupracoval tiež na mnohých projektoch v tejto oblasti na Slovensku, v Rakúsku, Maďarsku a v Rumunsku. Jiří Huml pôsobil vo VÚB banke ako člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Retailové bankovníctvo do 31. decembra 2014.

Jozef Kausich – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Firemné bankovníctvo

Jozef Kausich pôsobí vo funkcii vrchného riaditeľa úseku Firemné bankovníctvo vo VÚB, a.s., od apríla 2005. Zároveň pôsobí ako predseda dozornej rady v 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 tiež na viacerých bankových fúziách a akvizíciách. Od roku 1996 pôsobil v Tatra banke ako firemný konzultant a od roku 1997 v tejto funkcii pokračoval v ústredí Bank Austria – Creditanstalt Slovakia. V roku 2001 začal pôsobiť v novovzniknutej HVB Bank Slovakia vo funkcii riaditeľa odboru veľkých zákazníkov a vývoja nových produktov. Napokon zastával post riaditeľa odboru Firemných klientov. Počas svojej bankovej praxe absolvoval niekoľko zahraničných študijných pobytov.

Peter Magala – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Riadenie rizík

Peter Magala pôsobí ako člen predstavenstva a na poste vrchného riaditeľa úseku Riadenie rizík od 1. marca 2012. Pred vymenovaním do novej funkcie pracoval ako riaditeľ odboru VÚB Vnútorná kontrola a vnútorný audit banky. Po vyštudovaní na Fakulte 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, kde pracoval v rokoch 2002 – 2004. Od roku 2004 pokračoval vo svojej bankovej kariére v Tatra banke/Raiffeisen International najmä na medzinárodnom IT projekte v Slovinsku. V roku 2006 začal pracovať pre VÚB. Najskôr ako vedúci oddelenia Kontrola firemných úverov na odbore Vnútorný audit a od roku 2007 ako riaditeľ odboru Vnútorná kontrola a vnútorný audit banky zodpovedný za vnútorný audit celej skupiny VÚB. Peter Magala získal medzinárodne uznávanú kvalifikáciu v oblasti riadenia rizika – manažér finančného rizika (FRM), a je dlhoročným členom Asociácie certifikovaných účtovníkov (FCCA).

Peter Novák – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Prevádzka a informačné technológie

Po vymenovaní Dozornou radou VÚB, a.s., sa 1. októbra 2014 stal novým členom predstavenstva a vrchným riaditeľom úseku Prevádzka a IT. Pán Novák prišiel do VÚB z centrály rakúskej Raiffeisen Bank International AG, 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, Singapure, New Yorku a v Londýne. Predtým pôsobil vo vrcholovom manažmente viacerých významných spoločností v oblasti bankovníctva a telekomunikácií na Slovensku a v zahraničí. Peter Novák je absolventom Technickej univerzity v Košiciach.

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

Andrea De Michelis pôsobil vo funkcii člena Predstavenstva VÚB banky a vrchného riaditeľa úseku Financie, plánovanie a kontroling od augusta 2011 do júna 2014.

Stanislav Hodek – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Prevádzka a IT

Stanislav Hodek pôsobil vo funkcii člena Predstavenstva VÚB banky a vrchného riaditeľa úseku Prevádzka a IT od októbra 2012 do marca 2014.

Silvia Púchovská – členka predstavenstva a vrchná riaditeľka úseku Ľudské zdroje

Silvia Púchovská pôsobila vo funkcii členky Predstavenstva VÚB banky a vrchnej riaditeľky úseku Ľudské zdroje od februára 2008 do februára 2014.

2. Predstavenstvo riadi činnosť VÚB, a.s., a rozhoduje o všetkých záležitostiach VÚB, a.s., pokiaľ nie sú právnymi predpismi alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti iných orgánov. Predstavenstvo najmä:
 - a) vykonáva rozhodnutia valného zhromaždenia a dozornej rady;
 - b) zabezpečuje vedenie predpísaného účtovníctva a inej evidencie, obchodných kníh a ostatných dokladov VÚB, a.s.;
 - c) spravuje register emitenta cenných papierov;
 - d) predkladá valnému zhromaždeniu po predchádzajúcom súhlase a na odporúčanie dozornej rady na schválenie:
 - zmenu stanov banky;
 - návrhy na zvýšenie a zníženie základného imania a na vydanie dlhopisov;
 - riadnu, mimoriadnu alebo konsolidovanú účtovnú závierku;
 - návrhy na rozdelenie súčasného alebo nerozdelného 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.
3. Predstavenstvo zriaďuje špecializované výbory najmä v súvislosti s riadením rizika, a to: Korporatívny 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.
4. Podmienky výkonu funkcie členov predstavenstva spoločnosti sú upravené v zmluve o výkone funkcie člena predstavenstva v súlade s príslušnými ustanoveniami Obchodného zákonníka, zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách, s prijatými Zásadami odmeňovania a s ďalšími príslušnými právnymi predpismi.

B. Výbor pre audit

Výbor pre audit mal k 31. decembru 2014 piatich členov vrátane predsedu. Traja členovia boli vymenovaní Valným zhromaždením VÚB, a.s. (jeden dňa 3. apríla 2012, ďalší dňa 9. apríla 2013 a tretí člen 25. marca 2014). Dvaja členovia Výboru pre audit (vymenovaní dozornou radou banky 11. novembra 2013 a 25. marca 2014) sú aj členmi dozornej rady. V roku 2014 zasadal Výbor pre audit štyrikrát. Záležitosti, ktoré sú predmetom jeho rokovania, sa týkajú predovšetkým: zostavovania účtovnej závierky a dodržiavania osobitných predpisov; efektivity vnútornej kontroly a systému riadenia rizík v banke; súladu s požiadavkami regulátorov; auditu individuálnej účtovnej závierky a auditu konsolidovanej účtovnej závierky. Výbor pre audit ďalej preveruje a sleduje nezávislosť audítora, predovšetkým služieb poskytovaných audítormi 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 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 príslúchajúceho tejto funkcii. Dozorná rada v roku 2014 prizývala na svoje rokovania predsedu Výboru pre audit a riaditeľa odboru Vnútornej kontroly a vnútorného auditu banky.

C. Výkonný výbor pre odmeňovanie a Výbor pre odmeňovanie

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

Výbor pre odmeňovanie pôsobí vo VÚB banke od júla 2012. Má 3 členov, 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.

D. Zverejňovanie informácií a transparentnosť

1. Banka uplatňuje prísne pravidlá v oblasti ochrany dôverných informácií, vedie a pravidelne aktualizuje zoznam osôb s prístupom k dôverným informáciám.
2. Informácie o metódach riadenia sú zverejnené na stránke VÚB banky www.vub.sk v časti „O nás“. Informácie pre akcionárov sú zverejnené na stránke VÚB banky www.vub.sk v časti „Pre akcionárov“.
3. Členovia predstavenstva a dozornej rady nemajú žiadnu osobnú zainteresovanosť na obchodných aktivitách banky. Banka dôsledne dodržiava ustanovenia zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách (ďalej ako „zákon o bankách“) v znení neskorších predpisov týkajúce sa poskytovania obchodov osobe s osobitným vzťahom k banke. V zmysle zákona o bankách sa na uzatvorenie takého obchodu vyžaduje jednomyselný súhlas všetkých členov predstavenstva prijatý na základe písomného rozboru príslušného obchodu; z rozhodovania je vylúčená osoba, ktorej sa uvedený obchod týka. Banka nevykonáva s osobami, ktoré k nej majú osobitný vzťah, také obchody, ktoré by sa vzhľadom na svoju povahu, účel alebo riziko nevykonali s ostatnými klientmi.
4. Banka dodržiava Kódex správy a riadenia spoločností na Slovensku, ako aj pravidlá Burzy cenných papierov v Bratislave, ktoré upravujú zverejňovanie všetkých podstatných informácií. Dodržiavanie uvedených predpisov zo strany spoločnosti zabezpečuje všetkým akcionárom a potenciálnym akcionárom prístup k informáciám o finančnej situácii, hospodárskych výsledkoch, o vlastníctve a riadení spoločnosti, na základe čoho môžu urobiť kvalifikované investičné rozhodnutia. Kódex správy a riadenia spoločností na Slovensku je prístupný na stránkach Stredoeurópskej asociácie správy a riadenia spoločností (Central European Corporate Governance Association – CECGA), www.cecga.org/sk. Burzové pravidlá sú prístupné na stránke Burzy cenných papierov v Bratislave www.bsse.sk v časti „Pravidlá BCPB“.
5. Spoločnosť aktívne podporuje konštruktívny dialóg s inštitucionálnymi investormi a zabezpečuje včasné informovanie všetkých akcionárov o konaní valných zhromaždení a o oznamoch prostredníctvom vlastnej internetovej stránky nielen v slovenskom, ale aj v anglickom jazyku. Tým umožňuje aktívnu účasť tak zahraničným, ako domácim investorom.
6. Banka aplikuje zmeny vyplývajúce zo zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch 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 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.

E. Vzťahy medzi spoločnosťou a jej akcionármi

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

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

F. Prístup spoločnosti k akcionárom

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

Základné ukazovatele

Vybrané ukazovatele (v tisícoch €)

	Individuálna účtovná zvierka			Konsolidovaná účtovná zvierka		
	zostavená podľa IFRS			zostavená podľa IFRS		
	2014	2013	2012	2014	2013	2012

Výkaz o finančnej situácii

Úvery poskytnuté klientom	7 752 189	7 159 983	7 139 119	8 282 781	7 574 317	7 526 581
Vklady a úvery od klientov	7 864 398	7 839 050	7 634 484	7 859 303	7 838 211	7 632 684
Vlastné imanie	1 287 003	1 272 427	1 245 075	1 428 146	1 379 389	1 321 594
Bilančná suma	11 175 015	11 151 378	10 833 784	11 698 955	11 556 423	11 215 957

Výkaz ziskov a strát

Prevádzkové výnosy	443 961	438 054	395 785	543 705	530 834	481 713
Prevádzkové náklady	(241 538)	(236 296)	(226 728)	(272 561)	(265 276)	(255 091)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	202 423	201 758	169 057	271 144	265 558	226 622
Zisk pred zdanením	146 042	137 792	108 350	189 602	179 710	147 840
Daň z príjmov	(34 385)	(33 154)	(22 311)	(43 843)	(44 614)	(28 136)
Čistý zisk za rok	111 657	104 638	86 039	145 759	135 096	119 704

Komerčné ukazovatele

	2014	2013	2012
Bankomaty	572	573	566
EFT POS terminály	8 628	9 201	8 742
Platobné karty	1 298 059	1 313 014	1 327 897
z toho kreditné karty	349 022	372 968	387 851
Hypotekárne úvery (tisíc €, VÚB banka)	3 207 785	2 899 094	2 830 474
Spotrebné úvery (tisíc €, VÚB banka)	956 068	849 224	779 805
Počet zamestnancov (skupina VÚB)	3 985	3 959	4 003
Počet odbytových miest na Slovensku (VÚB banka)	239	244	247

Kľúčové ukazovatele skupiny VÚB

	2014	2013	2012
Návratnosť aktív (ROA)	1,25 %	1,17 %	1,07 %
Pomer nákladov k výnosom (CIR)	44,72 %	42,72 %	45,66 %
Kapitálová primeranosť Tier 1	16,03 %	15,93 %	15,06 %
Celková kapitálová primeranosť	16,06 %	16,76 %	15,95 %

Rating (stav k 31. decembru 2014)

Moody's

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

Negatívny výhľad

Konsolidovaná účtovná zvierka

zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania v znení prijatom Európskou úniou a Správa nezávislého audítora za rok končiaci sa 31. decembra 2014



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

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

Správa nezávislého audítora

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

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej zvierky spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s. a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2014, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná zvierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2014, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2014 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

17. február 2015
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

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. 4854/S
Commercial register of District court Bratislava I, section Sro, file No. 4854/S

ICO/Registration number: 31 348 236
Evidenčné číslo licencie audítora: 96
Licence number of statutory auditor: 96

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014

(v tisícoch eur)

	Pozn.	2014	2013
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	405 149	96 820
Pohľadávky voči bankám	8	611 003	771 638
Finančný majetok v reálnej hodnote			
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	1 055	207 674
Derivátové finančné nástroje	10	49 937	29 221
Finančný majetok na predaj	11	1 523 939	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	12	8 282 781	7 574 317
Investície držané do splatnosti	14	533 456	995 831
Pridružené a spoločné podniky	15	17 757	14 362
Nehmotný majetok	16	58 577	54 807
Goodwill	17	29 305	29 305
Hmotný majetok	18	111 412	122 108
Odložené daňové pohľadávky	19	49 822	41 895
Ostatný majetok	20	24 762	30 121
		<u>11 698 955</u>	<u>11 556 423</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	21	743 916	781 504
Derivátové finančné nástroje	10	62 059	42 884
Vklady a úvery od klientov	22	7 859 303	7 838 211
Emitované dlhové cenné papiere	23	1 469 465	1 404 607
Splatné daňové záväzky	19	8 137	1 166
Rezervy	24	27 709	22 033
Ostatné záväzky	25	100 220	86 629
		<u>10 270 809</u>	<u>10 177 034</u>
Vlastné imanie			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	26	1 282 387	1 244 293
Čistý zisk za rok		145 759	135 096
		<u>1 428 146</u>	<u>1 379 389</u>
		<u>11 698 955</u>	<u>11 556 423</u>
Podsúvahové položky	27	<u>3 137 617</u>	<u>2 833 496</u>

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

Túto účtovnú závierku schválilo predstavenstvo banky dňa 17. februára 2015.



Alexander Resch
predseda predstavenstva



Antonio Bergalio
člen predstavenstva

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2014 (v tisícoch eur)

	Pozn.	2014	2013
Úrokové a obdobné výnosy		513 896	528 491
Úrokové a obdobné náklady		(92 152)	(115 769)
Čisté úrokové výnosy	28	<u>421 744</u>	<u>412 722</u>
Výnosy z poplatkov a provízií		142 754	136 756
Náklady na poplatky a provízie		(40 824)	(36 432)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	29	<u>101 930</u>	<u>100 324</u>
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	30	11 621	9 655
Ostatné prevádzkové výnosy	31	8 410	8 133
Prevádzkové výnosy		<u>543 705</u>	<u>530 834</u>
Mzdy a odmeny zamestnancom	32	(111 196)	(107 796)
Ostatné prevádzkové náklady	33	(103 124)	(91 154)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	33	(29 413)	(38 480)
Odpisy nehmotného majetku	16	(13 255)	(11 216)
Odpisy hmotného majetku	18	(15 573)	(16 630)
Prevádzkové náklady		<u>(272 561)</u>	<u>(265 276)</u>
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		271 144	265 558
Opravné položky	34	(86 301)	(87 880)
Prevádzkový zisk		<u>184 843</u>	<u>177 678</u>
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov	15	4 759	2 032
Zisk pred zdanením		<u>189 602</u>	<u>179 710</u>
Daň z príjmov	35	(43 843)	(44 614)
ČISTÝ ZISK ZA ROK		<u>145 759</u>	<u>135 096</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:			
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		(9)	(6)
Finančný majetok na predaj		(11 624)	(14 667)
Zabezpečenie peňažných tokov		(1 157)	1 697
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	36, 37	<u>(12 790)</u>	<u>(12 976)</u>
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK		<u>132 969</u>	<u>122 120</u>

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

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

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2014

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2013	430 819	13 368	97 743	723 261	–	57 828	(1 425)	1 321 594
Celkový komplexný výsledok								
za rok po zdanení	–	–	–	135 096	(6)	(14 667)	1 697	122 120
Dividendy akcionárom	–	–	–	(64 623)	–	–	–	(64 623)
Neprevzaté dividendy	–	–	–	166	–	–	–	166
Zákonný rezervný fond	–	–	1 764	(1 764)	–	–	–	–
Ostatné	–	–	–	(15)	14	–	–	(1)
Predaj vlastných akcií	–	133	–	–	–	–	–	133
31. december 2013	<u>430 819</u>	<u>13 501</u>	<u>99 507</u>	<u>792 121</u>	<u>8</u>	<u>43 161</u>	<u>272</u>	<u>1 379 389</u>
1. január 2014	430 819	13 501	99 507	792 121	8	43 161	272	1 379 389
Celkový komplexný výsledok								
za rok po zdanení	–	–	–	145 759	(9)	(11 624)	(1 157)	132 969
Dividendy akcionárom	–	–	–	(84 347)	–	–	–	(84 347)
Zákonný rezervný fond	–	–	213	(213)	–	–	–	–
Predaj spoločnosti Recovery, a.s.	–	–	(87)	87	–	–	–	–
Ostatné	–	–	–	8	(8)	–	–	–
Predaj vlastných akcií	–	135	–	–	–	–	–	135
31. december 2014	<u>430 819</u>	<u>13 636</u>	<u>99 633</u>	<u>853 415</u>	<u>(9)</u>	<u>31 537</u>	<u>(885)</u>	<u>1 428 146</u>

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

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2014

(v tisícoch eur)

	Pozn.	2014	2013
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		189 602	179 710
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		13 255	11 216
Odpisy hmotného majetku		15 573	16 630
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely		21 615	(17 186)
Položky súvisiace s podielom na zisku pridružených a spoločných podnikov		(3 394)	(2 018)
Úrokové výnosy		(513 896)	(528 491)
Úrokové náklady		92 152	115 769
Predaj hmotného majetku		(100)	(423)
Opravné položky a podobné položky		113 965	101 518
Prijaté úroky		544 416	535 582
Zaplatené úroky		(98 517)	(120 042)
Uhradená daň		(44 799)	(25 231)
Pohľadávky voči bankám		3 981	(30 339)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		204 409	(137 334)
Derivátové finančné nástroje (majetok)		(21 873)	15 095
Finančný majetok na predaj		40 892	(125 243)
Úvery poskytnuté klientom		(808 486)	(148 783)
Ostatný majetok		6 037	8 484
Závazky voči centrálnym a iným bankám		(37 401)	113 233
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		19 175	(10 310)
Vklady a úvery od klientov		26 925	211 360
Ostatné záväzky		8 815	(9 116)
Čisté peňažné prostriedky (na)z prevádzkových činností		<u>(227 654)</u>	<u>154 081</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Splatenie investícií držaných do splatnosti		445 220	43 152
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(26 767)	(26 135)
Predaj hmotného majetku		1 437	1 223
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností		<u>419 890</u>	<u>18 240</u>
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		239 751	122 359
Splatenie dlhových cenných papierov		(194 862)	(119 885)
Predaj vlastných akcií		135	133
Vyplatené dividendy		(84 347)	(64 623)
Čisté peňažné prostriedky na finančné činnosti		<u>(39 323)</u>	<u>(62 016)</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		152 913	110 305
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	6	276 274	165 969
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	6	<u>429 187</u>	<u>276 274</u>

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ za rok končiaci sa 31. decembra 2014

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 2014 mala banka 239 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2013: 244). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

Členovia predstavenstva k 31. decembru 2014 sú: Alexander Resch (predseda), Antonio Bergaglio (od 1. októbra 2014), Jiří Huml, Jozef Kausich, Elena Kohútiková, Peter Magala a Peter Novák (od 1. októbra 2014).

Ďalšími členmi predstavenstva počas roka 2014 boli: Andrea De Michelis (do 30. júna 2014), Stanislav Hodek (do 31. marca 2014) a Silvia Púchovská (do 2. februára 2014).

Členovia dozornej rady k 31. decembru 2014 sú: Ezio Salvai (predseda od 25. marca 2014), Ignacio Jaquotot (podpredseda), Ján Gallo (od 22. januára 2014), Massimo Malagoli, Paolo Sarcinelli, Christian Schaack a Andrej Straka.

Ďalším členom dozornej rady počas roka 2014 bol György Surányi (predseda do 25. marca 2014).

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 2014	Podiel 2013	Hlavná činnosť
Dcérske spoločnosti			
Consumer Finance Holding, a.s. („CFH“)	100 %	100 %	Spotrebiteľské financovanie
VÚB Leasing, a. s. („VÚB Leasing“)	100 %	100 %	Finančný a operatívny lízing
VÚB Factoring, a.s.	100 %	100 %	Faktoring pohľadávok
Recovery, a.s.	–	100 %	Finančný lízing
Pridružené spoločnosti			
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	40,55 %	40,55 %	Správa majetku
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33 %	33,33 %	Správa úverových databáz
Spoločné podniky			
VÚB Generali DSS, a.s.	50 %	50 %	Správa dôchodkových fondov

Dňa 31. decembra 2013 banka predala svoju dcérsku spoločnosť Recovery, a.s., spoločnosti VÚB Factoring, a.s. Kontrola nad spoločnosťou bola odovzdaná zároveň s registráciou tejto zmeny v Centrálnom depozitári cenných papierov dňa 2. januára 2014. Dňa 31. januára 2014 došlo k zlúčeniu spoločností Recovery, a.s., a VÚB Factoring, a.s. Keďže šlo o transakciu v rámci skupiny, dané zmeny nemali žiadny vplyv na finančnú pozíciu skupiny ani na jej peňažné toky.

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

2. Prehľad významných účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej zvierky

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

Konsolidovanú účtovnú zvierku skupiny VÚB za rok končiaci sa 31. decembra 2013 schválilo predstavenstvo banky dňa 17. februára 2014.

Individuálna účtovná zvierka VÚB banky za rok končiaci sa 31. decembra 2014 bola vydaná 17. februára 2015 a je prístupná v sídle banky.

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

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

Doplnenia k IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Zamestnanecké príspevky

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

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

Keď sú tieto kritériá splnené, spoločnosť ich môže (ale nemusí) vykázať ako zníženie nákladov na služby v tom období, v ktorom je súvisiaca služba poskytnutá. Skupina VÚB neočakáva, že doplnenia k štandardu budú mať významný vplyv na účtovnú zvierku, keďže nemá žiadne programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán.

IFRIC 21 Poplatky

Interpretácia poskytuje návod, ako identifikovať zaväzujúcu udalosť, na základe ktorej vzniká záväzok, a obdobie, v ktorom sa má vykázať záväzok zaplatiť poplatok vyrubený orgánmi štátnej správy. Podľa interpretácie zaväzujúca udalosť je činnosť, ktorá má za následok platbu poplatku, je identifikovaná v príslušnej legislatíve a v dôsledku ktorej sa záväzok zaplatiť poplatok vykáže v tom období, kedy táto udalosť nastane.

Zväzok zaplatiť poplatok sa vykáže postupne, ak zaväzujúca udalosť nastáva postupne počas určitého obdobia. Ak zaväzujúcou udalosťou je dosiahnutie minimálnej hranice aktivít, súvisiaci záväzok sa vykáže vtedy, keď sa táto minimálna hranica dosiahne. Interpretácia vysvetľuje, že spoločnosť nemôže mať konštruktívny záväzok zaplatiť poplatok, ktorý vznikne z jej fungovania v budúcich obdobiach ako výsledok toho, že spoločnosť je nútená pokračovať vo svojej činnosti v budúcich obdobiach.

Skupina VÚB neočakáva, že interpretácia pri jej prvotnej aplikácii bude mať významný vplyv na účtovnú zvierku, pretože nemá za následok zmenu v účtovných metódach skupiny ohľadom poplatkov vyrubených orgánmi štátnej správy.

Ročné zlepšenia IFRS

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

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 zvierky dcérskych spoločností sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej zvierky od momentu, keď nad nimi banka získala kontrolu, do momentu, keď nad nimi kontrolu stratila.

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

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

Kladný rozdiel medzi obstarávacou cenou a reálnou hodnotou podielu skupiny VÚB na identifikovateľných čistých aktívach obstaraných spoločnosťami 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 popísané vyššie, a to s využitím určitej miery úsudku.

2.4 Segmentové vykazovanie

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

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

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

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

2.5 Prepočet cudzej meny

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

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

2.6 Pobočka v zahraničí

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

2.7 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Na účely výkazu o peňažných tokoch 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 centrálnnej 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 centrálnnej banke v prípade zahraničných pokladničných poukážok bez časového alebo iného obmedzenia.

2.10 Pohľadávky voči bankám

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

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

2.11 Cenné papiere

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

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

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

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

Toto portfólio je zložené z nasledovných podkategórií:

(i) Cenné papiere na obchodovanie

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

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

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

(b) Cenné papiere na predaj

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

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

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

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

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

Udalosti, ktoré predstavujú objektívny dôkaz o znížení hodnoty, zahŕňajú napríklad významné finančné problémy emitenta, neschopnosť alebo omeškanie emitenta pri splácaní úrokov alebo istiny, pravdepodobnosť, že dlžník alebo emitent vyhlási konkurz alebo iné reorganizačné zmeny, zánik aktívneho trhu pre cenný papier kvôli finančným problémom emitenta alebo iné zmeny indikujúce objektívne zníženie schopnosti dlžníka generovať v budúcnosti dostatočné peňažné toky na splnenie 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 nespĺnia svoje záväzky. Zvyčajne ide o malú časť dohodnutých zmluvných súm. Úverové riziko každej zmluvy je vyjadrené úverovým ekvivalentom vypočítaným v súlade so všeobecne platnou metodológiou použitím metódy súčasnej angažovanosti, pričom zahŕňa trhovú hodnotu zmluvy (len v prípade, keď je kladná, v opačnom prípade je jej hodnota nulová) a časť nominálnej hodnoty, ktorá vyjadruje potenciálnu zmenu trhovej hodnoty počas trvania zmluvy. Úverový ekvivalent je určený v závislosti od typu zmluvy a od dĺžky jej splatnosti. Skupina VÚB sleduje úverové riziko všetkých finančných nástrojov na dennej báze.

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

Vložené derivátové nástroje

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

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

Zabezpečovacie derivátové nástroje

Skupina VÚB používa derivátové nástroje, aby kontrolovala svoju angažovanosť voči riziku úrokových sadzieb, menovému riziku, 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 súčiastiach 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 súčiastí komplexného výsledku ako „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“.

Keď zabezpečované peňažné toky vplyvajú na vykazovaný čistý zisk alebo stratu, zisk alebo strata zo zabezpečovacieho nástroja sa reklasifikuje z ostatných súčiastí 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 súčiastiach komplexného výsledku, zostanú oddelene vo vlastnom imaní a reklasifikujú sa z ostatných súčiastí 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 súčiastí 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 súčiastí 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 súčiastí 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 súčiastí 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 Nehmotný majetok

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

	Počet rokov
Softvér a Ostatný nehmotný majetok	7

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

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

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

2.18 Goodwill

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

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

2.19 Hmotný majetok

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

2.20 Lízing

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

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

Skupina VÚB ako nájomca

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

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

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

Skupina VÚB ako prenajímateľ

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

2.21 Rezervy

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

2.22 Rezervy na zamestnanecké požitky

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

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	2,05 %	2,05 %
Rast miezd v roku 2015	n/a	1,50 %
Budúci rast miezd po roku 2015	n/a	1,00 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	6 – 21 %	6 – 21 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy	
Úmrtnosť	Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR	

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

2.23 Finančné záruky

Finančné záruky sú zmluvy, ktoré zaväzujú skupinu VÚB zaplatiť určitú platbu ako úhradu straty držiteľa záruky z neplnenia záväzkov 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“.

2.24 Zákonný rezervný fond

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

2.25 Rezervy vo vlastnom imaní

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

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

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

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

2.26 Úrokové výnosy

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

2.27 Výnosy z poplatkov a provízií

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

2.28 Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

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

2.29 Výnosy z dividend

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

2.30 Splatná a odložená daň z príjmov

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

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

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

2.31 Majetok odovzdaný do správy

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

2.32 Významné účtovné posúdenia a odhady

Posúdenia

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

Investície držané do splatnosti

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

Finančný majetok na obchodovanie

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

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

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

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

Odhady

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

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

Reálna hodnota finančných nástrojov

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

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

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

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

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

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

3. Riadenie finančného rizika

Úvod a prehľad

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

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

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

Rámec na riadenie rizika

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

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

Predstavenstvo deleguje svoju kontrolu nad rizikami na uvedené riadiace výbory vo forme štatútov, v ktorých sú 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 preverky kontrolných mechanizmov a postupov na riadenie rizika.

(a) Úverové riziko

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

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

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

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

Riadenie úverového rizika

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

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

Opravné položky

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

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

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

Pravidlá na určenie individuálne významných klientov a metodiky výpočtu sú stanovené v dokumentoch Credit Risk Charter, resp. v internom predpise Tvorba opravných položiek (Provisioning Policy).

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

€ '000	2014		2014		2013	
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Expozície posudzované na portfóliovej báze						
Banky	611 009	(6)	611 003	771 662	(24)	771 638
Klienti						
Vládny sektor	147 192	(350)	146 842	144 603	(313)	144 290
Korporátni klienti	3 165 054	(38 004)	3 127 050	2 798 941	(29 598)	2 769 343
Retailoví klienti	5 093 739	(221 261)	4 872 478	4 674 900	(202 415)	4 472 485
	<u>8 405 985</u>	<u>(259 615)</u>	<u>8 146 370</u>	<u>7 618 444</u>	<u>(232 326)</u>	<u>7 386 118</u>
Cenné papiere						
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	1 055	–	1 055	207 674	–	207 674
Na predaj	1 523 939	–	1 523 939	1 588 324	–	1 588 324
Do splatnosti	533 456	–	533 456	996 428	(597)	995 831
	<u>2 058 450</u>	<u>–</u>	<u>2 058 450</u>	<u>2 792 426</u>	<u>(597)</u>	<u>2 791 829</u>
Expozície posudzované na individuálnej báze						
Klienti						
Vládny sektor	–	–	–	305	(75)	230
Korporátni klienti	216 231	(94 864)	121 367	271 511	(98 493)	173 018
Retailoví klienti	23 402	(8 358)	15 044	23 192	(8 241)	14 951
	<u>239 633</u>	<u>(103 222)</u>	<u>136 411</u>	<u>295 008</u>	<u>(106 809)</u>	<u>188 199</u>
Cenné papiere						
Na predaj	574	(574)	–	574	(574)	–
	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>–</u>	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>–</u>

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. Definícia pokrýva nesplácané úvery (úvery po lehote splatnosti, neštandardné, sporné), ako aj reštrukturalizované expozície. Definícia nesplácaných úverov je odvodená od počtu dní v delikvencii (DPD) a od materiality klienta (korporátni a retailoví klienti). Vo všeobecnosti sú všetky úverové pohľadávky, ktoré majú delikvenciu 90 a viac dní a podiel týchto pohľadávok je rovný alebo väčší ako 5 % zostatku úverovej angažovanosti voči klientovi, považované za nesplácané.

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

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

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:

€ '000	Kategória	2014			2013		
		Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám							
	Štandardné	611 009	(6)	611 003	771 662	(24)	771 638
		<u>611 009</u>	<u>(6)</u>	<u>611 003</u>	<u>771 662</u>	<u>(24)</u>	<u>771 638</u>
Vládny sektor							
	Štandardné	147 156	(350)	146 806	144 584	(313)	144 271
	Neštandardné	36	–	36	324	(75)	249
		<u>147 192</u>	<u>(350)</u>	<u>146 842</u>	<u>144 908</u>	<u>(388)</u>	<u>144 520</u>
Úvery poskytnuté korporátnym klientom							
	Štandardné	3 172 076	(35 028)	3 137 048	2 874 275	(34 785)	2 839 490
	Po splatnosti	589	(250)	339	189	(67)	122
	Reštrukturalizované	3 466	(174)	3 292	3 881	(3 785)	96
	Neštandardné	72 150	(12 199)	59 951	74 098	(13 390)	60 708
	Sporné	133 004	(85 217)	47 787	118 009	(76 064)	41 945
		<u>3 381 285</u>	<u>(132 868)</u>	<u>3 248 417</u>	<u>3 070 452</u>	<u>(128 091)</u>	<u>2 942 361</u>
Úvery poskytnuté retailovým klientom							
	Štandardné	4 838 367	(63 351)	4 775 016	4 431 784	(59 663)	4 372 121
	Po splatnosti	29 863	(16 189)	13 674	28 566	(13 409)	15 157
	Neštandardné	33 616	(16 392)	17 224	24 510	(10 460)	14 050
	Sporné	215 295	(133 687)	81 608	213 232	(127 124)	86 108
		<u>5 117 141</u>	<u>(229 619)</u>	<u>4 887 522</u>	<u>4 698 092</u>	<u>(210 656)</u>	<u>4 487 436</u>
Cenné papiere							
	Štandardné	2 058 450	–	2 058 450	2 792 426	(597)	2 791 829
	Sporné	574	(574)	–	574	(574)	–
		<u>2 059 024</u>	<u>(574)</u>	<u>2 058 450</u>	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</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	2014	2013
Finančný majetok		
Derivátové finančné nástroje	<u>67 097</u>	<u>52 866</u>
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	739 626	637 591
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	<u>2 397 991</u>	<u>2 195 905</u>
	<u>3 137 617</u>	<u>2 833 496</u>

Platbná 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	2014			2013		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	611 009	(6)	611 003	766 704	(22)	766 682
1 – 30 dní	–	–	–	4 958	(2)	4 956
	<u>611 009</u>	<u>(6)</u>	<u>611 003</u>	<u>771 662</u>	<u>(24)</u>	<u>771 638</u>
Vládny sektor						
Bez omeškania	146 818	(349)	146 469	144 298	(384)	143 914
1 – 30 dní	338	(1)	337	525	(1)	524
91 – 180 dní	–	–	–	66	(3)	63
Nad 181 dní	36	–	36	19	–	19
	<u>147 192</u>	<u>(350)</u>	<u>146 842</u>	<u>144 908</u>	<u>(388)</u>	<u>144 520</u>
Korporátni klienti						
Bez omeškania	3 196 008	(51 519)	3 144 489	2 881 650	(55 174)	2 826 476
1 – 30 dní	60 054	(6 137)	53 917	74 912	(17 705)	57 207
31 – 60 dní	16 812	(1 262)	15 550	19 811	(4 642)	15 169
61 – 90 dní	5 378	(1 436)	3 942	10 708	(3 198)	7 510
91 – 180 dní	3 388	(903)	2 485	13 674	(1 801)	11 873
Nad 181 dní	99 645	(71 611)	28 034	69 697	(45 571)	24 126
	<u>3 381 285</u>	<u>(132 868)</u>	<u>3 248 417</u>	<u>3 070 452</u>	<u>(128 091)</u>	<u>2 942 361</u>
Retailoví klienti						
Bez omeškania	4 582 644	(36 022)	4 546 622	4 167 741	(33 869)	4 133 872
1 – 30 dní	182 284	(13 944)	168 340	195 873	(13 165)	182 708
31 – 60 dní	53 518	(7 935)	45 583	52 038	(7 005)	45 033
61 – 90 dní	34 837	(6 629)	28 208	30 485	(5 621)	24 864
91 – 180 dní	44 055	(21 567)	22 488	42 438	(17 840)	24 598
Nad 181 dní	219 803	(143 522)	76 281	209 517	(133 156)	76 361
	<u>5 117 141</u>	<u>(229 619)</u>	<u>4 887 522</u>	<u>4 698 092</u>	<u>(210 656)</u>	<u>4 487 436</u>
Cenné papiere						
Bez omeškania	<u>2 059 024</u>	<u>(574)</u>	<u>2 058 450</u>	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>
	<u>2 059 024</u>	<u>(574)</u>	<u>2 058 450</u>	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</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, kedy 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 2014 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Znehodnotené s odloženou splatnosťou		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Korporátni klienti	32 024	(1 019)	31 005	143 816	(53 671)	90 145
Retailoví klienti	88 862	(2 719)	86 143	8 870	(3 511)	5 359
	<u>120 886</u>	<u>(3 738)</u>	<u>117 148</u>	<u>152 686</u>	<u>(57 182)</u>	<u>95 504</u>

Porovnateľné údaje za rok 2013 nie sú vykázané vzhľadom na to, že nie sú k dispozícii a ich získanie by predstavovalo neprimerané úsilie.

Politika odpisovania pohľadávok

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

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

Politika zabezpečenia

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

- Podmienky na právnu vymožitelnosť;
- 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	2014		2013	
	Klienti	Banky	Klienti	Banky
Dlhové cenné papiere	48 697	501 458	46 699	470 431
Ostatné	829 879	18 421	960 268	56 316
Hmotný majetok	<u>4 206 787</u>	<u>–</u>	<u>3 789 899</u>	<u>–</u>
	<u>5 085 363</u>	<u>519 879</u>	<u>4 796 866</u>	<u>526 747</u>

Vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov

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

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

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

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

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

- Deriváty,
- Repo obchody a reverzné repo obchody.

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

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

31. december 2014 € '000	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná vo výkaze o fin. situácii	Čistá hodnota vo výkaze o fin. situácii	Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané vo výkaze o fin. situácii		Čistá hodnota
				Finančné nástroje a nepeňažné zabezpečenie	(Prijaté)/ poskytnuté peňažné zabezpečenie	

Finančný majetok

Pohľadávky voči bankám

(reverzné repo)	501 458	–	501 458	(521 912)	21 800	1 346
Derivátové finančné nástroje	41 446	–	41 446	–	(4 821)	36 625
	<u>542 904</u>	<u>–</u>	<u>542 904</u>	<u>(521 912)</u>	<u>16 979</u>	<u>37 971</u>

Finančné záväzky

Derivátové finančné nástroje	(54 330)	–	(54 330)	–	28 220	(26 110)
	<u>(54 330)</u>	<u>–</u>	<u>(54 330)</u>	<u>–</u>	<u>28 220</u>	<u>(26 110)</u>

31. december 2013 € '000	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná vo výkaze o fin. situácii	Čistá hodnota vo výkaze o fin. situácii	Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané vo výkaze o fin. situácii		Čistá hodnota
				Finančné nástroje a nepeňažné zabezpečenie	(Prijaté)/ poskytnuté peňažné zabezpečenie	

Finančný majetok

Pohľadávky voči bankám

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

Finančné záväzky

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

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.	2014						2013		
		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	
Finančný majetok										
Pohľadávky voči										
bankám	8	611 003	501 458	109 545	771 638	501 731	269 907			
Derivátové finančné nástroje										
	10	49 937	41 446	8 491	29 221	17 305	11 916			
Finančné záväzky										
Derivátové finančné nástroje										
	10	(62 059)	(54 330)	(7 729)	(42 884)	(28 586)	(14 298)			

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

€ '000	2014						2013		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota			
Európa									
Banky	602 381	(3)	602 378	763 811	(21)	763 790			
Vládny sektor	147 192	(350)	146 842	144 908	(388)	144 520			
Korporátni klienti	3 381 285	(132 868)	3 248 417	3 070 279	(128 066)	2 942 213			
Retailoví klienti	5 115 310	(229 572)	4 885 738	4 696 288	(210 625)	4 485 663			
Cenné papiere	2 059 024	(574)	2 058 450	2 793 000	(1 171)	2 791 829			
	<u>11 305 192</u>	<u>(363 367)</u>	<u>10 941 825</u>	<u>11 468 286</u>	<u>(340 271)</u>	<u>11 128 015</u>			
Amerika									
Banky	8 275	(3)	8 272	7 742	(3)	7 739			
Retailoví klienti	169	(3)	166	249	(4)	245			
	<u>8 444</u>	<u>(6)</u>	<u>8 438</u>	<u>7 991</u>	<u>(7)</u>	<u>7 984</u>			
Ázia									
Banky	320	–	320	95	–	95			
Korporátni klienti	–	–	–	173	(25)	148			
Retailoví klienti	1 166	(25)	1 141	994	(20)	974			
	<u>1 486</u>	<u>(25)</u>	<u>1 461</u>	<u>1 262</u>	<u>(45)</u>	<u>1 217</u>			
Zvyšok sveta									
Banky	33	–	33	14	–	14			
Retailoví klienti	496	(19)	477	561	(7)	554			
	<u>529</u>	<u>(19)</u>	<u>510</u>	<u>575</u>	<u>(7)</u>	<u>568</u>			

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

€ '000	2014			2013		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Slovensko	1 666 929	(574)	1 666 355	2 355 031	(1 171)	2 353 860
Taliansko	382 010	–	382 010	401 688	–	401 688
Poľsko	–	–	–	36 281	–	36 281
Iné	10 085	–	10 085	–	–	–
	<u>2 059 024</u>	<u>(574)</u>	<u>2 058 450</u>	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

31. december 2014	31. december 2014				
€ '000	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
Poľnohospodárstvo	–	–	81 541	22 081	–
Stavebníctvo	–	–	129 313	14 791	–
Spotrebiteľia	–	–	13 562	4 676 665	–
Energetika a vodohospodárstvo	–	–	528 536	1 776	–
Finančné služby	611 003	–	113 269	285	210 699
Verejná správa	–	137 746	–	–	1 847 751
Priemysel	–	–	622 975	26 626	–
Odborné služby	–	–	130 010	12 586	–
Nehnutelnosti	–	–	466 436	28 304	–
Maloobchod a veľkoobchod	–	–	611 413	63 010	–
Služby	–	–	188 603	14 282	–
Doprava	–	9 096	307 921	12 146	–
Iné	–	–	54 838	14 970	–
	<u>611 003</u>	<u>146 842</u>	<u>3 248 417</u>	<u>4 887 522</u>	<u>2 058 450</u>

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

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 2014 € '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	611 009	(6)	611 003	–	–	–	–	–	–
Vládny sektor									
Samospráva	146 604	(348)	146 256	36	–	36	338	(1)	337
Samospráva – lízing	214	(1)	213	–	–	–	–	–	–
	146 818	(349)	146 469	36	–	36	338	(1)	337
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	1 108 045	(5 588)	1 102 457	22 863	(11 721)	11 142	–	–	–
Špecializ. financovanie	753 016	(13 334)	739 682	82 716	(20 594)	62 122	7 027	(210)	6 817
SME	790 286	(11 702)	778 584	71 622	(46 199)	25 423	16 521	(935)	15 586
Ostatné finančné inštitúcie	82 975	(115)	82 860	7	(2)	5	4	–	4
Spoločnosti verej. sektora	1 555	(15)	1 540	97	(18)	79	2	–	2
Lízing	206 675	(1 707)	204 968	28 512	(16 389)	12 123	20 218	(665)	19 553
Faktoring	164 584	(732)	163 852	3 392	(2 917)	475	21 168	(25)	21 143
	3 107 136	(33 193)	3 073 943	209 209	(97 840)	111 369	64 940	(1 835)	63 105
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	173 818	(3 079)	170 739	14 161	(10 930)	3 231	5 350	(518)	4 832
Malí podnikatelia – lízing	5 744	(42)	5 702	2 760	(792)	1 968	1 235	(76)	1 159
Spotrebné úvery	1 063 602	(17 454)	1 046 148	149 235	(99 105)	50 130	127 214	(16 402)	110 812
Hypotéky	3 051 350	(7 775)	3 043 575	61 440	(19 283)	42 157	94 995	(6 726)	88 269
Kreditné karty	162 466	(3 339)	159 127	37 718	(26 211)	11 507	20 406	(5 122)	15 284
Kontokorenty	80 523	(1 024)	79 499	13 087	(9 710)	3 377	18 587	(1 455)	17 132
Lízing	2 872	(16)	2 856	330	(237)	93	385	(19)	366
Spoločenstvá vlastníkov bytov	23 195	(303)	22 892	–	–	–	–	–	–
Ostatní	6 625	(1)	6 624	43	–	43	–	–	–
	4 570 195	(33 033)	4 537 162	278 774	(166 268)	112 506	268 172	(30 318)	237 854
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	1 055	–	1 055	–	–	–	–	–	–
Na predaj	1 523 939	–	1 523 939	574	(574)	–	–	–	–
Do splatnosti	533 456	–	533 456	–	–	–	–	–	–
	2 058 450	–	2 058 450	574	(574)	–	–	–	–

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

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

€ '000	2014			2013		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
1 – 30 dní	–	–	–	4 958	(2)	4 956
	–	–	–	4 958	(2)	4 956
Vládny sektor						
1 – 30 dní	338	(1)	337	525	(1)	524
	338	(1)	337	525	(1)	524
Korporátni klienti						
1 – 30 dní	49 195	(1 083)	48 112	47 313	(756)	46 557
31 – 60 dní	13 816	(482)	13 334	10 382	(372)	10 010
61 – 90 dní	1 892	(263)	1 629	1 681	(176)	1 505
91 – 180 dní	18	–	18	–	–	–
Nad 181 dní	19	(7)	12	–	–	–
	64 940	(1 835)	63 105	59 376	(1 304)	58 072
Retailoví klienti						
1 – 30 dní	174 931	(12 450)	162 481	188 964	(11 884)	177 080
31 – 60 dní	47 821	(6 674)	41 147	46 277	(6 021)	40 256
61 – 90 dní	28 012	(5 175)	22 837	25 424	(4 584)	20 840
91 – 180 dní	15 179	(4 694)	10 485	10 939	(3 870)	7 069
Nad 181 dní	2 229	(1 325)	904	2 518	(1 426)	1 092
	268 172	(30 318)	237 854	274 122	(27 785)	246 337

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	Popis
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 nasledovných udalostí: <ul style="list-style-type: none"> – dlžník je v omeškaní v súvislosti s plnením svojím rozsahom významného záväzku voči skupine, prípadne materskej spoločnosti, viac ako 90 dní; – skupina VÚB usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči bankovej skupine bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.

Pre špecializované financovanie, ktoré zahŕňa ratingové segmenty špecializované podniky („Special Purpose Vehicles“ alebo „SPV“), projektové financovanie („PF“) a financovanie nehnuteľností („Real Estate Development“ alebo „RED“), 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 používané kategórie označujú nasledovne:

Špecializované financovanie – SPV, PF a RED

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

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

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

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

31. december 2014 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	<u>611 009</u>	<u>(6)</u>	<u>611 003</u>
Vládny sektor				
Samospráva,				
Samospráva – lízing	Bez ratingu	<u>147 192</u>	<u>(350)</u>	<u>146 842</u>
		<u>147 192</u>	<u>(350)</u>	<u>146 842</u>
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME	I1 – I6	837 751	(990)	836 761
	M1 – M4	681 386	(5 459)	675 927
	R1 – R5	333 695	(14 266)	319 429
	D (default)	75 098	(52 925)	22 173
	Bez ratingu	81 407	(2 505)	78 902
Špecializ. financovanie – SPV, PF a RED	Strong	104 043	(211)	103 832
	Good	312 348	(2 145)	310 203
	Satisfactory	352 135	(22 342)	329 793
	Weak	70 769	(9 266)	61 503
	D (default)	3 464	(174)	3 290
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu – PPU prístup *	84 640	(150)	84 490
Lízing, Faktoring	Bez ratingu	<u>444 549</u>	<u>(22 435)</u>	<u>422 114</u>
		<u>3 381 285</u>	<u>(132 868)</u>	<u>3 248 417</u>

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

31. december 2014 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia,				
Spoločenstvá vlastníkov bytov	I3 – I6	23 136	(41)	23 095
	M1 – M4	96 520	(960)	95 560
	R1 – R5	54 744	(2 622)	52 122
	D (default)	12 893	(10 841)	2 052
	Bez ratingu	29 231	(366)	28 865
Hypotéky	L1 – L4	2 367 367	(420)	2 366 947
	N1 – N3	509 463	(1 008)	508 455
	W1 – W3	268 547	(10 601)	257 946
	D (default)	62 408	(21 755)	40 653
Nezabezpečený retail	U1	239 255	(180)	239 075
	U2 – U3	155 677	(332)	155 345
	U4 – U5	167 547	(801)	166 746
	U6 – U7	111 725	(1 276)	110 449
	U8 – U10	108 947	(3 512)	105 435
	U11 – U12	70 865	(10 118)	60 747
	D (default)	64 422	(46 610)	17 812
	Bez ratingu	754 400	(116 993)	637 407
Malí podnikatelia – lízing, Lízing	Bez ratingu	13 326	(1 182)	12 144
Ostatní	Bez ratingu	6 668	(1)	6 667
		5 117 141	(229 619)	4 887 522
Cenné papiere	Bez ratingu	2 059 024	(574)	2 058 450

31. december 2013 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	771 662	(24)	771 638
Vládny sektor				
Samospráva,				
Samospráva – lízing	Bez ratingu	144 908	(388)	144 520
		<u>144 908</u>	<u>(388)</u>	<u>144 520</u>
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME	I1 – I6	710 594	(813)	709 781
	M1 – M4	668 002	(6 684)	661 318
	R1 – R5	248 172	(26 090)	222 082
	D (default)	47 248	(31 486)	15 762
	Bez ratingu	32 405	(517)	31 888
Špecializ. financovanie – SPV, PF a RED	Strong	95 750	–	95 750
	Good	296 335	(1 179)	295 156
	Satisfactory	275 937	(20 970)	254 967
	Weak	122 105	(21 913)	100 192
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu – PPU prístup	135 210	(366)	134 844
Lízing, Faktoring	Bez ratingu	438 694	(18 073)	420 621
		<u>3 070 452</u>	<u>(128 091)</u>	<u>2 942 361</u>
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov	I3 – I6	23 117	(41)	23 076
	M1 – M4	90 798	(938)	89 860
	R1 – R5	57 688	(2 767)	54 921
	D (default)	12 941	(11 195)	1 746
	Bez ratingu	26 439	(359)	26 080
Hypotéky	L1 – L4	2 067 309	(391)	2 066 918
	N1 – N3	475 183	(933)	474 250
	W1 – W3	289 071	(11 625)	277 446
	D (default)	67 531	(24 378)	43 153
Nezabezpečený retail	U1	175 223	(99)	175 124
	U2 – U3	151 426	(263)	151 163
	U4 – U5	162 199	(675)	161 524
	U6 – U7	108 716	(990)	107 726
	U8 – U10	106 577	(2 794)	103 783
	U11 – U12	73 294	(7 558)	65 736
	D (default)	64 714	(47 943)	16 771
	Bez ratingu	726 652	(96 180)	630 472
Malí podnikatelia – lízing, Lízing	Bez ratingu	15 044	(1 192)	13 852
Ostatní	Bez ratingu	4 170	(335)	3 835
		<u>4 698 092</u>	<u>(210 656)</u>	<u>4 487 436</u>
Cenné papiere	Bez ratingu	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</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 trhové riziko obchodnej knihy.

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

Zhrnutie pozície VaR a sVaR obchodných portfólií banky:

€ '000	2014				2013			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	16	82	148	6	108	69	148	17
Úrokové riziko	10	88	300	10	16	97	205	15
Spolu	19	135	313	12	109	133	223	53
sVaR	111	310	937	27	281	251	439	142

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 zmiernenie obmedzení súvisiacich s použitím historických hodnôt a s možným vynechaním scenárov mimoriadnej povahy.

Angažovanosť voči úrokovému riziku

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

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

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

Celkové neobchodné pozície podliehajúce riziku úrokových sadzieb sú spravované 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 (napríklad môžu sa vyskytnúť predčasné splátky v prípade hypoték a spotrebných úverov). V tomto prípade je nutné vytvoriť isté predpoklady pravdepodobného správania týchto položiek, ktoré sú založené na hĺbkovej analýze historických údajov skupiny, ako aj na štatistickej analýze.

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

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

Senzitivita úrokovej marže vo výsledku hospodárenia v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2014 hodnotu 11 052 tisíc € (31. december 2013: 5 874 tisíc €).

K 31. decembru 2014 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, zaznamenalo hodnotu – 41 008 tisíc € (31. december 2013: – 42 224 tisíc €).

€ '000	2014	2013
EUR	(42 044)	(42 216)
Ostatné	<u>1 036</u>	<u>(8)</u>
	<u>(41 008)</u>	<u>(42 224)</u>

Senzitivita rezervy Finančný majetok na predaj vykázanej vo vlastnom imaní, vzťahujúca sa na nezabezpečenú časť portfólia, na nárast výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2014 hodnotu – 6 735 tisíc € (31. december 2013: rezerva Finančný majetok na predaj nebola citlivá na pohyby úrokových sadzieb, keďže úrokové riziko väčšiny dlhopisov v portfóliu AFS bolo zabezpečené). Senzitivita rezervy Zabezpečenie peňažných tokov vykázanej vo vlastnom imaní na nárast výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2014 hodnotu 4 368 tisíc € (31. december 2013: – 3 238 tisíc €).

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

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

31. december 2013 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Majetok						
Peniaze a zostatky na účtoch						
v centrálnych bankách	96 820	–	–	–	–	96 820
Pohľadávky voči bankám	250 227	2 826	521 216	3 400	54	777 723
Finančný majetok na predaj	305 118	17 850	52 049	1 182 626	70 941	1 628 584
Úvery poskytnuté klientom	1 976 277	1 188 596	1 584 575	3 273 477	378 278	8 401 203
Investície držané do splatnosti	–	394 419	93 527	239 284	411 665	1 138 895
	<u>2 628 442</u>	<u>1 603 691</u>	<u>2 251 367</u>	<u>4 698 787</u>	<u>860 938</u>	<u>12 043 225</u>
Záväzky						
Záväzky voči centrálnym						
a iným bankám	(441 020)	(159 486)	(183 686)	(14 696)	(3 937)	(802 825)
Vklady a úvery od klientov	(3 239 899)	(784 631)	(1 624 601)	(1 951 077)	(288 681)	(7 888 889)
Emitované dlhové cenné papiere	(222 446)	(301 507)	(306 769)	(394 291)	(389 013)	(1 614 026)
	<u>(3 903 365)</u>	<u>(1 245 624)</u>	<u>(2 115 056)</u>	<u>(2 360 064)</u>	<u>(681 631)</u>	<u>(10 305 740)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(1 274 923)</u>	<u>358 067</u>	<u>136 311</u>	<u>2 338 723</u>	<u>179 307</u>	<u>1 737 485</u>

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	2014	2013
	%	%
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,20	0,29
Pohľadávky voči bankám	0,68	1,44
Finančný majetok v reálnej hodnote		
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	2,04	1,62
Finančný majetok na predaj	2,24	2,57
Úvery poskytnuté klientom	5,39	5,58
Investície držané do splatnosti	4,33	4,17
Záväzky		
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	1,10	1,09
Vklady a úvery od klientov	0,63	0,86
Emitované dlhové cenné papiere	2,43	2,67

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 2014	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
€ '000					
Majetok					
Peniaze a zostatky na účtoch					
v centrálnych bankách	144 027	1 342	256 720	3 060	405 149
Pohľadávky voči bankám	593 016	5 592	95	12 300	611 003
Finančný majetok v reálnej hodnote					
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	1 055	–	–	–	1 055
Derivátové finančné nástroje	49 305	–	632	–	49 937
Finančný majetok na predaj	1 523 939	–	–	–	1 523 939
Úvery poskytnuté klientom	7 933 655	188 279	155 765	5 082	8 282 781
Investície držané do splatnosti	533 456	–	–	–	533 456
	<u>10 778 453</u>	<u>195 213</u>	<u>413 212</u>	<u>20 442</u>	<u>11 407 320</u>
Záväzky					
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(657 759)	(26 417)	(59 144)	(596)	(743 916)
Derivátové finančné nástroje	(61 884)	–	(175)	–	(62 059)
Vklady a úvery od klientov	(7 454 525)	(151 966)	(165 902)	(86 910)	(7 859 303)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 395 959)	–	(73 506)	–	(1 469 465)
	<u>(9 570 127)</u>	<u>(178 383)</u>	<u>(298 727)</u>	<u>(87 506)</u>	<u>(10 134 743)</u>
Čistá pozícia	<u>1 208 326</u>	<u>16 830</u>	<u>114 485</u>	<u>(67 064)</u>	<u>1 272 577</u>

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

(c) Riziko likvidity

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

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

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

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

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

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

31. december 2013 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifi- kované	Spolu
Majetok							
Peniaze a zostatky na účtoch							
v centrálnych bankách	96 820	–	–	–	–	–	96 820
Pohľadávky voči bankám	189 532	243	518 722	66 636	1 216	–	776 349
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný							
cez výkaz ziskov a strát	184 129	7 402	3 027	13 088	–	673	208 319
Finančný majetok na predaj	5 190	17 850	18 677	1 570 056	85 951	40	1 697 764
Úvery poskytnuté klientom	510 752	325 955	1 758 216	3 297 673	4 758 592	10 622	10 661 810
Investície držané do splatnosti	–	394 419	93 527	239 284	411 665	–	1 138 895
	<u>986 423</u>	<u>745 869</u>	<u>2 392 169</u>	<u>5 186 737</u>	<u>5 257 424</u>	<u>11 335</u>	<u>14 579 957</u>
Záväzky							
Záväzky voči centrálnym a iným bankám							
a iným bankám	(349 064)	(46 341)	(148 790)	(159 501)	(115 924)	–	(819 620)
Vklady a úvery od klientov	(5 361 683)	(522 263)	(1 218 333)	(803 659)	(8 277)	(39)	(7 914 254)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 446)	(15 808)	(216 170)	(926 984)	(471 666)	–	(1 632 074)
	<u>(5 712 193)</u>	<u>(584 412)</u>	<u>(1 583 293)</u>	<u>(1 890 144)</u>	<u>(595 867)</u>	<u>(39)</u>	<u>(10 365 948)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(4 725 770)</u>	<u>161 457</u>	<u>808 876</u>	<u>3 296 593</u>	<u>4 661 557</u>	<u>11 296</u>	<u>4 214 009</u>
Prírastok peňažných tokov							
z derivátov	627 853	142 465	175 006	79 495	15 738	–	1 040 557
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(635 762)	(143 150)	(176 815)	(78 157)	(22 784)	–	(1 056 668)
Čistá pozícia z derivátov	<u>(7 909)</u>	<u>(685)</u>	<u>(1 809)</u>	<u>1 338</u>	<u>(7 046)</u>	<u>–</u>	<u>(16 111)</u>
Úverové prísluby							
a nevyčerpané úverové limity	2 195 905	–	–	–	–	–	2 195 905
Vydané záruky	637 591	–	–	–	–	–	637 591
Čistá pozícia z podsúvahových položiek	<u>2 833 496</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>2 833 496</u>

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

31. december 2014 € '000	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	405 149	–	405 149
Pohľadávky voči bankám	601 541	9 462	611 003
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	400	655	1 055
Derivátové finančné nástroje	19 998	29 939	49 937
Finančný majetok na predaj	163 564	1 360 375	1 523 939
Úvery poskytnuté klientom	2 235 574	6 047 207	8 282 781
Investície držané do splatnosti	16 359	517 097	533 456
Pridružené a spoločné podniky	–	17 757	17 757
Nehmotný majetok	–	58 577	58 577
Goodwill	–	29 305	29 305
Hmotný majetok	–	111 412	111 412
Odložené daňové pohľadávky	–	49 822	49 822
Ostatný majetok	24 762	–	24 762
	3 467 347	8 231 608	11 698 955
Závázky			
Závázky voči centrálnym a iným bankám	(430 991)	(312 925)	(743 916)
Derivátové finančné nástroje	(9 481)	(52 578)	(62 059)
Vklady a úvery od klientov	(7 446 637)	(412 666)	(7 859 303)
Emitované dlhové cenné papiere	(282 549)	(1 186 916)	(1 469 465)
Splatné daňové záväzky	(8 137)	–	(8 137)
Rezervy	–	(27 709)	(27 709)
Ostatné záväzky	(97 024)	(3 196)	(100 220)
	(8 274 819)	(1 995 990)	(10 270 809)
	(4 807 472)	6 235 618	1 428 146

31. december 2013 € '000	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	96 820	–	96 820
Pohľadávky voči bankám	705 991	65 647	771 638
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	194 439	13 235	207 674
Derivátové finančné nástroje	9 442	19 779	29 221
Finančný majetok na predaj	28 589	1 559 735	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	2 225 924	5 348 393	7 574 317
Investície držané do splatnosti	477 691	518 140	995 831
Pridružené a spoločné podniky	–	14 362	14 362
Nehmotný majetok	–	54 807	54 807
Goodwill	–	29 305	29 305
Hmotný majetok	–	122 108	122 108
Odložené daňové pohľadávky	–	41 895	41 895
Ostatný majetok	30 121	–	30 121
	<u>3 769 017</u>	<u>7 787 406</u>	<u>11 556 423</u>
Závázky			
Závázky voči centrálnym a iným bankám	(512 129)	(269 375)	(781 504)
Derivátové finančné nástroje	(21 576)	(21 308)	(42 884)
Vklady a úvery od klientov	(7 056 739)	(781 472)	(7 838 211)
Emitované dlhové cenné papiere	(211 876)	(1 192 731)	(1 404 607)
Splatné daňové záväzky	(1 166)	–	(1 166)
Rezervy	–	(22 033)	(22 033)
Ostatné záväzky	(83 473)	(3 156)	(86 629)
	<u>(7 886 959)</u>	<u>(2 290 075)</u>	<u>(10 177 034)</u>
	<u>(4 117 942)</u>	<u>5 497 331</u>	<u>1 379 389</u>

(d) Operačné riziko

Stratégia a procesy riadenia operačných rizík

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

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

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

Organizačná dimenzia funkcie riadenia operačných rizík

V súvislosti s riadením operačných rizík v skupine VÚB bola v rámci Divízie riadenia rizík identifikovaná centralizovaná funkcia. Tento útvar je, v koordinácii s materskou spoločnosťou, zodpovedný za definovanie, implementáciu a monitorovanie metodologickej a organizačnej štruktúry riadenia operačných rizík, ako aj za meranie rizikového profilu, verifikáciu účinnosti nápravných opatrení a za reportovanie vrcholovému manažmentu. V súlade s platnými požiadavkami individuálne relevantné organizačné útvary participujú v procese a každý z nich je zodpovedný za identifikáciu, odhad, riadenie a 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 VÚB 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 skupina VÚB, navyše k systému riadenia požadovaného regulátorskými 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 nasledovnú hierarchiu reálnych hodnôt, ktorá kategorizuje vstupy techník oceňovania používaných na oceňovanie reálnou hodnotou do troch úrovní:

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

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

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

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

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

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

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

- (b) Pohľadávky voči bankám

Reálna hodnota pohľadávok voči bankám s dlhšou lehotou splatnosti a s materiálnymi zostatkami sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. Pri kratších lehotách splatnosti a 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) Závazky 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 2014 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			
		V amor- tizovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálna hodnota
Finančný majetok								
Peniaze a zostatky na účtoch								
v centrálnych bankách	7	405 149	–	405 149	–	405 149	–	405 149
Pohľadávky voči bankám	8	611 003	–	611 003	–	611 888	–	611 888
Finančný majetok v reálnej hodnote								
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	–	1 055	1 055	625	430	–	1 055
Derivátové finančné nástroje	10	–	49 937	49 937	–	49 937	–	49 937
Finančný majetok na predaj	11	–	1 523 939	1 523 939	480 098	1 043 841	–	1 523 939
Úvery poskytnuté klientom	12	8 282 781	–	8 282 781	–	–	9 886 486	9 886 486
Investície držané do splatnosti	14	533 456	–	533 456	–	622 803	–	622 803
		<u>9 832 389</u>	<u>1 574 931</u>	<u>11 407 320</u>	<u>480 723</u>	<u>2 734 048</u>	<u>9 886 486</u>	<u>13 101 257</u>
Finančné záväzky								
Závazky voči centrálnym a iným bankám	21	(743 916)	–	(743 916)	–	(743 916)	–	(743 916)
Derivátové finančné nástroje	10	–	(62 059)	(62 059)	–	(62 059)	–	(62 059)
Vklady a úvery od klientov	22	(7 859 303)	–	(7 859 303)	–	(7 839 394)	–	(7 839 394)
Emitované dlhové cenné papiere	23	(1 469 465)	–	(1 469 465)	–	(1 540 516)	–	(1 540 516)
		<u>(10 072 684)</u>	<u>(62 059)</u>	<u>(10 134 743)</u>	<u>–</u>	<u>(10 185 885)</u>	<u>–</u>	<u>(10 185 885)</u>

31. december 2013 € '000	Pozn.	V amortizo- vanej hodnote	Účtovná hodnota			Reálna hodnota		
			V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálna hodnota
Finančný majetok								
Peniaze a zostatky na účtoch								
v centrálnych bankách	7	96 820	–	96 820	–	96 820	–	96 820
Pohľadávky voči bankám	8	771 638	–	771 638	–	772 413	–	772 413
Finančný majetok v reálnej hodnote								
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	–	207 674	207 674	166 312	41 362	–	207 674
Derivátové finančné nástroje	10	–	29 221	29 221	–	29 221	–	29 221
Finančný majetok na predaj	11	–	1 588 324	1 588 324	343 070	1 245 254	–	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	12	7 574 317	–	7 574 317	–	–	8 765 362	8 765 362
Investície držané do splatnosti	14	995 831	–	995 831	–	1 065 202	–	1 065 202
		<u>9 438 606</u>	<u>1 825 219</u>	<u>11 263 825</u>	<u>509 382</u>	<u>3 250 272</u>	<u>8 765 362</u>	<u>12 525 016</u>
Finančné záväzky								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	21	(781 504)	–	(781 504)	–	(781 504)	–	(781 504)
Derivátové finančné nástroje	10	–	(42 884)	(42 884)	–	(42 884)	–	(42 884)
Vklady a úvery od klientov	22	(7 838 211)	–	(7 838 211)	–	(7 676 237)	–	(7 676 237)
Emitované dlhové cenné papiere	23	(1 404 607)	–	(1 404 607)	–	(1 435 400)	–	(1 435 400)
		<u>(10 024 322)</u>	<u>(42 884)</u>	<u>(10 067 206)</u>	<u>–</u>	<u>(9 936 025)</u>	<u>–</u>	<u>(9 936 025)</u>

Počas roka 2014 a 2013 nenastali žiadne presuny medzi jednotlivými úrovňami.

5. Segmentové vykazovanie

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

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

Skupina VÚB sa skladá z týchto hlavných prevádzkových segmentov:

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

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

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

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

31. december 2014 € '000	Retailové bankovníc- tvo	Korporátne bankovníc- tvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové a obdobné výnosy	339 210	91 724	10 814	72 148	513 896
Úrokové a obdobné náklady	(40 333)	(7 264)	(5 728)	(38 827)	(92 152)
Výnosy medzi segmentmi	(24 562)	(16 130)	(5 527)	46 219	–
Čisté úrokové výnosy	274 315	68 330	(441)	79 540	421 744
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	47 088	55 903	3 333	(4 394)	101 930
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	3 124	3 649	8 913	(4 065)	11 621
Ostatné prevádzkové výnosy	7 504	4 770	7	(3 871)	8 410
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu	332 031	132 652	11 812	67 210	543 705
Odpisy nehmotného a hmotného majetku	(17 571)	(3 441)	(24)	(7 792)	(28 828)
Prevádzkové náklady					(243 733)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					271 144
Opravné položky	(58 798)	(24 641)	709	(3 571)	(86 301)
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov					4 759
Daň z príjmov					(43 843)
Čistý zisk za rok					<u>145 759</u>
Majetok v rámci segmentu	4 912 932	3 645 362	350 155	2 790 506	11 698 955
Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu	5 109 189	2 314 653	1 286 363	2 988 750	11 698 955

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

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

€ '000	Pozn.	2014	2013
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	405 149	96 820
Bežné účty v iných bankách	8	19 769	16 316
Termínované vklady v iných bankách	8	4 269	163 138
		<u>429 187</u>	<u>276 274</u>

7. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

€' 000	2014	2013
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	190 294	1 128
Bežné účty	–	112
Termínované vklady	119 892	–
	<u>310 186</u>	<u>1 240</u>
Pokladničná hotovosť	94 963	95 580
	<u>405 149</u>	<u>96 820</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 kolísat v závislosti od výšky prichádzajúcich a odchádzajúcich platieb. Možnosť skupiny VÚB čerpať tieto rezervy obmedzuje platná legislatíva.

8. Pohľadávky voči bankám

€' 000	Pozn.	2014	2013
Bežné účty	6	19 769	16 316
Termínované vklady			
so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní	6	4 269	163 138
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		20 066	20 071
Úvery			
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		516 885	562 058
Peňažný kolaterál		50 020	10 079
Opravné položky	13	(6)	(24)
		<u>611 003</u>	<u>771 638</u>

„Termínované vklady“ k 31. decembru 2014 zahŕňajú jeden termínovaný vklad v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v nominálnej hodnote 20 000 tisíc € a jeden vklad v spoločnosti CIB Bank v nominálnej hodnote 4 269 tisíc € (31. december 2013: niekoľko termínovaných vkladov v komerčných bankách v Českej republike a v iných európskych krajinách v celkovej nominálnej hodnote 183 131 tisíc €).

K 31. decembru 2014 zahŕňa položka „Úvery“ dva krátkodobé reverzné repo obchody so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A. v celkovej nominálnej hodnote 499 719 tisíc € (31. december 2013: jeden repo obchod v nominálnej hodnote 499 494 tisíc €). Repo obchody sú zabezpečené štátnymi dlhopismi a peňažným kolaterálom.

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

€' 000	2014	2013
Finančný majetok na obchodovanie		
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	50	206 639
Bankové dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	380	362
	<u>430</u>	<u>207 001</u>
Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní		
Akcie	625	673
	<u>1 055</u>	<u>207 674</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 2014 a k 31. decembru 2013 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	2014 Majetok	2013 Majetok	2014 Závazky	2013 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	29 576	24 341	18 160	33 754
Zabezpečovanie peňažných tokov				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	–	1 608	1 134	1 259
Zabezpečovanie reálnych hodnôt				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb a s inflačným rizikom	20 361	3 272	42 765	7 871
	<u>49 937</u>	<u>29 221</u>	<u>62 059</u>	<u>42 884</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 2014 bola negatívna reálna hodnota tohto derivátu 1 627 tisíc € (31. december 2013: 1 307 tisíc €).

€' 000	2014 Majetok	2013 Majetok	2014 Závazky	2013 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie				
– reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	6 826	8 390	5 504	7 688
Opcie	1 674	2 534	1 711	2 551
	<u>8 500</u>	<u>10 924</u>	<u>7 215</u>	<u>10 239</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	16 625	8 201	4 790	16 429
Krížové menové swapy	–	–	1 627	1 307
Opcie	1 407	1 822	1 508	2 385
	<u>18 032</u>	<u>10 023</u>	<u>7 925</u>	<u>20 121</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	3 044	3 394	3 020	3 394
	<u>29 576</u>	<u>24 341</u>	<u>18 160</u>	<u>33 754</u>

€' 000	2014 Aktíva	2013 Aktíva	2014 Pasíva	2013 Pasíva
Finančné deriváty určené na obchodovanie				
– dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	418 784	458 950	418 784	458 950
Opcie	169 598	163 897	169 598	163 897
	<u>588 382</u>	<u>622 847</u>	<u>588 382</u>	<u>622 847</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	426 957	843 205	414 849	851 532
Krížové menové swapy	28 844	29 168	30 449	30 449
Opcie	68 644	74 264	68 606	74 123
	<u>524 445</u>	<u>946 637</u>	<u>513 904</u>	<u>956 104</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	23 398	14 304	23 402	14 304
	<u>1 136 225</u>	<u>1 583 788</u>	<u>1 125 688</u>	<u>1 593 255</u>

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

K 31. decembru 2014 skupina VÚB používa dva úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii dvoch hypotekárnych záložných listov s variabilnou úrokovou sadzbou. Peňažné toky z variabilnej časti týchto úrokových swapov podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov pri hypotekárnych záložných listoch s variabilnou úrokovou sadzbou.

K 31. decembru 2013 skupina VÚB používala ďalšie dva úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii dvoch hypotekárnych záložných listov a jeden úrokový swap na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri jednom dlhopise s variabilnou úrokovou sadzbou z portfólia Finančný majetok na predaj („AFS“). Všetky tieto zabezpečovacie vzťahy boli ukončené v roku 2014.

V nasledujúcej tabuľke k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 sú uvedené obdobia, počas ktorých sa očakávajú zabezpečené peňažné toky. Peňažné toky hypotekárnych záložných listov a dlhopisu z portfólia AFS predstavujú budúcu nediskontovanú hodnotu kupónov:

€' 000	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov
2014			
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	(1 851)	(46 745)	–
2013			
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	(2 078)	(3 422)	–
AFS dlhopis – úrokové riziko	1 120	635	–

Čisté náklady na zabezpečovanie peňažných tokov, ktoré boli preúčtované z „Ostatných súčastí komplexného výsledku“ do „Čistých úrokových výnosov“, počas roka 2014 predstavovali 27 tisíc € (2013: čisté náklady 2 033 tisíc €).

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

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

Skupina VÚB tiež používa tri asset swapy na zabezpečenie inflačného rizika a rizika úrokových sadziieb pri jednom inflačnom dlhopise 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 sadziieb a zmenou referenčného cenového indexu.

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

V roku 2014 skupina vykázala v súvislosti s hore uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistý zisk vo výške 12 712 tisíc € (2013: čistá strata 1 652 tisíc €). Čistá strata zo zabezpečovaných položiek, ktorá sa týkala zabezpečovaného rizika, predstavovala 13 523 tisíc € (2013: čistý zisk 1 782 tisíc €). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku/(strate) z finančných operácií“.

Počas roka 2014 boli úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených cenných papierov na predaj vo výške 22 360 tisíc € (2013: 11 154 tisíc €) kompenzované úrokovými nákladmi zo swapov úrokovej miery a z asset swapov, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 5 779 tisíc € (2013: 3 623 tisíc €).

K 31. decembru 2014 boli úrokové náklady zo zabezpečených hypotekárnych záložných listov vo výške 8 476 tisíc € (31. december 2013: 8 917 tisíc €) kompenzované úrokovými výnosmi zo swapov úrokovej miery, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 2 915 tisíc € (31. december 2013: 3 366 tisíc €).

Počas roka 2014 používala zahraničná pobočka VÚB tri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokovej sadzby troch úverov s fixnou sadzbou poskytnutých v Českej republike. Zmeny v reálnej hodnote swapov úrokovej miery podstatným spôsobom kompenzovali zmeny reálnej hodnoty úverov zapríčinené zmenou úrokových sadziieb. Všetky tri zabezpečovacie vzťahy boli skončené v roku 2014.

V roku 2014 skupina vykázala v súvislosti so zabezpečovacími nástrojmi zahraničnej pobočky VÚB čistý zisk vo výške 124 tisíc € (2013: čistý zisk 195 tisíc €). Čistá strata zo zabezpečovaných položiek, ktorá sa týkala zabezpečovaného rizika, predstavovala 123 tisíc € (2013: čistá strata 198 tisíc €). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku/(strate) z finančných operácií“.

V roku 2014 boli úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených úverov s fixnou sadzbou vo výške 263 tisíc € (2013: 459 tisíc €) kompenzované úrokovými nákladmi z úrokových swapov, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 131 tisíc € (2013: 186 tisíc €).

11. Finančný majetok na predaj

€' 000	Pozn.	Podiel 2014	Podiel 2013	2014	2013
Štátne dlhopisy krajín EÚ				1 314 245	1 428 327
Bankové dlhopisy				209 646	159 957
Akcie v obstarávacej cene					
RVS, a.s.		8,38 %	8,38 %	574	574
S.W.I.F.T.		0,01 %	0,01 %	48	40
Opravné položky k akciám v obstarávacej cene	13			(574)	(574)
				<u>1 523 939</u>	<u>1 588 324</u>

K 31. decembru 2014 použila skupina VÚB na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií dlhopisy z portfólia Finančný majetok na predaj v celkovej nominálnej hodnote 830 261 tisíc € (31. december 2013: 556 261 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.

12. Úvery poskytnuté klientom

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

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

K 31. decembru 2014 zostatky úverov 20 najväčších korporátnych klientov predstavovali sumu 854 191 tisíc € (2013: 785 785 tisíc €), respektíve 9,88 % (2013: 9,93 %) z celkovej brutto sumy úverového portfólia.

Splatnosti brutto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledovné:

€' 000	2014	2013
Do 1 roka	96 332	85 528
1 až 5 rokov	157 254	157 887
Nad 5 rokov	<u>43 548</u>	<u>56 023</u>
	297 134	299 438
Budúce finančné výnosy z finančného lízingu	(28 189)	(33 273)
Opravné položky	<u>(19 944)</u>	<u>(15 921)</u>
	<u>249 001</u>	<u>250 244</u>

Splatnosti netto pohľadávok z finančného lízingu sú nasledovné:

€' 000	2014	2013
Do 1 roka	87 204	75 510
1 až 5 rokov	141 605	139 708
Nad 5 rokov	40 136	50 947
	<u>268 945</u>	<u>266 165</u>
Opravné položky	<u>(19 944)</u>	<u>(15 921)</u>
	<u>249 001</u>	<u>250 244</u>

13. Opravné položky k majetku

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

* Položka „Ostatné“ zahŕňa nasledovné pohyby:

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

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

* Zníženie v položke „Ostatné“ zahŕňa nasledovné pohyby:

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

14. Investície držané do splatnosti

€' 000	Pozn.	2014	2013
Štátne dlhopisy		533 456	996 428
Opravné položky	13	–	(597)
		<u>533 456</u>	<u>995 831</u>

K 31. decembru 2014 použila skupina na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 39 023 tisíc € (31. december 2013: 49 057 tisíc €). Všetky tieto založené štátne dlhopisy predstavovali náhradné krytie vydaných hypotekárnych záložných listov a boli založené v súlade s požiadavkami zákona č. 530/1990 Z. z. o dlhopisoch.

15. Pridružené a spoločné podniky

€' 000	Podiel %	Obstaráva- cia cena	Precenenie	Účtovná hodnota
K 31. decembru 2014				
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	50	53
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	40,55	2 821	5 798	8 619
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	<u>16 597</u>	<u>(7 512)</u>	<u>9 085</u>
		<u>19 421</u>	<u>(1 664)</u>	<u>17 757</u>
K 31. decembru 2013				
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	43	46
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	40,55	2 821	3 650	6 471
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	<u>16 597</u>	<u>(8 752)</u>	<u>7 845</u>
		<u>19 421</u>	<u>(5 059)</u>	<u>14 362</u>

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

VÚB Generali DSS, a.s., je spoločná dohoda, v ktorej má skupina spoločnú kontrolu a 50 % vlastnícky podiel. Spoločnosť bola založená v roku 2004 VÚB bankou a poisťovňou Generali 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 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	2014			2013		
	SBCB	VÚB AM	VÚB Generali DSS	SBCB	VÚB AM	VÚB Generali DSS
Čistý zisk za rok *	22	6 044	4 601	8	795	2 612
Ostatné súčasti komplexného výsledku	–	–	158	–	–	(28)
Celkový komplexný výsledok za rok	<u>22</u>	<u>6 044</u>	<u>4 759</u>	<u>8</u>	<u>795</u>	<u>2 584</u>
Majetok **	858	16 292	19 317	656	10 508	16 330
Závazky	(700)	(1 516)	(1 147)	(519)	(1 027)	(641)
Vlastné imanie	<u>158</u>	<u>14 776</u>	<u>18 170</u>	<u>137</u>	<u>9 481</u>	<u>15 689</u>
Podiel skupiny na vlastnom imaní k 1. januáru	46	6 471	7 845	43	–	7 553
Efekt zmeny vo vlastníckej štruktúre v dôsledku straty kontroly nad spoločnosťou VÚB AM	–	–	–	–	5 748	–
Podiel na zisku/(strate)	7	2 451	2 301	3	723	1 306
Podiel na ostatných súčastiach komplexného výsledku	–	–	79	–	–	(14)
Iné konsolidačné úpravy	–	1	–	–	–	–
Dividendy prijaté počas roka	–	(304)	(1 140)	–	–	(1 000)
Podiel skupiny na vlastnom imaní k 31. decembru	<u>53</u>	<u>8 619</u>	<u>9 085</u>	<u>46</u>	<u>6 471</u>	<u>7 845</u>
Účtovná hodnota k 31. decembru	<u>53</u>	<u>8 619</u>	<u>9 085</u>	<u>46</u>	<u>6 471</u>	<u>7 845</u>
* zahŕňa: Úrokové výnosy	–	3	366	–	2	384
Úrokové náklady	–	–	–	–	–	–
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	–	(24)	(55)	–	(18)	(50)
Daň z príjmov	–	(401)	(1 294)	–	(219)	(784)
** zahŕňa: Peniaze a peňažné ekvivalenty	6	–	3	6	–	5

16. Nehmotný majetok

€' 000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2014	192 565	54 194	9 337	256 096
Prírastky	27	–	17 009	17 036
Úbytky	–	–	(10)	(10)
Transfery	14 191	550	(14 741)	–
Kurzové rozdiely	(4)	–	–	(4)
K 31. decembru 2014	<u>206 779</u>	<u>54 744</u>	<u>11 595</u>	<u>273 118</u>
Oprávky				
K 1. januáru 2014	(148 283)	(53 006)	–	(201 289)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(12 909)	(346)	–	(13 255)
Kurzové rozdiely	3	–	–	3
K 31. decembru 2014	<u>(161 189)</u>	<u>(53 352)</u>	<u>–</u>	<u>(214 541)</u>
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2014	<u>44 282</u>	<u>1 188</u>	<u>9 337</u>	<u>54 807</u>
K 31. decembru 2014	<u>45 590</u>	<u>1 392</u>	<u>11 595</u>	<u>58 577</u>

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

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

K 31. decembru 2014 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý skupina naďalej používa, 116 756 tisíc € (31. december 2013: 107 035 tisíc €).

K 31. decembru 2014 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie nehmotného majetku 1 294 tisíc € (31. december 2013: 808 tisíc €).

17. Goodwill

€' 000	2014	2013
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 nasledovné sadzby:

	2014	2013
Diskontná sadzba	9,95 %	10,71 %
Projektovaná sadzba rastu	4,91 %	4,79 %

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

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

Úrokové marže

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

Diskontné sadzby

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

18. Hmotný majetok

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

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

V roku 2013 skupina VÚB preskúmala účtovnú hodnotu svojich budov. Skupina vykonala test na zníženie hodnoty a s použitím metódy diskontovania budúcich peňažných tokov určila realizovateľnú hodnotu založenú na reálnej hodnote po odpočítaní nákladov na predaj. Na základe výsledku tohto testu bola vytvorená opravná položka vo výške 7 000 tisíc €. V roku 2014 skupina prehodnotila niektoré predpoklady súvisiace s určením realizovateľnej hodnoty a vytvorila dodatočnú opravnú položku vo výške 3 500 tisíc €.

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 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 2014 aj 2013.

K 31. decembru 2014 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného hmotného majetku, ktorý skupina naďalej používa, 83 689 tisíc € (31. december 2013: 77 032 tisíc €).

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 nemala skupina VÚB žiadne neodvolateľné zmluvné záväzky na nadobudnutie hmotného majetku.

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

19. Splatné a odložené dane

€ '000	2014	2013
Odložené daňové pohľadávky	<u>49 822</u>	<u>41 895</u>

€ '000	2014	2013
Splatné daňové záväzky	<u>8 137</u>	<u>1 166</u>

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov za použitia daňovej sadzby vo výške 22 % (31. december 2013: 22 %):

€ '000	2014	Zisk/ (strata) (pozn. 35)	Vlastné imanie	2013
Pohľadávky voči bankám	1	(4)	–	5
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	250	–	327	(77)
Finančný majetok na predaj	(8 745)	–	3 300	(12 045)
Úvery poskytnuté klientom	59 243	3 098	–	56 145
Investície držané do splatnosti	–	(132)	–	132
Hmotný majetok	(5 468)	(1 015)	–	(4 453)
Rezervy	129	12	–	117
Ostatné záväzky	4 051	696	–	3 355
Ostatné	<u>361</u>	<u>1 645</u>	<u>–</u>	<u>(1 284)</u>
Odložené daňové pohľadávky	<u>49 822</u>	<u>4 300</u>	<u>3 627</u>	<u>41 895</u>

20. Ostatný majetok

€ '000	Pozn.	2014	2013
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		12 034	10 697
Zásoby (vrátane odobratého majetku z lízingu)		11 081	16 582
Náklady a príjmy budúcich období		6 715	6 304
Ostatné daňové pohľadávky		2 179	3 335
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		7	7
Pohľadávky z obchodovania s cennými papiermi		2	–
Pohľadávky z ukončenia lízingu *		–	7 343
Ostatné		<u>384</u>	<u>44</u>
		32 402	44 312
Opravné položky *	13	<u>(7 640)</u>	<u>(14 191)</u>
		<u>24 762</u>	<u>30 121</u>

* Pohľadávky z ukončenia lízingu vo výške 7 343 tisíc € k 31. decembru 2013 spolu s príslušnými opravnými položkami vo výške 5 383 tisíc € boli reklasifikované do položky „Úvery poskytnuté klientom“ (pozri tiež pozn. 13).

21. Závazky voči centrálnym a iným bankám

€ '000	2014	2013
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	5 572	58 973
	<u>5 572</u>	<u>58 973</u>
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	13 415	16 557
Termínované vklady	204 924	200 605
Prijaté úvery	515 184	472 769
Prijatý peňažný kolaterál	4 821	32 600
	<u>738 344</u>	<u>722 531</u>
	<u>743 916</u>	<u>781 504</u>

Rozdelenie položky „Prijaté úvery“ podľa protistrany:

€ '000	2014	2013
Intesa Sanpaolo S.p.A.	205 882	216 553
Európska investičná banka	155 638	95 672
Tatra banka, a.s.	65 000	40 000
Société Européenne de Banque	30 019	–
Council of Europe Development Bank	24 245	73 264
Európska banka pre obnovu a rozvoj	21 374	29 422
Komerční banka, a.s.	5 018	9 610
BKS Bank AG	8 000	8 000
Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s. („SZRB“)	–	183
Iné	8	65
	<u>515 184</u>	<u>472 769</u>

Intesa Sanpaolo S.p.A.

K 31. decembru 2014 mala skupina uzavretých viacero úverových zmlúv so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A. splatných v období medzi 2015 až 2019 a s úrokovými sadzbami v rozmedzí 0,22 % až 3,45 %. K 31. decembru 2013 boli úrokové sadzby v rozpätí 0,38 % až 3,45 %. Jednotlivé úverové zmluvy majú odlišnú frekvenciu splácania istiny a úrokov.

Európska investičná banka

Úvery od Európskej investičnej banky boli poskytnuté na financovanie rozvoja SME podnikov, veľkých firiem a infraštruktúrnych projektov. K 31. decembru 2014 zostatok zahŕňal desať úverov v nominálnej hodnote 26 250 tisíc €, 30 000 tisíc €, 10 000 tisíc €, 4 375 tisíc €, 20 000 tisíc €, 15 000 tisíc €, 4 995 tisíc €, 24 975 tisíc €, 4 995 tisíc € a 14 985 tisíc € (31. december 2013: päť úverov v nominálnej hodnote 30 625 tisíc €, 30 000 tisíc €, 10 000 tisíc €, 5 000 tisíc € a 20 000 tisíc €) s úrokovými sadzbami medzi 0,40 % a 1,73 % (31. december 2013: 0,32 % a 1,73 %) a so splatnosťou v rokoch 2018 až 2024. Istina úverov je splatná na ročnej alebo polročnej báze alebo pri splatnosti úveru, úrok sa spláca polročne alebo štvrtročne v závislosti od periodicity dohodnutej v jednotlivých úverových zmluvách.

Tatra banka, a.s.

Úvery od Tatra banky, a.s., zahŕňajú štyri úvery v nominálnej hodnote 15 000 tisíc €, 25 000 tisíc €, 22 000 tisíc € a 3 000 tisíc € splatné v rokoch 2015 až 2018 (31. december 2013: dva úvery v nominálnej hodnote 15 000 tisíc € a 25 000 tisíc €, obidva boli splatené v roku 2014). Istina je splatná v deň splatnosti úverov a úrok sa spláca na mesačnej báze. Úrokové sadzby daných úverov sú medzi 0,87 % a 1,65 %.

Société Européenne de Banque

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

Council of Europe Development Bank

K 31. decembru 2014 zahŕňali úvery od Council of Europe Development Bank sedem úverov v nominálnej hodnote 5 333 tisíc €, 1 788 tisíc €, 2 623 tisíc €, 500 tisíc €, 500 tisíc €, 7 500 tisíc € a 6 000 tisíc € (31. december 2013: deväť úverov v nominálnej hodnote 6 000 tisíc €, 2 383 tisíc €, 3 060 tisíc €, 1 000 tisíc €, 1 000 tisíc €, 9 000 tisíc €, 7 000 tisíc €, 18 750 tisíc € a 25 000 tisíc €). 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 2014 bola v rozmedzí 0,05 % až 0,55 % (31. december 2013: 0,19 % – 1,46 %). Úrok sa spláca štvrťročne a istina ročne. Splatnosť jednotlivých úverov je medzi 2015 až 2022.

Európska banka pre obnovu a rozvoj

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

VÚB banka mala k 31. decembru 2014 s Európskou bankou pre obnovu a rozvoj uzavreté tri úverové zmluvy (31. december 2013: tri úverové zmluvy). Prostriedky z týchto úverov boli čerpané vo viacerých tranžiach počas rokov 2010, 2011 a 2013. Dva úvery sú splatné v roku 2015 a jeden v roku 2020. K 31. decembru 2014 boli úrokové sadzby týchto úverov v rozpätí 0,63 % až 2,08 % (31. december 2013: 0,59 % – 2,22 %). Úrok aj istina sa splácajú polročne.

Komerční banka, a.s.

K 31. decembru 2014 pozostával zostatok s protistranou Komerční banka, a.s., z jedného revolvingového úveru v nominálnej hodnote 5 000 tisíc € so splatnosťou 13. februára 2015. Úver je úročený fixnou úrokovou sadzbou 0,9 % a istina aj úrok sú splatné pri splatnosti úveru. K 31. decembru 2013 zahŕňal zostatok jeden úver, ktorý bol splatený v plnej výške počas roka 2014.

BKS Bank AG

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

Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.

Úvery od SZRB boli poskytnuté v rámci programov „Podpora“, „Rozvoj“ a „Rozvoj II“ s cieľom podporovať dlhodobý a strednodobý rozvoj malého a stredného podnikania a boli splatené v roku 2014.

22. Vklady a úvery od klientov

€ '000	2014	2013
Bežné účty	4 190 056	3 692 408
Termínované vklady	3 077 205	3 681 295
Vkladné knižky	207 045	214 170
Vklady štátu a samosprávy	306 172	211 995
Vlastné zmenky	200	–
Iné vklady	78 625	38 343
	<u>7 859 303</u>	<u>7 838 211</u>

23. Emitované dlhové cenné papiere

€ '000	2014	2013
Dlhopisy	<u>58</u>	<u>58</u>
Hypotekárne záložné listy („HZL“)	999 543	1 025 505
Zabezpečené HZL – zabezpečenie peňažných tokov	126 071	160 725
Zabezpečené HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	<u>324 037</u>	<u>219 043</u>
	1 449 651	1 405 273
Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	18 593	(2 561)
Amortizácia precenenia z ukončených zabezpečení reálnej hodnoty	<u>1 163</u>	<u>1 837</u>
	<u>1 469 465</u>	<u>1 404 607</u>

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

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31. dec. 2014	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2014 € '000	2013 € '000
HZL VÚB, a.s. XVII.	0,19	EUR	1 678	33 194	28.11.2005	28.11.2015	55 709	55 717
HZL VÚB, a.s. XX.	4,30	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	17 176	17 176
HZL VÚB, a.s. XXX.	5,00	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	33 401	33 383
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	19 680	19 666
HZL VÚB, a.s. 32.	1,91	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	29 944	30 656
HZL VÚB, a.s. 35.	4,40	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	21 528	21 438
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 993	18 944
HZL VÚB, a.s. 39.	0,77	EUR	60	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	60 006	60 005
HZL VÚB, a.s. 40.	0,82	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 053	70 064
HZL VÚB, a.s. 43.	5,10	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 776	15 679
HZL VÚB, a.s. 46.	4,61	EUR	49	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	50 393	50 393
HZL VÚB, a.s. 49.	3,92	EUR	–	1 000 000	28.7.2009	28.7.2014	–	101 664
HZL VÚB, a.s. 51.	0,86	EUR	–	1 000 000	8.4.2010	8.4.2014	–	21 051
HZL VÚB, a.s. 52.	0,95	EUR	–	50 000	15.3.2010	15.3.2014	–	8 073
HZL VÚB, a.s. 53.	0,80	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 187	100 218
HZL VÚB, a.s. 54.	3,00	EUR	–	1 000	1.7.2010	1.7.2014	–	15 225
HZL VÚB, a.s. 55.	2,85	EUR	14 000	1 000	1.10.2010	1.10.2015	14 100	14 100
HZL VÚB, a.s. 57.	1,49	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 377	100 416
HZL VÚB, a.s. 58.	1,98	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 092	80 100
HZL VÚB, a.s. 59.	3,00	EUR	25 000	1 000	1.3.2011	1.3.2015	25 625	25 625
HZL VÚB, a.s. 60.	1,05	CZK	–	100 000	20.5.2011	20.5.2014	–	15 856
HZL VÚB, a.s. 61.	1,08	EUR	467	10 000	7.6.2011	7.6.2015	4 671	4 668
HZL VÚB, a.s. 62.	2,30	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	100 977	100 992
HZL VÚB, a.s. 63.	3,75	EUR	35 000	1 000	16.9.2011	16.3.2016	35 383	35 383
HZL VÚB, a.s. 64.	3,25	CZK	7 000	100 000	26.9.2011	26.9.2016	25 421	25 686
HZL VÚB, a.s. 66.	2,10	EUR	–	50 000	28.11.2011	28.11.2014	–	34 958
HZL VÚB, a.s. 67.	5,35	EUR	300	50 000	29.11.2011	29.11.2030	15 071	15 071
HZL VÚB, a.s. 68.	4,00	EUR	35 000	1 000	16.1.2012	16.7.2015	36 342	36 342
HZL VÚB, a.s. 69.	4,50	EUR	1 000	20 000	6.2.2012	6.2.2016	20 404	20 440
HZL VÚB, a.s. 70.	3,75	EUR	400	100 000	7.3.2012	7.3.2017	41 185	41 168
HZL VÚB, a.s. 71.	3,90	EUR	750	20 000	2.5.2012	2.5.2017	15 276	15 350
HZL VÚB, a.s. 72.	4,70	EUR	250	100 000	21.6.2012	21.6.2027	25 413	25 396
HZL VÚB, a.s. 73.	4,20	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	50 666	50 623
HZL VÚB, a.s. 74.	3,35	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	71 827	71 780
HZL VÚB, a.s. 75.	2,00	EUR	300	100 000	5.4.2013	5.4.2019	30 486	30 496
HZL VÚB, a.s. 76.	2,40	EUR	309	10 000	22.4.2013	22.4.2018	3 143	3 143
HZL VÚB, a.s. 77.	1,80	CZK	5 000	100 000	20.6.2013	20.6.2018	18 141	18 328
HZL VÚB, a.s. 78.	2,16	EUR	905	10 000	3.3.2014	3.3.2020	9 248	–
HZL VÚB, a.s. 79.	2,00	EUR	10 000	1 000	24.3.2014	24.9.2020	10 154	–
HZL VÚB, a.s. 80.	1,85	EUR	31	1 000 000	27.3.2014	27.3.2021	31 951	–
HZL VÚB, a.s. 81.	2,55	EUR	38	1 000 000	27.3.2014	27.3.2024	39 949	–
HZL VÚB, a.s. 82.	1,65	EUR	1 701	1 000	16.6.2014	16.12.2020	1 716	–
HZL VÚB, a.s. 83.	0,90	EUR	500	100 000	28.7.2014	28.7.2019	49 893	–
HZL VÚB, a.s. 84.	0,60	EUR	500	100 000	29.9.2014	30.9.2019	49 856	–
HZL VÚB, a.s. 85.	2,25	EUR	500	100 000	14.11.2014	14.11.2029	49 438	–
							<u>1 449 651</u>	<u>1 405 273</u>

24. Rezervy

€ '000	2014	2013
Súdne spory	27 118	21 501
Rezerva na reštrukturalizáciu	588	532
Ostatné rezervy	3	-
	<u>27 709</u>	<u>22 033</u>

Pohyby rezerv boli nasledovné:

€ '000	Pozn.	1. jan. 2014	Tvorba	Rozpus- tenie	Použitie	31. dec. 2014
Súdne spory	27, 33	21 501	5 785	(164)	(4)	27 118
Rezerva na reštrukturalizáciu	32	532	330	-	(274)	588
Ostatné rezervy	33	-	3	-	-	3
		<u>22 033</u>	<u>6 118</u>	<u>(164)</u>	<u>(278)</u>	<u>27 709</u>

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

25. Ostatné záväzky

€ '000	2014	2013
Rôzni veritelia	41 799	36 328
Zúčtovanie so zamestnancami	20 362	18 647
Finančné záruky a záväzky	16 552	12 186
Výdavky a výnosy budúcich období	7 500	3 044
Faktoring	5 048	6 191
Odstupné a pracovné jubileá	3 250	3 203
Záväzky z DPH a z ostatných daní	3 074	3 673
Zúčtovanie s akcionármi	1 187	910
Plán odmeňovania akciami	625	673
Investičné certifikáty	254	153
Zúčtovanie cenných papierov	2	19
Program stabilizácie zamestnancov	-	433
Ostatné	567	1 169
	<u>100 220</u>	<u>86 629</u>

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

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

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

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

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

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

26. Vlastné imanie

€ '000	2014	2013
Základné imanie – schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované	<u>135 393</u>	<u>135 393</u>
	<u>430 819</u>	<u>430 819</u>
Emisné ážio	13 636	13 501
Rezervné fondy	130 276	142 948
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za rok)	<u>707 656</u>	<u>657 025</u>
	<u>1 282 387</u>	<u>1 244 293</u>
Čistý zisk za rok prislúchajúci akcionárom	<u>145 759</u>	<u>135 096</u>

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

Štruktúra akcionárov je nasledovná:

	2014	2013
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	97,02 %	96,97 %
Tuzemskí akcionári	2,21 %	2,23 %
Zahraniční akcionári	0,77 %	0,80 %
	<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 2014 vypočítaný na základe pravidiel pre výpočet kapitálovej primeranosti stanovených nariadením CRR:

€ '000	2014
Základný kapitál (Tier 1)	
Základné imanie	430 819
Emisné ážio	13 636
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za rok	707 656
Ostatné rezervy	99 633
Precenenie finančného majetku na predaj	(1 566)
Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika skupiny súvisiaceho s derivátovými záväzkami	(567)
Zníženie o goodwill a nehmotný majetok	(87 882)
	<u>1 161 729</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)	
Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami z IRB	2 189
Celkový regulatórny kapitál	<u>1 163 918</u>

€ '000	2014
Základný kapitál (Tier 1)	1 161 729
Dodatkový kapitál (Tier 2)	2 189
Celkový regulatórny kapitál	<u>1 163 918</u>
Rizikovo vážené aktíva spolu	<u>7 247 426</u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	16,03 %
Celková kapitálová primeranosť	16,06 %

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

K 31. decembru 2013 bol regulatórny kapitál vypočítaný na základe požiadavky NBS:

€ '000	2013
Základný kapitál (Tier 1)	
Základné imanie	430 819
Emisné ážio	13 501
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za rok	657 025
Zákonný rezervný fond	99 507
Zníženie o goodwill a softvér (vrátane obstarania softvéru)	(82 924)
Zníženie o záporné precenenie finančného majetku na predaj	(1 210)
Zníženie o očakávanú stratu	(30 593)
	<u>1 086 125</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)	
Kladné precenenie finančného majetku na predaj	44 084
Zvýšenie o očakávanú stratu z IRB	26 764
	<u>70 848</u>
Regulatórna úprava	
Pridružené a spoločné podniky	(14 316)
Očakávaná strata (vrátane kapitálových pohľadávok)	(15)
	<u>(14 331)</u>
Celkový regulatórny kapitál	<u><u>1 142 642</u></u>

€ '000	2013
Základný kapitál (Tier 1)	1 086 125
Dodatkový kapitál (Tier 2)	70 848
Regulatórna úprava	(14 331)
Celkový regulatórny kapitál	<u><u>1 142 642</u></u>
Rizikovo vážené aktíva spolu	<u><u>6 817 865</u></u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	15,93 %
Celková kapitálová primeranosť	16,76 %

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 2014 a k 31. decembru 2013 túto požiadavku zákona o bankách splnila.

V roku 2014 bolo vykonané komplexné hodnotenie významných bánk Európskou centrálnou bankou pozostávajúce z hodnotenia kvality aktív (AQR) a záťažových testov. Podľa výsledkov záťažových testov skupina VÚB spĺňa požiadavky na kapitál, vrátane tých v nepriaznivom scenári. Od novembra 2014 tiež banka spadá pod dohľad Európskej centrálnej banky.

K 31. decembru 2013 mala skupina VÚB ukazovateľ kapitálovej primeranosti CET1 na úrovni 15,93 %. Základný scenár záťažového testu predpokladá, že ukazovateľ CET1 by ku koncu roka 2016 dosiahol 15,92 %, pri nepriaznivom scenári by to bolo 13,82 %. Tieto hodnoty sú výrazne nad stanovenou minimálnou úrovňou 8 % pre základný a 5,5 % pre nepriaznivý scenár.

27. Podsúvahové položky

€ '000	2014	2013
Vydané záruky	739 626	637 591
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	<u>2 397 991</u>	<u>2 195 905</u>
	<u>3 137 617</u>	<u>2 833 496</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 2014 a 31. decembru 2013 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledovná:

€ '000	2014	2013
Do 1 roka	211	241
1 až 5 rokov	93	190
Nad 5 rokov	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>304</u>	<u>431</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 2014 a 31. decembru 2013 bola nasledovná:

€ '000	2014	2013
Do 1 roka	3 712	2 186
1 až 5 rokov	4 484	2 556
Nad 5 rokov	<u>-</u>	<u>11</u>
	<u>8 196</u>	<u>4 753</u>

(e) Súdne spory

Skupina VÚB má niekoľko súdnych sporov. Skupina VÚB preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2014 a následne vykázala rezervy vo výške 27 118 tisíc € (31. december 2013: 21 501 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 2014 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 7 122 tisíc € (31. december 2013: 9 417 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	2014	2013
Úrokové a obdobné výnosy		
Pohľadávky voči bankám	5 080	12 276
Úvery poskytnuté klientom	441 939	435 060
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote		
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	4 597	2 471
Finančný majetok na predaj	37 033	36 720
Investície držané do splatnosti	25 247	41 964
	<u>513 896</u>	<u>528 491</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Záväzky voči bankám	(7 325)	(7 842)
Vklady a úvery od klientov	(50 126)	(67 424)
Emitované dlhové cenné papiere	(34 701)	(40 503)
	<u>(92 152)</u>	<u>(115 769)</u>
	<u>421 744</u>	<u>412 722</u>

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov poskytnutých klientom za rok 2014 dosiahli výšku 29 193 tisíc € (2013: 24 410 tisíc €).

29. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

€ '000	2014	2013
Výnosy z poplatkov a provízií		
Prijaté od bánk	8 403	7 182
Prijaté od klientov:		
Bežné účty	51 353	47 844
Úvery a záruky	33 417	33 455
Transakcie a platby	24 250	23 610
Sprostredkovanie poistenia	9 918	11 301
Cenné papiere	6 957	5 481
Kontokorenty	4 106	3 049
Cenné papiere – úschova, správa a investovanie v mene klientov	1 228	1 007
Termínované vklady	637	841
Ostatné	2 485	2 986
	<u>142 754</u>	<u>136 756</u>
Náklady na poplatky a provízie		
Platené bankám	(16 576)	(15 807)
Platené sprostredkovateľom:		
Kreditné karty	(8 661)	(8 571)
Cenné papiere	(559)	(513)
Služby	(13 635)	(10 086)
Ostatné	(1 393)	(1 455)
	<u>(40 824)</u>	<u>(36 432)</u>
	<u>101 930</u>	<u>100 324</u>

30. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

€ '000	2014	2013
Menové deriváty a transakcie	4 357	4 319
Marže z menových konverzií s klientmi	5 097	5 080
Krížové menové swapy	(302)	(2 547)
Akciové deriváty	35	57
Ostatné deriváty	–	11
Úrokové deriváty *	13 494	(1 405)
Dividendy z akcií držaných v portfóliu finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	16	13
Cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		
Na obchodovanie	(1 334)	(318)
Klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní	229	130
Finančný majetok na predaj *	11 182	(1 652)
Emitované dlhové cenné papiere *	(21 153)	5 967
	<u>11 621</u>	<u>9 655</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 (pozri pozn. 10).

K 31. decembru 2014 bola hodnota zisku prvého dňa, ktorá ešte nebola vykázaná vo výnosoch, nula (31. december 2013: 4 tisíc €).

31. Ostatné prevádzkové výnosy

€ '000	2014	2013
Výnosy z lízingu	3 803	3 963
Nájomné	1 090	1 084
Služby	378	241
Finančné výnosy	132	84
Zisk z predaja hmotného majetku	100	423
Predaj spotrebiteľského tovaru	76	77
Ostatné	2 831	2 261
	<u>8 410</u>	<u>8 133</u>

32. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	Pozn.	2014	2013
Mzdy		(80 343)	(77 912)
Náklady na sociálne zabezpečenie		(29 491)	(29 624)
Sociálny fond	25	(1 699)	(935)
Program stabilizácie zamestnancov	25	433	265
Rezerva na odstupné a na pracovné jubileá	25	(40)	(58)
Rezerva na reštrukturalizáciu	24	(56)	468
		<u>(111 196)</u>	<u>(107 796)</u>

Celkový počet zamestnancov skupiny VÚB k 31. decembru 2014 bol 3 985 (31. december 2013: 3 959). Priemerný počet zamestnancov skupiny počas roka 2014 bol 3 961 (2013: 3 965).

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.	2014	2013
Údržba IT systémov		(21 407)	(19 114)
Služby vzťahujúce sa na budovy		(19 485)	(20 063)
Poštovné a telekomunikačné služby		(12 581)	(13 238)
Reklama		(10 565)	(10 148)
Rezerva na súdne spory	24	(5 619)	3 106
Príspevok do Fondu ochrany vkladov *		(5 512)	–
Služby vzťahujúce sa na zariadenia		(4 696)	(5 214)
Kancelárske potreby		(4 274)	(4 405)
Bezpečnostné služby		(3 497)	(3 877)
Poistenie		(2 104)	(1 809)
Odborné služby		(1 271)	(1 185)
Služby tretích strán		(1 252)	(1 349)
Manká a škody		(884)	(1 138)
Cestovné		(851)	(754)
Školenia		(822)	(801)
Prepravné		(746)	(869)
Audit **		(727)	(753)
DPH a ostatné dane		(623)	(1 250)
Zaplatené súdne spory		(378)	(4 260)
Ostatné rezervy	24	(3)	–
Ostatné prevádzkové náklady		<u>(5 827)</u>	<u>(4 033)</u>
		<u>(103 124)</u>	<u>(91 154)</u>

* Banka začala prispievať do Fondu ochrany vkladov na základe novelizovanej legislatívy účinnej od 1. augusta 2014. Táto novela znížila výšku štvrtročného príspevku za tretí a štvrtý štvrťrok roku 2014 na 0,01 % p. q. z hodnoty chránených vkladov.

**K 31. decembru 2014 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 318 tisíc € (31. december 2013: 302 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 318 tisíc € (31. december 2013: 302 tisíc €) a na iný audit (prevažne bezpečnostný) vo výške 91 tisíc € (31. december 2013: 149 tisíc €).

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 banka vykázala osobitný odvod nasledovne:

€ '000	2014	2013
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	<u>(29 413)</u>	<u>(38 480)</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 banka nebola povinná uhradiť splátku za posledný štvrťrok roku 2014 a od roku 2015 bola sadzba odvodu znížená na 0,2 % p. a.

34. Opravné položky

€ '000	Pozn.	2014	2013
Tvorba opravných položiek	13	(205 437)	(203 676)
Rozpustenie opravných položiek	13	112 414	107 529
Čistá tvorba opravných položiek		<u>(93 023)</u>	<u>(96 147)</u>
Tvorba záväzkov na finančné záruky a záväzky		(11 561)	(8 607)
Rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky		7 192	10 259
Čistá (tvorba)/rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky	25	<u>(4 369)</u>	<u>1 652</u>
Nominálna hodnota odpísaného/predaného majetku		(72 287)	(80 464)
Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku	13	61 796	68 318
		<u>(10 491)</u>	<u>(12 146)</u>
Príjmy z odpísaného majetku		8 993	11 914
Príjmy z predaného majetku		12 589	6 847
		<u>21 582</u>	<u>18 761</u>
		<u>(86 301)</u>	<u>(87 880)</u>

35. Daň z príjmov

€ '000	Pozn.	2014	2013
Splatná daň z príjmov		(48 143)	(38 255)
Odložená daň z príjmov	19	4 300	(6 359)
		<u>(43 843)</u>	<u>(44 614)</u>

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

€ '000	2014	2013
Pohľadávky voči bankám	(4)	(3)
Finančný majetok na predaj	–	126
Úvery poskytnuté klientom	3 098	(6 750)
Investície držané do splatnosti	(132)	(11)
Nehmotný majetok identifikovaný pri akvizícii	–	82
Hmotný majetok	(1 015)	(1 144)
Rezervy	12	(113)
Ostatné záväzky	696	912
Ostatné	1 645	542
	<u>4 300</u>	<u>(6 359)</u>

Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2014 a 2013. Odsúhlasenie zisku skupiny VÚB pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledovné:

€ '000	Pozn.	2014		2013	
		Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (22%)	Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (23%)
Zisk pred zdanením		189 602	(41 712)	179 710	(41 333)
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku					
Tvorba rezerv a podobných položiek		16 765	(3 688)	16 849	(3 875)
Tvorba opravných položiek		181 094	(39 841)	185 048	(42 561)
Odpis a predaj majetku		4 766	(1 049)	7 133	(1 641)
Ostatné		17 447	(3 838)	14 832	(3 411)
		<u>220 072</u>	<u>(48 416)</u>	<u>223 862</u>	<u>(51 488)</u>
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku					
Rozpustenie rezerv a podobných položiek		(5 018)	1 104	(24 337)	5 598
Rozpustenie opravných položiek		(168 455)	37 060	(193 718)	44 555
Ostatné		(19 046)	4 190	(11 595)	2 667
		<u>(192 519)</u>	<u>42 354</u>	<u>(229 650)</u>	<u>52 820</u>
Úprava splatnej dane minulých období		1 708	(376)	(7 574)	1 742
Zrážková daň platená do zahraničia – zúčtovanie preddavkov		(32)	7	(17)	4
Splatná daň z príjmov		<u>218 831</u>	<u>(48 143)</u>	<u>166 331</u>	<u>(38 255)</u>
Odložená daň z príjmov s použitím sadzby 22 %	19		<u>4 300</u>		<u>(6 359)</u>
Daň z príjmov			<u>(43 843)</u>		<u>(44 614)</u>
Efektívna daňová sadzba			<u>23,12 %</u>		<u>24,83 %</u>

36. Ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2014	2013
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(9)	(6)
Finančný majetok na predaj:		
Straty, ktoré vznikli počas roka	(11 373)	(17 229)
Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z AFS portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia	(3 551)	(2 533)
	(14 924)	(19 762)
Zabezpečovanie peňažných tokov:		
(Straty)/zisky, ktoré vznikli počas roka	(1 134)	2 200
Reklasifikačná úprava zisku z ukončených zabezpečení peňažných tokov zahrnutá do výsledku hospodárenia	(350)	–
	(1 484)	2 200
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	(16 417)	(17 568)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku *	3 627	4 592
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok	(12 790)	(12 976)

* 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	2014		2013			
	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit/(náklad)	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(9)	–	(9)	(6)	–	(6)
Finančný majetok na predaj	(14 924)	3 300	(11 624)	(19 762)	5 095	(14 667)
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	(1 484)	327	(1 157)	2 200	(503)	1 697
	(16 417)	3 627	(12 790)	(17 568)	4 592	(12 976)

38. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

- (a) Spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých medzistupňov kontrolujú, alebo sú kontrolované, majú významný vplyv, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti;
- (b) Pridružené podniky, v ktorých má materská spoločnosť podstatný vplyv a ktoré nie sú dcérskym podnikom ani spoločným podnikom;
- (c) Jednotlivci vlastníaci 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 2014 bola 152 tisíc € (2013: 177 tisíc €) a členom predstavenstva 3 122 tisíc € (2013: 3 495 tisíc €).

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2014:

€ '000	KRP*	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok						
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	549 238	5 857	555 095
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	4 324	4 324
Úvery poskytnuté klientom	448	-	-	-	-	448
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	625	-	625
Ostatný majetok	-	5	794	-	-	799
	<u>448</u>	<u>5</u>	<u>794</u>	<u>549 863</u>	<u>10 181</u>	<u>561 291</u>
Závazky						
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	317 167	38 635	355 802
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	114	4 843	4 957
Vklady a úvery od klientov	3 056	-	1 319	-	110	4 485
Emitované dlhové cenné papiere						
Hypotekárne záložné listy	-	647	-	-	562 086	562 733
Ostatné záväzky	625	-	10	-	491	1 126
	<u>3 681</u>	<u>647</u>	<u>1 329</u>	<u>317 281</u>	<u>606 165</u>	<u>929 103</u>
Vydané záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26 760</u>	<u>26 760</u>
Prijaté záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>135 000</u>	<u>67 096</u>	<u>202 096</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>67 642</u>	<u>67 642</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35 107</u>	<u>151 053</u>	<u>186 160</u>
Výnosy a náklady						
Úrokové a obdobné výnosy	19	-	-	3 722	849	4 590
Úrokové a obdobné náklady	(41)	(7)	(3)	(3 524)	(12 559)	(16 134)
Výnosy z poplatkov a provízií	2	-	6 624	-	14	6 640
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(22)	(503)	(7 468)	(7 993)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	66	4 357	4 423
Ostatné prevádzkové výnosy	-	112	346	306	57	821
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	(59)	(1 258)	(1 317)
	<u>(20)</u>	<u>105</u>	<u>6 945</u>	<u>8</u>	<u>(16 008)</u>	<u>(8 970)</u>

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2013:

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

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

Od 31. decembra 2014 až do dátumu schválenia tejto účtovnej zvierky predstavenstvom neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej zvierke.

Individuálna účtovná zvierka

zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania v znení prijatom Európskou úniou a Správa nezávislého audítora za rok končiaci sa 31. decembra 2014



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

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

Správa nezávislého audítora

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

Uskutočnili sme audit priloženej individuálnej účtovnej zvierky spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s. („banka“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2014, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

Podľa nášho názoru individuálna účtovná zvierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie banky k 31. decembru 2014, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2014 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

17. február 2015
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

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 Srs, vložka E, 4854/S
Commercial register of District court Bratislava I, section Srs, file No. 4854/S

ICD/Registration number: 21 363 238
Slovenská úverová banka audítora: 96
Licence number of statutory auditor: 96

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014 (v tisícoch eur)

	Pozn.	2014	2013
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	405 060	96 634
Pohľadávky voči bankám	8	610 865	771 467
Finančný majetok v reálnej hodnote			
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	1 055	207 674
Derivátové finančné nástroje	10	49 937	29 221
Finančný majetok na predaj	11	1 523 939	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	12	7 752 189	7 159 983
Investície držané do splatnosti	14	533 456	995 831
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	15	95 566	95 990
Nehmotný majetok	16	55 032	51 348
Hmotný majetok	17	100 041	111 743
Splatné daňové pohľadávky	18	–	1 699
Odložené daňové pohľadávky	18	34 685	27 960
Ostatný majetok	19	13 190	13 504
		<u>11 175 015</u>	<u>11 151 378</u>
Závázky			
Závázky voči centrálnym a iným bankám	20	380 038	507 276
Derivátové finančné nástroje	10	62 059	42 884
Vklady a úvery od klientov	21	7 864 398	7 839 050
Emitované dlhové cenné papiere	22	1 469 465	1 404 607
Splatné daňové záväzky	18	8 240	–
Rezervy	23	27 608	21 973
Ostatné záväzky	24	76 204	63 161
		<u>9 888 012</u>	<u>9 878 951</u>
Vlastné imanie			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	25	1 175 346	1 167 789
Čistý zisk za rok		111 657	104 638
		<u>1 287 003</u>	<u>1 272 427</u>
		<u>11 175 015</u>	<u>11 151 378</u>
Podsúvahové položky	26	<u>3 227 458</u>	<u>2 848 946</u>

Poznámky na stranách 129 až 212 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo predstavenstvo banky dňa 17. februára 2015.



Alexander Resch
predseda predstavenstva



Antonio Bergalio
člen predstavenstva

Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2014 (v tisícoch eur)

	Pozn.	2014	2013
Úrokové a obdobné výnosy		442 733	460 479
Úrokové a obdobné náklady		<u>(86 762)</u>	<u>(109 723)</u>
Čisté úrokové výnosy	27	355 971	350 756
Výnosy z poplatkov a provízií		137 110	133 073
Náklady na poplatky a provízie		<u>(66 255)</u>	<u>(60 646)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	28	70 855	72 427
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	29	11 665	9 652
Ostatné prevádzkové výnosy	30	3 183	3 523
Výnosy z dividend		<u>2 287</u>	<u>1 696</u>
Prevádzkové výnosy		443 961	438 054
Mzdy a odmeny zamestnancom	31	(100 457)	(97 226)
Ostatné prevádzkové náklady	32	(87 478)	(77 360)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	32	(29 413)	(38 480)
Odpisy nehmotného majetku	16	(11 546)	(9 355)
Odpisy hmotného majetku	17	<u>(12 644)</u>	<u>(13 875)</u>
Prevádzkové náklady		(241 538)	(236 296)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek		202 423	201 758
Opravné položky	33	<u>(56 381)</u>	<u>(63 966)</u>
Zisk pred zdanením		146 042	137 792
Daň z príjmov	34	<u>(34 385)</u>	<u>(33 154)</u>
ČISTÝ ZISK ZA ROK		<u>111 657</u>	<u>104 638</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:			
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		(9)	(6)
Finančný majetok na predaj		(11 703)	(14 653)
Zabezpečenie peňažných tokov		<u>(1 157)</u>	<u>1 697</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	35, 36	<u>(12 869)</u>	<u>(12 962)</u>
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK		<u>98 788</u>	<u>91 676</u>
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	25	<u>8,60</u>	<u>8,06</u>

Poznámky na stranách 129 až 212 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2014

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdele- ný zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahra- ničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabez- pečenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2013	430 819	13 368	87 493	657 018	–	57 802	(1 425)	1 245 075
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	–	–	–	104 638	(6)	(14 653)	1 697	91 676
Dividendy akcionárom	–	–	–	(64 623)	–	–	–	(64 623)
Neprevzaté dividendy	–	–	–	166	–	–	–	166
Ostatné	–	–	–	(14)	14	–	–	–
Predaj vlastných akcií	–	133	–	–	–	–	–	133
31. december 2013	<u>430 819</u>	<u>13 501</u>	<u>87 493</u>	<u>697 185</u>	<u>8</u>	<u>43 149</u>	<u>272</u>	<u>1 272 427</u>
1. január 2014	430 819	13 501	87 493	697 185	8	43 149	272	1 272 427
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	–	–	–	111 657	(9)	(11 703)	(1 157)	98 788
Dividendy akcionárom	–	–	–	(84 347)	–	–	–	(84 347)
Ostatné	–	–	–	8	(8)	–	–	–
Predaj vlastných akcií	–	135	–	–	–	–	–	135
31. december 2014	<u>430 819</u>	<u>13 636</u>	<u>87 493</u>	<u>724 503</u>	<u>(9)</u>	<u>31 446</u>	<u>(885)</u>	<u>1 287 003</u>

Poznámky na stranách 129 až 212 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2014

(v tisícoch eur)

	Pozn.	2014	2013
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		146 042	137 792
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		11 546	9 355
Odpisy hmotného majetku		12 644	13 875
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely		21 618	(17 204)
Úrokové výnosy		(442 733)	(460 479)
Úrokové náklady		86 762	109 723
Výnosy z dividend		(2 287)	(1 696)
Predaj hmotného majetku		1	(38)
Opravné položky a podobné položky		79 750	75 638
Prijaté úroky		472 704	467 009
Zaplatené úroky		(92 949)	(114 858)
Prijaté dividendy		2 287	1 696
Uhradená daň		(31 171)	(16 203)
Pohľadávky voči bankám		3 981	(30 339)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		204 409	(137 303)
Derivátové finančné nástroje (majetok)		(21 873)	15 095
Finančný majetok na predaj		40 813	(125 255)
Úvery poskytnuté klientom		(656 783)	(90 833)
Ostatný majetok		240	976
Závazky voči centrálnym a iným bankám		(127 229)	113 206
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		19 175	(10 310)
Vklady a úvery od klientov		31 181	210 399
Ostatné záväzky		8 267	1 209
Čisté peňažné prostriedky (na)/z prevádzkových činností		(233 605)	151 455
Peňažné toky z investičných činností			
Splatenie investícií držaných do splatnosti		445 220	43 152
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(19 676)	(22 435)
Predaj hmotného majetku		3	45
Predaj dcérskych spoločností		424	–
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností		425 971	20 762
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		239 751	122 359
Splatenie dlhových cenných papierov		(194 862)	(119 885)
Predaj vlastných akcií		135	133
Vyplatené dividendy		(84 347)	(64 623)
Čisté peňažné prostriedky na finančné činnosti		(39 323)	(62 016)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		153 043	110 201
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	6	275 917	165 716
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	6	428 960	275 917

Poznámky na stranách 129 až 212 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke zostavenej v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ za rok končiaci sa 31. decembra 2014

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 2014 mala banka 239 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (december 2013: 244). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike.

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

Členovia predstavenstva k 31. decembru 2014 sú: Alexander Resch (predseda), Antonio Bergaglio (od 1. októbra 2014), Jiří Huml, Jozef Kausich, Elena Kohútiková, Peter Magala a Peter Novák (od 1. októbra 2014).

Ďalšími členmi predstavenstva počas roka 2014 boli: Andrea De Michelis (do 30. júna 2014), Stanislav Hodek (do 31. marca 2014) a Silvia Púchovská (do 2. februára 2014).

Členovia dozornej rady k 31. decembru 2014 sú: Ezio Salvai (predseda od 25. marca 2014), Ignacio Jaquotot (podpredseda), Ján Gallo (od 22. januára 2014), Massimo Malagoli, Paolo Sarcinelli, Christian Schaack a Andrej Straka.

Ďalším členom dozornej rady počas roka 2014 bol György Surányi (predseda do 25. marca 2014).

2. Prehľad významných účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

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

Individuálnu účtovnú závierku banky za rok končiaci sa 31. decembra 2013 schválilo predstavenstvo banky dňa 17. februára 2014.

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny VÚB za rok končiaci sa 31. decembra 2014 bola vydaná 17. februára 2015 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.

Doplnenia k IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Zamestnanecké príspevky

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

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

Keď sú tieto kritériá splnené, spoločnosť ich môže (ale nemusí) vykázať ako zníženie nákladov na služby v tom období, v ktorom je súvisiaca služba poskytnutá. Banka neočakáva, že doplnenia k štandardu budú mať významný vplyv na účtovnú závierku, keďže nemá žiadne programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán.

IFRIC 21 Poplatky

Interpretácia poskytuje návod, ako identifikovať zaväzujúcu udalosť, na základe ktorej vzniká záväzok, a obdobie, v ktorom sa má vykázať záväzok zaplatiť poplatok vyrubený orgánmi štátnej správy. Podľa interpretácie zaväzujúca udalosť je činnosť, ktorá má za následok platbu poplatku, je identifikovaná v príslušnej legislatíve a v dôsledku ktorej sa záväzok zaplatiť poplatok vykáže v tom období, kedy táto udalosť nastane.

Záväzok zaplatiť poplatok sa vykáže postupne, ak zaväzujúca udalosť nastáva postupne počas určitého obdobia. Ak zaväzujúcou udalosťou je dosiahnutie minimálnej hranice aktivít, súvisiaci záväzok sa vykáže vtedy, keď sa táto minimálna hranica dosiahne. Interpretácia vysvetľuje, že spoločnosť nemôže mať konštruktívny záväzok zaplatiť poplatok, ktorý vznikne z jej fungovania v budúcich obdobiach ako výsledok toho, že spoločnosť je nútená pokračovať vo svojej činnosti v budúcich obdobiach.

Banka neočakáva, že interpretácia pri jej prvotnej aplikácii bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože nemá za následok zmenu v účtovných metódach banky ohľadom poplatkov vyrubených orgánmi štátnej správy.

Ročné zlepšenia IFRS

Zlepšenia prinášajú jedenásť doplnení deviatich štandardov a nadväzujúce doplnenia k iným štandardom a interpretáciám. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. februára

2015 alebo neskôr, pričom skoršia aplikácia je dovolená. Ďalšie štyri doplnenia štyroch štandardov sú aplikovateľné na účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2015 alebo neskôr, skoršia aplikácia je dovolená. Očakáva sa, že žiadne z týchto doplnení nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku banky.

2.3 Segmentové vykazovanie

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

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

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

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

2.4 Prepočet cudzej meny

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

Rozdiel medzi zmluvným kurzom transakcie a kurzom ECB alebo NBS platným k dátumu uskutočnenia transakcie sa vyказuje 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 nasledovných portfólií:

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

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

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

Toto portfólio je zložené z nasledovných podkategórií:

- (i) Cenné papiere na obchodovanie

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

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

Cenné papiere zaradené do tejto kategórie sú tie, ktoré takto označil manažment pri prvotnom vykázaní. Dané označenie možno použiť, iba ak je splnená aspoň jedna z 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 trhovú hodnotu sa dá spoľahlivo odhadnúť, sú vykázané v kótovaných trhových cenách. V prípadoch, keď kótované trhové ceny nie sú dostupné, určuje sa reálna hodnota odhadom použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

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

Zisk alebo strata prvého dňa

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

(b) Cenné papiere na predaj

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

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

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

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

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

Udalosti, ktoré predstavujú objektívny dôkaz o znížení hodnoty, zahŕňajú napríklad významné finančné problémy emitenta, neschopnosť alebo omeškanie emitenta pri splácaní úrokov alebo istiny, pravdepodobnosť, že dlžník alebo emitent vyhlási konkurz alebo iné reorganizačné zmeny, zánik aktívneho trhu pre cenný papier kvôli finančným problémom emitenta alebo iné zmeny indikujúce objektívne zníženie schopnosti dlžníka generovať v budúcnosti dostatočné peňažné toky na splnenie 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 vyказuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Úrokové a obdobné výnosy“.

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

2.11 Repo obchody a reverzné repo obchody

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

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

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

2.12 Derivátové finančné nástroje

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

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

Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a 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.

Úverové riziko finančných derivátov

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

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

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

Vložené derivátové nástroje

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

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

Zabezpečovacie derivátové nástroje

Banka používa derivátové nástroje, aby kontrolovala svoju angažovanosť voči riziku úrokových sadzieb, menovému riziku, 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 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.

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

Opravná položka sa pri úveroch, ktoré sú individuálne významné, vypočítava a vykazuje samostatne. Pri skupine podobných úverov, ktoré nie sú 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.

2.17 Nehmotný majetok

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

	Počet rokov
Softvér a Ostatný nehmotný majetok	7

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

2.18 Hmotný majetok

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

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

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

2.19 Rezervy

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

2.20 Rezervy na zamestnanecké požitky

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	2,05 %	2,05 %
Rast miezd v roku 2015	n/a	1,50 %
Budúci rast miezd po roku 2015	n/a	1,00 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	6 – 21 %	6 – 21 %
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 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 vydaných záruk (ak sú pravdepodobné). Finančné záruky sú vykázané v položke „Ostatné záväzky“. Akékoľvek zvýšenie záväzku v súvislosti s finančnými zárukami je vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Opravné položky“.

2.22 Zákonný rezervný fond

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

2.23 Rezervy vo vlastnom imaní

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

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

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

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

2.24 Úrokové výnosy

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

2.25 Výnosy z poplatkov a provízií

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

2.26 Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

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

2.27 Výnosy z dividend

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

2.28 Splatná a odložená daň z príjmov

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

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

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

2.29 Majetok odovzdaný do správy

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

2.30 Významné účtovné posúdenia a odhady

Posúdenia

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

Investície držané do splatnosti

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

Finančný majetok na obchodovanie

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

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

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

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

Odhady

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

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

Reálna hodnota finančných nástrojov

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

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

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

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

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

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

3. Riadenie finančného rizika

Úvod a prehľad

Z používania finančných nástrojov vyplýva angažovanosť banky voči týmto rizikám:

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

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

Rámec na riadenie rizika

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

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

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

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

(a) Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že klient alebo protistrana finančného nástroja nedodrží svoje zmluvné záväzky, z čoho banke vyplynie riziko finančnej straty. Takéto riziko vzniká hlavne z úverov klientom, pohľadávok voči bankám a z finančných investícií. Na účely výkazníctva riadenia rizika zvažuje a konsoliduje banka všetky prvky úverovej angažovanosti (napr. riziko zlyhania jednotlivých dlžníkov, riziko krajiny a riziko sektoru). Na účely riadenia rizík sa síce úverové riziko vyplývajúce z obchodovania s cennými papiermi spravuje osobitne, ale vyказuje 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 podávať správy o úverových, trhových a operačných rizikách dozornej rade a predstavenstvu. Divízia zodpovedá za kontrolu nad úverovým rizikom vrátane:

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

Opravné položky

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

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

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

Pravidlá na určenie individuálne významných klientov a metodiky výpočtu sú stanovené v dokumentoch Credit Risk Charter, resp. v internom predpise Tvorba opravných položiek (Provisioning Policy).

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

€ '000	2014			2013		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Expozície posudzované na portfóliovej báze						
Banky	610 871	(6)	610 865	771 491	(24)	771 467
Klienti						
Vládny sektor	146 978	(349)	146 629	144 326	(310)	144 016
Korporátni klienti	2 981 630	(32 184)	2 949 446	2 716 346	(26 201)	2 690 145
Retailoví klienti	4 692 751	(148 160)	4 544 591	4 297 207	(142 010)	4 155 197
	<u>7 821 359</u>	<u>(180 693)</u>	<u>7 640 666</u>	<u>7 157 879</u>	<u>(168 521)</u>	<u>6 989 358</u>
Cenné papiere						
V reálnej hodnote cez výkaz						
ziskov a strát	1 055	–	1 055	207 674	–	207 674
Na predaj	1 523 939	–	1 523 939	1 588 324	–	1 588 324
Do splatnosti	533 456	–	533 456	996 428	(597)	995 831
	<u>2 058 450</u>	<u>–</u>	<u>2 058 450</u>	<u>2 792 426</u>	<u>(597)</u>	<u>2 791 829</u>
Expozície posudzované na individuálnej báze						
Klienti						
Vládny sektor	–	–	–	305	(75)	230
Korporátni klienti	174 769	(76 488)	98 281	243 691	(83 875)	159 816
Retailoví klienti	21 088	(7 846)	13 242	17 626	(7 047)	10 579
	<u>195 857</u>	<u>(84 334)</u>	<u>111 523</u>	<u>261 622</u>	<u>(90 997)</u>	<u>170 625</u>
Cenné papiere						
Na predaj	574	(574)	–	574	(574)	–
	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>–</u>	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>–</u>

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. Definícia pokrýva nesplácané úvery (úvery po lehote splatnosti, neštandardné, sporné), ako aj reštrukturalizované expozície. Definícia nesplácaných úverov je odvodená od počtu dní v delikvencii (DPD) a od materiality klienta (korporátni a retailoví klienti). Vo všeobecnosti sú všetky úverové pohľadávky, ktoré majú delikvenciu 90 a viac dní a podiel týchto pohľadávok je rovný alebo väčší ako 5 % zostatku úverovej angažovanosti voči klientovi, považované za nesplácané.

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

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

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:

€ '000	Kategória	2014		2013			
		Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Pohľadávky voči bankám							
	Štandardné	610 871	(6)	610 865	771 491	(24)	771 467
		<u>610 871</u>	<u>(6)</u>	<u>610 865</u>	<u>771 491</u>	<u>(24)</u>	<u>771 467</u>
Vládny sektor							
	Štandardné	146 942	(349)	146 593	144 307	(310)	143 997
	Neštandardné	36	–	36	324	(75)	249
		<u>146 978</u>	<u>(349)</u>	<u>146 629</u>	<u>144 631</u>	<u>(385)</u>	<u>144 246</u>
Úvery poskytnuté korporátnym klientom							
	Štandardné	2 982 053	(31 815)	2 950 238	2 791 242	(31 972)	2 759 270
	Po splatnosti	61	(31)	30	48	(23)	25
	Reštrukturalizované	3 466	(174)	3 292	3 881	(3 785)	96
	Neštandardné	61 246	(9 822)	51 424	59 748	(10 553)	49 195
	Sporné	109 573	(66 830)	42 743	105 118	(63 743)	41 375
		<u>3 156 399</u>	<u>(108 672)</u>	<u>3 047 727</u>	<u>2 960 037</u>	<u>(110 076)</u>	<u>2 849 961</u>
Úvery poskytnuté retailovým klientom							
	Štandardné	4 518 264	(48 097)	4 470 167	4 113 572	(42 242)	4 071 330
	Po splatnosti	17 379	(8 744)	8 635	16 925	(7 314)	9 611
	Neštandardné	18 579	(7 706)	10 873	14 357	(5 694)	8 663
	Sporné	159 617	(91 459)	68 158	169 979	(93 807)	76 172
		<u>4 713 839</u>	<u>(156 006)</u>	<u>4 557 833</u>	<u>4 314 833</u>	<u>(149 057)</u>	<u>4 165 776</u>
Cenné papiere							
	Štandardné	2 058 450	–	2 058 450	2 792 426	(597)	2 791 829
	Sporné	574	(574)	–	574	(574)	–
		<u>2 059 024</u>	<u>(574)</u>	<u>2 058 450</u>	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</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	2014	2013
Finančný majetok		
Derivátové finančné nástroje	<u>67 097</u>	<u>52 866</u>
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	733 162	627 306
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	<u>2 494 296</u>	<u>2 221 640</u>
	<u>3 227 458</u>	<u>2 848 946</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	2014			2013		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
Bez omeškania	610 871	(6)	610 865	766 533	(22)	766 511
1 – 30 dní	–	–	–	4 958	(2)	4 956
	<u>610 871</u>	<u>(6)</u>	<u>610 865</u>	<u>771 491</u>	<u>(24)</u>	<u>771 467</u>
Vládny sektor						
Bez omeškania	146 604	(348)	146 256	144 021	(381)	143 640
1 – 30 dní	338	(1)	337	525	(1)	524
91 – 180 dní	–	–	–	66	(3)	63
Nad 181 dní	36	–	36	19	–	19
	<u>146 978</u>	<u>(349)</u>	<u>146 629</u>	<u>144 631</u>	<u>(385)</u>	<u>144 246</u>
Korporátni klienti						
Bez omeškania	3 051 525	(48 452)	3 003 073	2 838 888	(52 132)	2 786 756
1 – 30 dní	18 857	(5 437)	13 420	41 464	(16 935)	24 529
31 – 60 dní	8 411	(782)	7 629	9 135	(3 807)	5 328
61 – 90 dní	269	(190)	79	8 429	(3 016)	5 413
91 – 180 dní	1 899	(605)	1 294	9 552	(1 472)	8 080
Nad 181 dní	75 438	(53 206)	22 232	52 569	(32 714)	19 855
	<u>3 156 399</u>	<u>(108 672)</u>	<u>3 047 727</u>	<u>2 960 037</u>	<u>(110 076)</u>	<u>2 849 961</u>

€ '000	2014			2013		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti						
Bez omeškania	4 325 260	(29 714)	4 295 546	3 907 727	(26 280)	3 881 447
1 – 30 dní	135 925	(9 616)	126 309	153 327	(8 416)	144 911
31 – 60 dní	38 701	(4 851)	33 850	38 943	(3 672)	35 271
61 – 90 dní	26 826	(4 139)	22 687	24 504	(3 030)	21 474
91 – 180 dní	32 064	(13 421)	18 643	29 714	(11 334)	18 380
Nad 181 dní	155 063	(94 265)	60 798	160 618	(96 325)	64 293
	<u>4 713 839</u>	<u>(156 006)</u>	<u>4 557 833</u>	<u>4 314 833</u>	<u>(149 057)</u>	<u>4 165 776</u>
Cenné papiere						
Bez omeškania	<u>2 059 024</u>	<u>(574)</u>	<u>2 058 450</u>	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>
	<u>2 059 024</u>	<u>(574)</u>	<u>2 058 450</u>	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</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, kedy 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 2014 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Znehodnotené s odloženou splatnosťou		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Korporátni klienti	32 024	(1 019)	31 005	143 816	(53 671)	90 145
Retailoví klienti	<u>88 862</u>	<u>(2 719)</u>	<u>86 143</u>	<u>8 870</u>	<u>(3 511)</u>	<u>5 359</u>
	<u>120 886</u>	<u>(3 738)</u>	<u>117 148</u>	<u>152 686</u>	<u>(57 182)</u>	<u>95 504</u>

Porovnateľné údaje za rok 2013 nie sú vykázané vzhľadom na to, že nie sú k dispozícii a ich získanie by predstavovalo neprimerané úsilie.

Politika odpisovania pohľadávok

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

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

Politika zabezpečenia

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

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

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

- Stanovenie a následne udržiavanie politiky zabezpečenia zahŕňajúcej základné typy zabezpečení, právnu dokumentáciu používanú bankou na zabezpečenie práv na dané zabezpečenie v prípade defaultu dlžníka a ocenenie zabezpečení. Tieto aspekty riadenia zabezpečenia sú podrobnejšie uvedené v internej politike banky;
- Relevantnú a riadnu právnu bezchybnosť a registráciu zabezpečenia, aby bolo zachované právo banky na zabezpečenie v prípade defaultu dlžníka;
- Pravidelný monitoring a prehodnotenie zabezpečenia držaného bankou počas životnosti úveru;
- Analýzu, monitoring a prehľad realizácie zabezpečení dosiahnutých 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 banky prijíma väčšinou vo forme záložného práva na hmotný majetok, iného zabezpečenia a garancií. Odhady reálnej hodnoty vychádzajú z hodnoty zabezpečenia posúdeného v čase poskytnutia pôžičky, pričom banka reálnu hodnotu pravidelne aktualizuje.

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

Hodnoty zabezpečenia prijatého k finančnému majetku:

€ '000	2014		2013	
	Klienti	Banky	Klienti	Banky
Dlhové cenné papiere	48 697	501 458	46 699	470 431
Ostatné	459 544	18 421	624 434	56 316
Hmotný majetok	4 172 631	–	3 755 743	–
	<u>4 680 872</u>	<u>519 879</u>	<u>4 426 876</u>	<u>526 747</u>

Vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov

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

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

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

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

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

- Deriváty,
- Repo obchody a reverzné repo obchody.

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

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

31. december 2014 € '000	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná vo výkaze o fin. situácii	Čistá hodnota vo výkaze o fin. situácii	Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané vo výkaze o fin. situácii		Čistá hodnota
				Finančné nástroje a nepeňažné zabezpečenie	(Prijaté)/ poskytnuté peňažné zabezpečenie	

Finančný majetok

Pohľadávky voči bankám

(reverzné repo)	501 458	–	501 458	(521 912)	21 800	1 346
Derivátové finančné nástroje	41 446	–	41 446	–	(4 821)	36 625
	<u>542 904</u>	<u>–</u>	<u>542 904</u>	<u>(521 912)</u>	<u>16 979</u>	<u>37 971</u>

Finančné záväzky

Derivátové finančné nástroje	(54 330)	–	(54 330)	–	28 220	(26 110)
	<u>(54 330)</u>	<u>–</u>	<u>(54 330)</u>	<u>–</u>	<u>28 220</u>	<u>(26 110)</u>

31. december 2013 € '000	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná vo výkaze o fin. situácii	Čistá hodnota vo výkaze o fin. situácii	Súvisiace hodnoty vzájomne nezapočítané vo výkaze o fin. situácii		Čistá hodnota
				Finančné nástroje a nepeňažné zabezpečenie	(Prijaté)/ poskytnuté peňažné zabezpečenie	

Finančný majetok

Pohľadávky voči bankám

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

Finančné záväzky

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

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.	2014			2013		
		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

Finančný majetok

Pohľadávky voči bankám	8	610 865	501 458	109 407	771 467	501 731	269 736
Derivátové finančné nástroje	10	49 937	41 446	8 491	29 221	17 305	11 916

Finančné záväzky

Derivátové finančné nástroje	10	(62 059)	(54 330)	(7 729)	(42 884)	(28 586)	(14 298)
------------------------------	----	----------	----------	---------	----------	----------	----------

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

€ '000	2014			2013		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Banky	602 243	(3)	602 240	763 640	(21)	763 619
Vládny sektor	146 978	(349)	146 629	144 631	(385)	144 246
Korporátni klienti	3 156 399	(108 672)	3 047 727	2 959 864	(110 051)	2 849 813
Retailoví klienti	4 712 008	(155 959)	4 556 049	4 313 029	(149 026)	4 164 003
Cenné papiere	2 059 024	(574)	2 058 450	2 793 000	(1 171)	2 791 829
	<u>10 676 652</u>	<u>(265 557)</u>	<u>10 411 095</u>	<u>10 974 164</u>	<u>(260 654)</u>	<u>10 713 510</u>
Amerika						
Banky	8 275	(3)	8 272	7 742	(3)	7 739
Retailoví klienti	169	(3)	166	249	(4)	245
	<u>8 444</u>	<u>(6)</u>	<u>8 438</u>	<u>7 991</u>	<u>(7)</u>	<u>7 984</u>
Ázia						
Banky	320	–	320	95	–	95
Korporátni klienti	–	–	–	173	(25)	148
Retailoví klienti	1 166	(25)	1 141	994	(20)	974
	<u>1 486</u>	<u>(25)</u>	<u>1 461</u>	<u>1 262</u>	<u>(45)</u>	<u>1 217</u>
Zvyšok sveta						
Banky	33	–	33	14	–	14
Retailoví klienti	496	(19)	477	561	(7)	554
	<u>529</u>	<u>(19)</u>	<u>510</u>	<u>575</u>	<u>(7)</u>	<u>568</u>

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

€ '000	2014			2013		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Európa						
Slovensko	1 666 929	(574)	1 666 355	2 355 031	(1 171)	2 353 860
Taliansko	382 010	–	382 010	401 688	–	401 688
Poľsko	–	–	–	36 281	–	36 281
Iné	10 085	–	10 085	–	–	–
	<u>2 059 024</u>	<u>(574)</u>	<u>2 058 450</u>	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

31. december 2014	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
€ '000					
Poľnohospodárstvo	–	–	67 169	20 561	–
Stavebníctvo	–	–	111 042	13 650	–
Spotrebiteľia	–	–	–	4 361 715	–
Energetika a vodohospodárstvo	–	–	511 985	1 773	–
Finančné služby	610 865	–	273 167	144	210 699
Verejná správa	–	137 533	–	–	1 847 751
Priemysel	–	–	560 615	25 628	–
Odborné služby	–	–	127 268	12 586	–
Nehnutelnosti	–	–	447 839	26 944	–
Maloobchod a veľkoobchod	–	–	545 085	59 993	–
Služby	–	–	156 560	12 322	–
Doprava	–	9 096	213 831	10 646	–
Iné	–	–	33 166	11 871	–
	<u>610 865</u>	<u>146 629</u>	<u>3 047 727</u>	<u>4 557 833</u>	<u>2 058 450</u>

31. december 2013	Banky	Vládny sektor	Korporátni klienti	Retailoví klienti	Cenné papiere
€ '000					
Poľnohospodárstvo	–	–	50 263	15 641	–
Stavebníctvo	–	–	146 098	14 567	–
Spotrebiteľia	–	–	–	3 974 204	–
Energetika a vodohospodárstvo	–	–	409 702	1 548	–
Finančné služby	771 467	–	326 045	370	161 032
Verejná správa	–	134 944	–	–	2 630 797
Priemysel	–	–	463 989	24 010	–
Odborné služby	–	–	84 547	11 550	–
Nehnutelnosti	–	–	376 325	23 934	–
Maloobchod a veľkoobchod	–	–	551 535	61 183	–
Služby	–	–	150 641	14 610	–
Doprava	–	9 302	238 472	9 467	–
Iné	–	–	52 344	14 692	–
	<u>771 467</u>	<u>144 246</u>	<u>2 849 961</u>	<u>4 165 776</u>	<u>2 791 829</u>

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 omeškani, bez znehodnotenia predstavuje majetok, ktorý je v omeškani viac ako jeden deň.

31. december 2014 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškani, bez znehodnotenia		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	610 871	(6)	610 865	–	–	–	–	–	–
Vládny sektor									
Samospráva	146 604	(348)	146 256	36	–	36	338	(1)	337
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	1 108 045	(5 588)	1 102 457	22 863	(11 721)	11 142	–	–	–
Špecializ. financovanie	753 016	(13 334)	739 682	82 716	(20 594)	62 122	7 027	(210)	6 817
SME	719 205	(11 352)	707 853	68 663	(44 522)	24 141	9 154	(457)	8 697
Ostatné finančné inštitúcie	245 078	(115)	244 963	7	(2)	5	4	–	4
Spoločnosti verej. sektora	1 555	(15)	1 540	97	(18)	79	2	–	2
Faktoring	138 833	(732)	138 101	–	–	–	134	(12)	122
	<u>2 965 732</u>	<u>(31 136)</u>	<u>2 934 596</u>	<u>174 346</u>	<u>(76 857)</u>	<u>97 489</u>	<u>16 321</u>	<u>(679)</u>	<u>15 642</u>
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	168 408	(3 051)	165 357	14 151	(10 928)	3 223	4 777	(491)	4 286
Spotrebné úvery	822 143	(11 443)	810 700	69 136	(41 777)	27 359	64 789	(7 367)	57 422
Hypotéky	3 051 350	(7 775)	3 043 575	61 440	(19 283)	42 157	94 995	(6 726)	88 269
Kreditné karty	162 466	(3 339)	159 127	37 718	(26 211)	11 507	20 406	(5 122)	15 284
Kontokorenty	80 523	(1 024)	79 499	13 087	(9 710)	3 377	18 587	(1 455)	17 132
Spoločenstvá vlastníkov									
bytov	23 195	(303)	22 892	–	–	–	–	–	–
Ostatní	6 625	(1)	6 624	43	–	43	–	–	–
	<u>4 314 710</u>	<u>(26 936)</u>	<u>4 287 774</u>	<u>195 575</u>	<u>(107 909)</u>	<u>87 666</u>	<u>203 554</u>	<u>(21 161)</u>	<u>182 393</u>
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz									
ziskov a strát	1 055	–	1 055	–	–	–	–	–	–
Na predaj	1 523 939	–	1 523 939	574	(574)	–	–	–	–
Do splatnosti	533 456	–	533 456	–	–	–	–	–	–
	<u>2 058 450</u>	<u>–</u>	<u>2 058 450</u>	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

31. december 2013 € '000	Bez omeškania, bez znehodnotenia			Znehodnotené (nesplácané)			V omeškani, bez znehodnotenia		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	766 533	(22)	766 511	–	–	–	4 958	(2)	4 956
Vládny sektor									
Samospráva	143 782	(309)	143 473	324	(75)	249	525	(1)	524
Korporátni klienti									
Veľkí korporátni klienti	925 787	(4 093)	921 694	20 061	(11 577)	8 484	7 616	(17)	7 599
Špecializ. financovanie	718 142	(16 593)	701 549	71 101	(27 444)	43 657	883	(26)	857
SME	635 705	(9 911)	625 794	77 617	(39 081)	38 536	7 231	(393)	6 838
Ostatné finančné inštitúcie	357 557	(350)	357 207	5	(1)	4	–	–	–
Spoločnosti verej. sektora	1 592	(15)	1 577	9	–	9	3	–	3
Faktoring	136 424	(572)	135 852	2	(1)	1	302	(2)	300
	<u>2 775 207</u>	<u>(31 534)</u>	<u>2 743 673</u>	<u>168 795</u>	<u>(78 104)</u>	<u>90 691</u>	<u>16 035</u>	<u>(438)</u>	<u>15 597</u>
Retailoví klienti									
Malí podnikatelia	167 041	(3 303)	163 738	13 501	(11 124)	2 377	4 316	(537)	3 779
Spotrebné úvery	722 262	(7 867)	714 395	63 425	(34 430)	28 995	63 537	(3 863)	59 674
Hypotéky	2 727 938	(8 284)	2 719 654	68 315	(21 925)	46 390	102 841	(7 118)	95 723
Kreditné karty	175 293	(3 281)	172 012	39 419	(26 700)	12 719	23 200	(5 049)	18 151
Kontokorenty	83 133	(1 450)	81 683	16 467	(12 635)	3 832	21 274	(1 209)	20 065
Spoločenstvá vlastníkov									
bytov	21 516	(281)	21 235	–	–	–	–	–	–
Ostatní	1 193	–	1 193	134	(1)	133	28	–	28
	<u>3 898 376</u>	<u>(24 466)</u>	<u>3 873 910</u>	<u>201 261</u>	<u>(106 815)</u>	<u>94 446</u>	<u>215 196</u>	<u>(17 776)</u>	<u>197 420</u>
Cenné papiere									
V reálnej hodnote cez výkaz									
získov a strát	207 674	–	207 674	–	–	–	–	–	–
Na predaj	1 588 324	–	1 588 324	574	(574)	–	–	–	–
Do splatnosti	996 428	(597)	995 831	–	–	–	–	–	–
	<u>2 792 426</u>	<u>(597)</u>	<u>2 791 829</u>	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

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

€ '000	2014			2013		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky						
1 – 30 dní	–	–	–	4 958	(2)	4 956
	–	–	–	4 958	(2)	4 956
Vládny sektor						
1 – 30 dní	338	(1)	337	525	(1)	524
	338	(1)	337	525	(1)	524
Korporátni klienti						
1 – 30 dní	9 901	(539)	9 362	14 692	(277)	14 415
31 – 60 dní	6 418	(140)	6 278	1 301	(140)	1 161
61 – 90 dní	2	–	2	42	(21)	21
	16 321	(679)	15 642	16 035	(438)	15 597
Retailoví klienti						
1 – 30 dní	129 646	(8 214)	121 432	147 360	(7 241)	140 119
31 – 60 dní	34 040	(3 785)	30 255	34 146	(2 913)	31 233
61 – 90 dní	22 533	(3 192)	19 341	20 260	(2 342)	17 918
91 – 180 dní	15 111	(4 648)	10 463	10 915	(3 856)	7 059
Nad 181 dní	2 224	(1 322)	902	2 515	(1 424)	1 091
	203 554	(21 161)	182 393	215 196	(17 776)	197 420

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	Popis
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 nasledovných udalostí: <ul style="list-style-type: none"> – 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 napríklad k realizácii zabezpečenia.

Pre špecializované financovanie, ktoré zahŕňa ratingové segmenty špecializované podniky („Special Purpose Vehicles“ alebo „SPV“), projektové financovanie („PF“) a financovanie nehnuteľností („Real Estate Development“ alebo „RED“), 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 používané kategórie označujú nasledovne:

Špecializované financovanie – SPV, PF a RED

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

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

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

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

31. december 2014 € '000	Interný rating	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	610 871	(6)	610 865
Vládny sektor				
Samospráva	Bez ratingu	146 978	(349)	146 629
		146 978	(349)	146 629
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME	I1 – I6	837 751	(990)	836 761
	M1 – M4	681 386	(5 459)	675 927
	R1 – R5	333 695	(14 266)	319 429
	D (default)	75 098	(52 925)	22 173
Špecializ. financovanie – SPV, PF a RED	Strong	104 043	(211)	103 832
	Good	312 348	(2 145)	310 203
	Satisfactory	352 135	(22 342)	329 793
	Weak	70 769	(9 266)	61 503
	D (default)	3 464	(174)	3 290
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu – PPU prístup *	246 743	(150)	246 593
Faktoring	Bez ratingu	138 967	(744)	138 223
		3 156 399	(108 672)	3 047 727

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

31. december 2014 € '000	Interný rating	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia,				
Spoločenstvá vlastníkov bytov	I3 – I6	23 136	(41)	23 095
	M1 – M4	96 520	(960)	95 560
	R1 – R5	54 744	(2 622)	52 122
	D (default)	12 893	(10 841)	2 052
	Bez ratingu	23 238	(309)	22 929
Hypotéky	L1 – L4	2 367 367	(420)	2 366 947
	N1 – N3	509 463	(1 008)	508 455
	W1 – W3	268 547	(10 601)	257 946
	D (default)	62 408	(21 755)	40 653
Nezabezpečený retail	U1	239 255	(180)	239 075
	U2 – U3	155 677	(332)	155 345
	U4 – U5	167 547	(801)	166 746
	U6 – U7	111 725	(1 276)	110 449
	U8 – U10	108 947	(3 512)	105 435
	U11 – U12	70 865	(10 118)	60 747
	D (default)	64 422	(46 610)	17 812
	Bez ratingu	370 417	(44 619)	325 798
Ostatní	Bez ratingu	6 668	(1)	6 667
		<u>4 713 839</u>	<u>(156 006)</u>	<u>4 557 833</u>
Cenné papiere	Bez ratingu	<u>2 059 024</u>	<u>(574)</u>	<u>2 058 450</u>

31. december 2013 € '000	Interný rating	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Banky	Bez ratingu	771 491	(24)	771 467
Vládny sektor				
Samospráva	Bez ratingu	144 631	(385)	144 246
		144 631	(385)	144 246
Korporátni klienti				
Veľkí korporátni klienti, SME	I1 – I6	710 594	(813)	709 781
	M1 – M4	668 002	(6 684)	661 318
	R1 – R5	248 172	(26 090)	222 082
	D (default)	47 248	(31 486)	15 762
Špecializ. financovanie – SPV, PF a RED	Strong	95 750	–	95 750
	Good	296 335	(1 179)	295 156
	Satisfactory	275 937	(20 970)	254 967
	Weak	122 105	(21 913)	100 192
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu – PPU prístup	359 166	(366)	358 800
Faktoring	Bez ratingu	136 728	(575)	136 153
		2 960 037	(110 076)	2 849 961
Retailoví klienti				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov	I3 – I6	23 117	(41)	23 076
	M1 – M4	90 798	(938)	89 860
	R1 – R5	57 688	(2 767)	54 921
	D (default)	12 941	(11 195)	1 746
	Bez ratingu	21 830	(304)	21 526
Hypotéky	L1 – L4	2 067 309	(391)	2 066 918
	N1 – N3	475 183	(933)	474 250
	W1 – W3	289 071	(11 625)	277 446
	D (default)	67 531	(24 378)	43 153
Nezabezpečený retail	U1	175 223	(99)	175 124
	U2 – U3	151 426	(263)	151 163
	U4 – U5	162 199	(675)	161 524
	U6 – U7	108 716	(990)	107 726
	U8 – U10	106 577	(2 794)	103 783
	U11 – U12	73 294	(7 558)	65 736
	D (default)	64 714	(47 943)	16 771
	Bez ratingu	365 861	(36 162)	329 699
Ostatní	Bez ratingu	1 355	(1)	1 354
		4 314 833	(149 057)	4 165 776
Cenné papiere	Bez ratingu	2 793 000	(1 171)	2 791 829

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

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

Zhrnutie pozície VaR a sVaR obchodných portfólií banky:

€ '000	2014				2013			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	16	82	148	6	108	69	148	17
Úrokové riziko	10	88	300	10	16	97	205	15
Spolu	19	135	313	12	109	133	223	53
sVaR	111	310	937	27	281	251	439	142

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

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

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

Angažovanosť voči úrokovému riziku

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

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

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

Celkové neobchodné pozície podliehajúce riziku úrokových sadzieb sú spravované 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 (napríklad môžu sa 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 hoto-
vosť, sa zaraďujú medzi 1-dňové položky.

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

Senzitivita úrokovej marže vo výsledku hospodárenia v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2014 hodnotu 11 041 tisíc € (31. december 2013: 6 730 tisíc €).

K 31. decembru 2014 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 100 bázických bodov, zaznamenalo hodnotu – 33 317 tisíc € (31. december 2013: – 32 841 tisíc €).

€ '000	2014	2013
EUR	(34 353)	(32 833)
Ostatné	1 036	(8)
	<u>(33 317)</u>	<u>(32 841)</u>

Senzitivita rezervy Finančný majetok na predaj vykázané vo vlastnom imaní, vzťahujúca sa na nezabezpečenú časť portfólia, na nárast výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2014 hodnotu – 6 735 tisíc € (31. december 2013: rezerva Finančný majetok na predaj nebola citlivá na pohyby úrokových sadzieb, keďže úrokové riziko väčšiny dlhopisov v portfóliu AFS bolo zabezpečené). Senzitivita rezervy Zabezpečenie peňažných tokov vykázané vo vlastnom imaní na nárast výnosovej krivky o 100 bázických bodov, dosiahla k 31. decembru 2014 hodnotu 4 368 tisíc € (31. december 2013: – 3 238 tisíc €).

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

31. december 2014 € '000	Do 1 mesiac	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Majetok						
Peniaze a zostatky na účtoch						
v centrálnych bankách	405 060	–	–	–	–	405 060
Pohľadávky voči bankám	138 022	50 790	501 500	1 418	14	691 744
Finančný majetok na predaj	129 989	25 625	255 031	1 129 919	–	1 540 564
Úvery poskytnuté klientom	1 661 883	1 161 314	1 811 715	3 135 306	449 943	8 220 161
Investície držané do splatnosti	–	–	24 583	495 806	130 950	651 339
	<u>2 334 954</u>	<u>1 237 729</u>	<u>2 592 829</u>	<u>4 762 449</u>	<u>580 907</u>	<u>11 508 868</u>
Záväzky						
Záväzky voči centrálnym						
a iným bankám	(230 561)	(62 052)	(88 886)	(2 942)	(691)	(385 132)
Vklady a úvery od klientov	(3 530 737)	(718 393)	(1 795 601)	(1 567 751)	(282 575)	(7 895 057)
Emitované dlhové cenné papiere	(201 349)	(320 602)	(185 491)	(448 826)	(502 877)	(1 659 145)
	<u>(3 962 647)</u>	<u>(1 101 047)</u>	<u>(2 069 978)</u>	<u>(2 019 519)</u>	<u>(786 143)</u>	<u>(9 939 334)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(1 627 693)</u>	<u>136 682</u>	<u>522 851</u>	<u>2 742 930</u>	<u>(205 236)</u>	<u>1 569 534</u>

31. december 2013 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Majetok						
Peniaze a zostatky na účtoch						
v centrálnych bankách	96 634	–	–	–	–	96 634
Pohľadávky voči bankám	250 056	2 826	521 216	3 400	54	777 552
Finančný majetok na predaj	305 118	17 850	52 049	1 182 626	70 941	1 628 584
Úvery poskytnuté klientom	1 874 061	1 167 313	1 461 882	2 975 326	339 589	7 818 171
Investície držané do splatnosti	–	394 419	93 527	239 284	411 665	1 138 895
	<u>2 525 869</u>	<u>1 582 408</u>	<u>2 128 674</u>	<u>4 400 636</u>	<u>822 249</u>	<u>11 459 836</u>
Závazky						
Závazky voči centrálnym						
a iným bankám	(344 781)	(89 843)	(81 888)	(6 420)	(3 937)	(526 869)
Vklady a úvery od klientov	(3 240 738)	(784 631)	(1 624 601)	(1 951 077)	(288 681)	(7 889 728)
Emitované dlhové cenné papiere	(222 446)	(301 507)	(306 769)	(394 291)	(389 013)	(1 614 026)
	<u>(3 807 965)</u>	<u>(1 175 981)</u>	<u>(2 013 258)</u>	<u>(2 351 788)</u>	<u>(681 631)</u>	<u>(10 030 623)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(1 282 096)</u>	<u>406 427</u>	<u>115 416</u>	<u>2 048 848</u>	<u>140 618</u>	<u>1 429 213</u>

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	2014 %	2013 %
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,20	0,29
Pohľadávky voči bankám	0,68	1,44
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	2,04	1,62
Finančný majetok na predaj	2,24	2,57
Úvery poskytnuté klientom	4,84	5,07
Investície držané do splatnosti	4,33	4,17
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	0,54	0,52
Vklady a úvery od klientov	0,63	0,86
Emitované dlhové cenné papiere	2,43	2,67

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 2014					
€ '000	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Majetok					
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	143 938	1 342	256 720	3 060	405 060
Pohľadávky voči bankám	592 946	5 592	27	12 300	610 865
Finančný majetok v reálnej hodnote					
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	1 055	–	–	–	1 055
Derivátové finančné nástroje	49 305	–	632	–	49 937
Finančný majetok na predaj	1 523 939	–	–	–	1 523 939
Úvery poskytnuté klientom	7 403 758	188 317	155 032	5 082	7 752 189
Investície držané do splatnosti	533 456	–	–	–	533 456
	<u>10 248 397</u>	<u>195 251</u>	<u>412 411</u>	<u>20 442</u>	<u>10 876 501</u>
Záväzky					
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(293 881)	(26 417)	(59 144)	(596)	(380 038)
Derivátové finančné nástroje	(61 884)	–	(175)	–	(62 059)
Vklady a úvery od klientov	(7 459 613)	(151 966)	(165 903)	(86 916)	(7 864 398)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 395 959)	–	(73 506)	–	(1 469 465)
	<u>(9 211 337)</u>	<u>(178 383)</u>	<u>(298 728)</u>	<u>(87 512)</u>	<u>(9 775 960)</u>
Čistá pozícia	<u>1 037 060</u>	<u>16 868</u>	<u>113 683</u>	<u>(67 070)</u>	<u>1 100 541</u>

31. december 2013					
€ '000	EUR	USD	CZK	Ostatné	Spolu
Majetok					
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	88 499	862	4 359	2 914	96 634
Pohľadávky voči bankám	600 047	7 225	110 160	54 035	771 467
Finančný majetok v reálnej hodnote					
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	171 393	–	–	36 281	207 674
Derivátové finančné nástroje	29 101	–	120	–	29 221
Finančný majetok na predaj	1 588 324	–	–	–	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	6 847 171	138 689	168 611	5 512	7 159 983
Investície držané do splatnosti	995 831	–	–	–	995 831
	<u>10 320 366</u>	<u>146 776</u>	<u>283 250</u>	<u>98 742</u>	<u>10 849 134</u>
Záväzky					
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(446 929)	(47 441)	(11 240)	(1 666)	(507 276)
Derivátové finančné nástroje	(42 624)	–	(260)	–	(42 884)
Vklady a úvery od klientov	(7 438 011)	(142 508)	(150 113)	(108 418)	(7 839 050)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 314 082)	–	(90 525)	–	(1 404 607)
	<u>(9 241 646)</u>	<u>(189 949)</u>	<u>(252 138)</u>	<u>(110 084)</u>	<u>(9 793 817)</u>
Čistá pozícia	<u>1 078 720</u>	<u>(43 173)</u>	<u>31 112</u>	<u>(11 342)</u>	<u>1 055 317</u>

(c) Riziko likvidity

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

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

Základné princípy podopierajúce politiky riadenia rizika likvidity v banke sú:

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

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

Útvary banky zodpovedné za správnu aplikáciu smernice o riziku likvidity: útvar finančných a kapitálových trhov zodpovedný za riadenie krátkodobej likvidity, 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 pre 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 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 2014 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifi- kované	Spolu
Majetok							
Peniaze a zostatky							
na účtoch v centrálnych bankách	405 060	-	-	-	-	-	405 060
Pohľadávky voči bankám	52 699	77	550 284	10 177	-	-	613 237
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný							
cez výkaz ziskov a strát	50	2	348	30	-	625	1 055
Finančný majetok na predaj	89 381	19 862	67 815	1 414 604	-	48	1 591 710
Úvery poskytnuté klientom	435 420	402 261	1 527 613	3 305 450	4 746 240	8 403	10 425 387
Investície držané do splatnosti	-	-	24 583	495 806	130 950	-	651 339
	<u>982 610</u>	<u>422 202</u>	<u>2 170 643</u>	<u>5 226 067</u>	<u>4 877 190</u>	<u>9 076</u>	<u>13 687 788</u>
Záväzky							
Záväzky voči centrálnym							
a iným bankám	(226 423)	(5 124)	(27 825)	(85 170)	(41 351)	-	(385 893)
Vklady a úvery od klientov	(5 635 022)	(454 601)	(1 385 092)	(420 289)	(2 135)	(36)	(7 897 175)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 349)	(34 303)	(263 934)	(859 300)	(502 877)	-	(1 661 763)
	<u>(5 862 794)</u>	<u>(494 028)</u>	<u>(1 676 851)</u>	<u>(1 364 759)</u>	<u>(546 363)</u>	<u>(36)</u>	<u>(9 944 831)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(4 880 184)</u>	<u>(71 826)</u>	<u>493 792</u>	<u>3 861 308</u>	<u>4 330 827</u>	<u>9 040</u>	<u>3 742 957</u>
Prírastok peňažných tokov z derivátov	339 774	83 168	75 867	61 258	23 922	-	583 989
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(329 897)	(82 181)	(76 605)	(63 213)	(18 292)	-	(570 188)
Čistá pozícia z derivátov	<u>9 877</u>	<u>987</u>	<u>(738)</u>	<u>(1 955)</u>	<u>5 630</u>	<u>-</u>	<u>13 801</u>
Úverové prísluby							
a nevyčerpané úverové limity	2 494 296	-	-	-	-	-	2 494 296
Vydané záruky	<u>733 162</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>733 162</u>
Čistá pozícia							
z podsúvahových položiek	<u>3 227 458</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3 227 458</u>

31. december 2013 € '000	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifi- kované	Spolu
Majetok							
Peniaze a zostatky							
na účtoch v centrálnych bankách	96 634	–	–	–	–	–	96 634
Pohľadávky voči bankám	189 361	243	518 722	66 636	1 216	–	776 178
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný							
cez výkaz ziskov a strát	184 129	7 402	3 027	13 088	–	673	208 319
Finančný majetok na predaj	5 190	17 850	18 677	1 570 056	85 951	40	1 697 764
Úvery poskytnuté klientom	518 272	276 405	1 622 603	2 947 490	4 689 451	10 622	10 064 843
Investície držané do splatnosti	–	394 419	93 527	239 284	411 665	–	1 138 895
	<u>993 586</u>	<u>696 319</u>	<u>2 256 556</u>	<u>4 836 554</u>	<u>5 188 283</u>	<u>11 335</u>	<u>13 982 633</u>
Závazky							
Závazky voči centrálnym							
a iným bankám	(305 878)	(5 880)	(15 415)	(85 189)	(115 924)	–	(528 286)
Vklady a úvery od klientov	(5 362 522)	(522 263)	(1 218 333)	(803 659)	(8 277)	(39)	(7 915 093)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 446)	(15 808)	(216 170)	(926 984)	(471 666)	–	(1 632 074)
	<u>(5 669 846)</u>	<u>(543 951)</u>	<u>(1 449 918)</u>	<u>(1 815 832)</u>	<u>(595 867)</u>	<u>(39)</u>	<u>(10 075 453)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(4 676 260)</u>	<u>152 368</u>	<u>806 638</u>	<u>3 020 722</u>	<u>4 592 416</u>	<u>11 296</u>	<u>3 907 180</u>
Prírastok peňažných tokov z derivátov	627 853	142 465	175 006	79 495	15 738	–	1 040 557
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(635 762)	(143 150)	(176 815)	(78 157)	(22 784)	–	(1 056 668)
Čistá pozícia z derivátov	<u>(7 909)</u>	<u>(685)</u>	<u>(1 809)</u>	<u>1 338</u>	<u>(7 046)</u>	<u>–</u>	<u>(16 111)</u>
Úverové prísluby							
a nevyčerpané úverové limity	2 221 640	–	–	–	–	–	2 221 640
Vydané záruky	<u>627 306</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>627 306</u>
Čistá pozícia							
z podsúvahových položiek	<u>2 848 946</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>2 848 946</u>

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

31. december 2014 € '000	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	405 060	–	405 060
Pohľadávky voči bankám	601 403	9 462	610 865
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	400	655	1 055
Derivátové finančné nástroje	19 998	29 939	49 937
Finančný majetok na predaj	163 564	1 360 375	1 523 939
Úvery poskytnuté klientom	2 051 081	5 701 108	7 752 189
Investície držané do splatnosti	16 359	517 097	533 456
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	–	95 566	95 566
Nehmotný majetok	–	55 032	55 032
Hmotný majetok	–	100 041	100 041
Odložené daňové pohľadávky	–	34 685	34 685
Ostatný majetok	13 190	–	13 190
	<u>3 271 055</u>	<u>7 903 960</u>	<u>11 175 015</u>
Záväzky			
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(258 068)	(121 970)	(380 038)
Derivátové finančné nástroje	(9 481)	(52 578)	(62 059)
Vklady a úvery od klientov	(7 451 732)	(412 666)	(7 864 398)
Emitované dlhové cenné papiere	(282 549)	(1 186 916)	(1 469 465)
Splatné daňové záväzky	(8 240)	–	(8 240)
Rezervy	–	(27 608)	(27 608)
Ostatné záväzky	(73 008)	(3 196)	(76 204)
	<u>(8 083 078)</u>	<u>(1 804 934)</u>	<u>(9 888 012)</u>
	<u>(4 812 023)</u>	<u>6 099 026</u>	<u>1 287 003</u>

31. december 2013 € '000	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	96 634	–	96 634
Pohľadávky voči bankám	705 820	65 647	771 467
Finančný majetok v reálnej hodnote			
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	194 439	13 235	207 674
Derivátové finančné nástroje	9 442	19 779	29 221
Finančný majetok na predaj	28 589	1 559 735	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	2 139 993	5 019 990	7 159 983
Investície držané do splatnosti	477 691	518 140	995 831
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	–	95 990	95 990
Nehmotný majetok	–	51 348	51 348
Hmotný majetok	–	111 743	111 743
Splatné daňové pohľadávky	1 699	–	1 699
Odložené daňové pohľadávky	–	27 960	27 960
Ostatný majetok	13 504	–	13 504
	<u>3 667 811</u>	<u>7 483 567</u>	<u>11 151 378</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(327 901)	(179 375)	(507 276)
Derivátové finančné nástroje	(21 576)	(21 308)	(42 884)
Vklady a úvery od klientov	(7 057 578)	(781 472)	(7 839 050)
Emitované dlhové cenné papiere	(211 876)	(1 192 731)	(1 404 607)
Rezervy	–	(21 973)	(21 973)
Ostatné záväzky	(60 005)	(3 156)	(63 161)
	<u>(7 678 936)</u>	<u>(2 200 015)</u>	<u>(9 878 951)</u>
	<u>(4 011 125)</u>	<u>5 283 552</u>	<u>1 272 427</u>

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

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

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

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

Organizačná dimenzia funkcie riadenia operačných rizík

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

Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík

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

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

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

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

Politiky na zmierňovanie operačného rizika

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

4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

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

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

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

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

Úroveň 3: nezistiteľné vstupy pre aktívum alebo záväzok.

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

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

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

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

(a) Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

(b) Pohľadávky voči bankám

Reálna hodnota pohľadávok voči bankám s dlhšou lehotou splatnosti a s materiálnymi zostatkami sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. Pri kratších lehotách splatnosti a 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) Závazky voči bankám a vklady klientov

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

(f) Emitované dlhové cenné papiere

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

31. december 2014 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota				Reálna hodnota		
		V amor- tizovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálna hodnota
Finančný majetok								
Peniaze a zostatky na účtoch								
v centrálnych bankách	7	405 060	–	405 060	–	405 060	–	405 060
Pohľadávky voči bankám	8	610 865	–	610 865	–	611 750	–	611 750
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez								
výkaz ziskov a strát	9	–	1 055	1 055	625	430	–	1 055
Derivátové finančné nástroje	10	–	49 937	49 937	–	49 937	–	49 937
Finančný majetok na predaj	11	–	1 523 939	1 523 939	480 098	1 043 841	–	1 523 939
Úvery poskytnuté klientom	12	7 752 189	–	7 752 189	–	–	9 275 030	9 275 030
Investície držané do splatnosti	14	533 456	–	533 456	–	622 803	–	622 803
		<u>9 301 570</u>	<u>1 574 931</u>	<u>10 876 501</u>	<u>480 723</u>	<u>2 733 821</u>	<u>9 275 030</u>	<u>12 489 574</u>
Finančné záväzky								
Závazky voči centrálnym								
a iným bankám	20	(380 038)	–	(380 038)	–	(380 038)	–	(380 038)
Derivátové finančné nástroje	10	–	(62 059)	(62 059)	–	(62 059)	–	(62 059)
Vklady a úvery od klientov	21	(7 864 398)	–	(7 864 398)	–	(7 844 489)	–	(7 844 489)
Emitované dlhové cenné papiere	22	(1 469 465)	–	(1 469 465)	–	(1 540 516)	–	(1 540 516)
		<u>(9 713 901)</u>	<u>(62 059)</u>	<u>(9 775 960)</u>	<u>–</u>	<u>(9 827 102)</u>	<u>–</u>	<u>(9 827 102)</u>

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

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

31. december 2014 € '000	Retailové bankovníc- tvo	Korporátne bankovníc- tvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové a obdobné výnosy	279 337	80 434	10 814	72 148	442 733
Úrokové a obdobné náklady	(40 333)	(7 230)	(2 347)	(36 852)	(86 762)
Výnosy medzi segmentmi	<u>(24 562)</u>	<u>(16 130)</u>	<u>(5 527)</u>	<u>46 219</u>	<u>–</u>
Čisté úrokové výnosy	214 442	57 074	2 940	81 515	355 971
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	50 855	21 060	3 334	(4 394)	70 855
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	3 136	3 681	8 913	(4 065)	11 665
Ostatné prevádzkové výnosy	6 001	1 063	(10)	(3 871)	3 183
Výnosy z dividend	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>2 287</u>	<u>2 287</u>
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu	274 434	82 878	15 177	71 472	443 961
Odpisy nehmotného a hmotného majetku	(15 625)	(749)	(24)	(7 792)	(24 190)
Prevádzkové náklady					<u>(217 348)</u>
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					202 423
Opravné položky	(31 631)	(21 888)	709	(3 571)	(56 381)
Daň z príjmov					<u>(34 385)</u>
Čistý zisk za rok					<u><u>111 657</u></u>
Majetok v rámci segmentu	4 531 389	3 438 971	416 142	2 788 513	11 175 015
Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu	4 799 422	2 305 163	1 103 674	2 966 756	11 175 015

31. december 2013 € '000	Retailové bankovníc- tvo	Korporátne bankovníc- tvo	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Externé výnosy					
Úrokové a obdobné výnosy	282 366	74 832	16 293	86 988	460 479
Úrokové a obdobné náklady	(53 403)	(8 765)	(7 041)	(40 514)	(109 723)
Výnosy medzi segmentmi	<u>(9 384)</u>	<u>2 161</u>	<u>(2 119)</u>	<u>9 342</u>	<u>–</u>
Čisté úrokové výnosy	219 579	68 228	7 133	55 816	350 756
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	54 941	19 930	2 934	(5 378)	72 427
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	3 176	3 640	(1 009)	3 845	9 652
Ostatné prevádzkové výnosy	2 139	763	(3)	624	3 523
Výnosy z dividend	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>1 696</u>	<u>1 696</u>
Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu	279 835	92 561	9 055	56 603	438 054
Odpisy nehmotného a hmotného majetku	(13 723)	(445)	(16)	(9 046)	(23 230)
Prevádzkové náklady					<u>(213 066)</u>
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					201 758
Opravné položky	(14 967)	(42 677)	76	(6 398)	(63 966)
Daň z príjmov					<u>(33 154)</u>
Čistý zisk za rok					<u><u>104 638</u></u>
Majetok v rámci segmentu	4 152 510	3 097 983	794 398	3 106 487	11 151 378
Závázky a vlastné imanie v rámci segmentu	4 686 000	2 423 652	1 207 025	2 834 701	11 151 378

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

€' 000	Pozn.	2014	2013
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	405 060	96 634
Bežné účty v iných bankách	8	19 631	16 145
Termínované vklady v iných bankách	8	4 269	163 138
		<u>428 960</u>	<u>275 917</u>

7. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

€' 000	2014	2013
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	190 294	1 128
Bežné účty	–	112
Termínované vklady	<u>119 892</u>	<u>–</u>
	310 186	1 240
Pokladničná hotovosť	<u>94 874</u>	<u>95 394</u>
	<u>405 060</u>	<u>96 634</u>

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

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

8. Pohľadávky voči bankám

€' 000	Pozn.	2014	2013
Bežné účty	6	19 631	16 145
Termínované vklady			
so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní	6	4 269	163 138
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		20 066	20 071
Úvery			
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		516 885	562 058
Peňažný kolaterál		50 020	10 079
Opravné položky	13	<u>(6)</u>	<u>(24)</u>
		<u>610 865</u>	<u>771 467</u>

„Termínované vklady“ k 31. decembru 2014 zahŕňajú jeden termínovaný vklad v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v nominálnej hodnote 20 000 tisíc € a jeden vklad v spoločnosti CIB Bank v nominálnej hodnote 4 269 tisíc € (31. december 2013: niekoľko termínovaných vkladov v komerčných bankách v Českej republike a v iných európskych krajinách v celkovej nominálnej hodnote 183 131 tisíc €).

K 31. decembru 2014 zahŕňa položka „Úvery“ dva krátkodobé reverzné repo obchody so spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A. v celkovej nominálnej hodnote 499 719 tisíc € (31. december 2013: jeden repo obchod v nominálnej hodnote 499 494 tisíc €). Repo obchody sú zabezpečené štátnymi dlhopismi a peňažným kolaterálom.

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

€ ' 000	2014	2013
Finančný majetok na obchodovanie		
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	50	206 639
Bankové dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	380	362
	<u>430</u>	<u>207 001</u>
Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní		
Akcie	625	673
	<u>1 055</u>	<u>207 674</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 2014 a k 31. decembru 2013 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	2014	2013	2014	2013
	Majetok	Majetok	Závazky	Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	29 576	24 341	18 160	33 754
Zabezpečovanie peňažných tokov				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	–	1 608	1 134	1 259
Zabezpečovanie reálnych hodnôt				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb a s inflačným rizikom	20 361	3 272	42 765	7 871
	<u>49 937</u>	<u>29 221</u>	<u>62 059</u>	<u>42 884</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 2014 bola negatívna reálna hodnota tohto derivátu 1 627 tisíc € (31. december 2013: 1 307 tisíc €).

€' 000	2014 Majetok	2013 Majetok	2014 Závazky	2013 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie				
– reálne hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	6 826	8 390	5 504	7 688
Opcie	1 674	2 534	1 711	2 551
	<u>8 500</u>	<u>10 924</u>	<u>7 215</u>	<u>10 239</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	16 625	8 201	4 790	16 429
Krížové menové swapy	–	–	1 627	1 307
Opcie	1 407	1 822	1 508	2 385
	<u>18 032</u>	<u>10 023</u>	<u>7 925</u>	<u>20 121</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	3 044	3 394	3 020	3 394
	<u>29 576</u>	<u>24 341</u>	<u>18 160</u>	<u>33 754</u>

€' 000	2014 Aktíva	2013 Aktíva	2014 Pasíva	2013 Pasíva
Finančné deriváty určené na obchodovanie				
– dohodnuté hodnoty				
Úrokové nástroje				
Swapy	418 784	458 950	418 784	458 950
Opcie	169 598	163 897	169 598	163 897
	<u>588 382</u>	<u>622 847</u>	<u>588 382</u>	<u>622 847</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	426 957	843 205	414 849	851 532
Krížové menové swapy	28 844	29 168	30 449	30 449
Opcie	68 644	74 264	68 606	74 123
	<u>524 445</u>	<u>946 637</u>	<u>513 904</u>	<u>956 104</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	23 398	14 304	23 402	14 304
	<u>1 136 225</u>	<u>1 583 788</u>	<u>1 125 688</u>	<u>1 593 255</u>

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

K 31. decembru 2014 banka používa dva úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii dvoch hypotekárnych záložných listov s variabilnou úrokovou sadzbou. Peňažné toky z variabilnej časti týchto úrokových swapov podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov pri hypotekárnych záložných listoch s variabilnou úrokovou sadzbou.

K 31. decembru 2013 banka používala ďalšie dva úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb vznikajúceho pri emisii dvoch hypotekárnych záložných listov a jeden úrokový swap na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri jednom dlhopise s variabilnou úrokovou sadzbou z portfólia Finančný majetok na predaj („AFS“). Všetky tieto zabezpečovacie vzťahy boli ukončené v roku 2014.

V nasledujúcej tabuľke k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 sú uvedené obdobia, počas ktorých sa očakávajú zabezpečené peňažné toky. Peňažné toky hypotekárnych záložných listov a dlhopisu z portfólia AFS predstavujú budúcu nediskontovanú hodnotu kupónov:

€' 000	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov
2014			
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	(1 851)	(46 745)	–
2013			
Hypotekárne záložné listy – úrokové riziko	(2 078)	(3 422)	–
AFS dlhopis – úrokové riziko	1 120	635	–

Čisté náklady na zabezpečovanie peňažných tokov, ktoré boli preúčtované z „Ostatných súčastí komplexného výsledku“ do „Čistých úrokových výnosov“, počas roka 2014 predstavovali 27 tisíc € (2013: čisté náklady 2 033 tisíc €).

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

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

Banka tiež používa tri asset swapy na zabezpečenie inflačného rizika a rizika úrokových sadzieb pri jednom inflačnom dlhopise 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 pätnásť úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri jedenástich vydaných hypotekárnych záložných listoch s fixnou sadzbou. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt hypotekárnych záložných listov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

V roku 2014 banka vykázala v súvislosti s hore uvedenými zabezpečovacími nástrojmi čistý zisk vo výške 12 712 tisíc € (2013: čistá strata 1 652 tisíc €). Čistá strata zo zabezpečovaných položiek, ktorá sa týkala zabezpečovaného rizika, predstavovala 13 523 tisíc € (2013: čistý zisk 1 782 tisíc €). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku/(strate) z finančných operácií“.

Počas roka 2014 boli úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených cenných papierov na predaj vo výške 22 360 tisíc € (2013: 11 154 tisíc €) kompenzované úrokovými nákladmi zo swapov úrokovej miery a z asset swapov, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 5 779 tisíc € (2013: 3 623 tisíc €).

K 31. decembru 2014 boli úrokové náklady zo zabezpečených hypotekárnych záložných listov vo výške 8 476 tisíc € (31. december 2013: 8 917 tisíc €) kompenzované úrokovými výnosmi zo swapov úrokovej miery, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 2 915 tisíc € (31. december 2013: 3 366 tisíc €).

Počas roka 2014 používala zahraničná pobočka VÚB tri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokovej sadzby troch úverov s fixnou sadzbou poskytnutých v Českej republike. Zmeny v reálnej hodnote swapov úrokovej miery podstatným spôsobom kompenzovali zmeny reálnej hodnoty úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb. Všetky tri zabezpečovacie vzťahy boli skončené v roku 2014.

V roku 2014 banka vykázala v súvislosti so zabezpečovacími nástrojmi zahraničnej pobočky VÚB čistý zisk vo výške 124 tisíc € (2013: čistý zisk 195 tisíc €). Čistá strata zo zabezpečovaných položiek, ktorá sa týkala zabezpečovaného rizika, predstavovala 123 tisíc € (2013: čistá strata 198 tisíc €). Obidve položky sú vykázané v „Čistom zisku/(strate) z finančných operácií“.

V roku 2014 boli úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených úverov s fixnou sadzbou vo výške 263 tisíc € (2013: 459 tisíc €) kompenzované úrokovými nákladmi z úrokových swapov, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 131 tisíc € (2013: 186 tisíc €).

11. Finančný majetok na predaj

€' 000	Pozn.	Podiel 2014	Podiel 2013	2014	2013
Štátne dlhopisy krajín EÚ				1 314 245	1 428 327
Bankové dlhopisy				209 646	159 957
Akcie v obstarávacej cene					
RVS, a.s.		8,38 %	8,38 %	574	574
S.W.I.F.T.		0,01 %	0,01 %	48	40
Opravné položky k akciám v obstarávacej cene	13			(574)	(574)
				<u>1 523 939</u>	<u>1 588 324</u>

K 31. decembru 2014 použila banka na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií dlhopisy z portfólia Finančný majetok na predaj v celkovej nominálnej hodnote 830 261 tisíc € (31. december 2013: 556 261 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.

12. Úvery poskytnuté klientom

31. december 2014 €' 000	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Samosprávy	146 978	(349)	146 629
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	1 130 908	(17 309)	1 113 599
Špecializované financovanie	842 759	(34 138)	808 621
Malé a stredné podniky („SME“)	797 022	(56 331)	740 691
Ostatné finančné inštitúcie	245 089	(117)	244 972
Spoločnosti verejného sektora	1 654	(33)	1 621
Faktoring	138 967	(744)	138 223
	<u>3 156 399</u>	<u>(108 672)</u>	<u>3 047 727</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	187 336	(14 470)	172 866
Spotrebné úvery	956 068	(60 587)	895 481
Hypotéky	3 207 785	(33 784)	3 174 001
Kreditné karty	220 590	(34 672)	185 918
Kontokorenty	112 197	(12 189)	100 008
Spoločenstvá vlastníkov bytov	23 195	(303)	22 892
Ostatní	6 668	(1)	6 667
	<u>4 713 839</u>	<u>(156 006)</u>	<u>4 557 833</u>
	<u>8 017 216</u>	<u>(265 027)</u>	<u>7 752 189</u>

31. december 2013 €' 000	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
Vládny sektor			
Samosprávy	144 631	(385)	144 246
Korporátni klienti			
Veľkí korporátni klienti	953 464	(15 687)	937 777
Špecializované financovanie	790 126	(44 063)	746 063
Malé a stredné podniky („SME“)	720 553	(49 385)	671 168
Ostatné finančné inštitúcie	357 562	(351)	357 211
Spoločnosti verejného sektora	1 604	(15)	1 589
Factoring	136 728	(575)	136 153
	<u>2 960 037</u>	<u>(110 076)</u>	<u>2 849 961</u>
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	184 858	(14 964)	169 894
Spotrebné úvery	849 224	(46 160)	803 064
Hypotéky	2 899 094	(37 327)	2 861 767
Kreditné karty	237 912	(35 030)	202 882
Kontokorenty	120 874	(15 294)	105 580
Spoločenstvá vlastníkov bytov	21 516	(281)	21 235
Ostatní	1 355	(1)	1 354
	<u>4 314 833</u>	<u>(149 057)</u>	<u>4 165 776</u>
	<u>7 419 501</u>	<u>(259 518)</u>	<u>7 159 983</u>

K 31. decembru 2014 zostatky úverov 20 najväčších korporátnych klientov predstavovali sumu 945 628 tisíc € (2013: 943 844 tisíc €), respektíve 11,79 % (2013: 12,72 %) z celkovej brutto sumy úverového portfólia.

13. Opravné položky k majetku

€' 000	Pozn.	1. jan. 2014	Tvorba (pozn. 33)	Rozpus- tenie (pozn. 33)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 33)	Kurzové rozdiely	Ostatné *	31. dec. 2014
Pohľadávky voči bankám	8	24	5	(23)	-	-	-	6
Finančný majetok na predaj	11	574	-	-	-	-	-	574
Úvery poskytnuté klientom	12	259 518	117 883	(57 375)	(47 352)	24	(7 671)	265 027
Investície držané do splatnosti	14	597	-	(597)	-	-	-	-
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	15	41 142	-	-	-	-	(3 228)	37 914
Hmotný majetok	17	7 000	3 500	-	-	-	-	10 500
Ostatný majetok	19	1 540	1 196	(1 122)	-	-	-	1 614
		<u>310 395</u>	<u>122 584</u>	<u>(59 117)</u>	<u>(47 352)</u>	<u>24</u>	<u>(10 899)</u>	<u>315 635</u>

* Zníženie v položke „Ostatné“ predstavuje:
 – Úrokovú zložku (unwinding of interest);
 – Predaj spoločnosti Recovery, a.s. (pozri pozn. 15).

€' 000	Pozn.	1. jan. 2013	Tvorba (pozn. 33)	Rozpus- tenie (pozn. 33)	Odpísaný/ predaný majetok (pozn. 33)	Kurzové rozdiely	Ostatné *	31. dec. 2013
Pohľadávky voči bankám	8	34	–	(10)	–	–	–	24
Finančný majetok na predaj	11	–	574	–	–	–	–	574
Úvery poskytnuté klientom	12	242 259	126 100	(61 337)	(40 627)	(466)	(6 411)	259 518
Investície držané do splatnosti	14	623	1	(27)	–	–	–	597
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	15	41 118	24	–	–	–	–	41 142
Hmotný majetok	17	–	7 000	–	–	–	–	7 000
Ostatný majetok	19	2 190	575	(367)	(858)	–	–	1 540
		<u>286 224</u>	<u>134 274</u>	<u>(61 741)</u>	<u>(41 485)</u>	<u>(466)</u>	<u>(6 411)</u>	<u>310 395</u>

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

14. Investície držané do splatnosti

€' 000	Pozn.	2014	2013
Štátne dlhopisy		533 456	996 428
Opravné položky	13	–	(597)
		<u>533 456</u>	<u>995 831</u>

K 31. decembru 2014 použila banka na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 39 023 tisíc € (31. december 2013: 49 057 tisíc €). Všetky tieto založené štátne dlhopisy predstavovali náhradné krytie vydaných hypotekárnych záložných listov a boli založené v súlade s požiadavkami zákona č. 530/1990 Z. z. o dlhopisoch.

15. Dcérske, pridružené a spoločné podniky

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

€* 000	Podiel v %	Obstará- vacía cena	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
K 31. decembru 2014				
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>
K 31. decembru 2013				
VÚB Factoring, a.s.	100,00	16 535	(10 533)	6 002
Recovery, a.s. *	100,00	3 652	(3 228)	424
Consumer Finance Holding, a.s.	100,00	53 114	–	53 114
VÚB Leasing, a. s.	100,00	44 410	(27 381)	17 029
VÚB Generali DSS, a.s.	50,00	16 597	–	16 597
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.	40,55	2 821	–	2 821
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	33,33	3	–	3
		<u>137 132</u>	<u>(41 142)</u>	<u>95 990</u>

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

16. Nehmotný majetok

€' 000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2014	179 850	9 030	8 874	197 754
Prírastky	–	–	15 231	15 231
Transfery	12 830	550	(13 380)	–
Kurzové rozdiely	(4)	–	–	(4)
K 31. decembru 2014	<u>192 676</u>	<u>9 580</u>	<u>10 725</u>	<u>212 981</u>
Oprávky				
K 1. januáru 2014	(138 564)	(7 842)	–	(146 406)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(11 200)	(346)	–	(11 546)
Kurzové rozdiely	3	–	–	3
K 31. decembru 2014	<u>(149 761)</u>	<u>(8 188)</u>	<u>–</u>	<u>(157 949)</u>
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2014	<u>41 286</u>	<u>1 188</u>	<u>8 874</u>	<u>51 348</u>
K 31. decembru 2014	<u>42 915</u>	<u>1 392</u>	<u>10 725</u>	<u>55 032</u>

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

€' 000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2013	151 244	10 046	19 364	180 654
Prírastky	2 320	–	17 131	19 451
Úbytky	–	(2 315)	–	(2 315)
Transfery	26 321	1 300	(27 621)	–
Kurzové rozdiely	(35)	(1)	–	(36)
K 31. decembru 2013	<u>179 850</u>	<u>9 030</u>	<u>8 874</u>	<u>197 754</u>
Oprávky				
K 1. januáru 2013	(129 428)	(7 660)	–	(137 088)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(9 172)	(183)	–	(9 355)
Kurzové rozdiely	36	1	–	37
K 31. decembru 2013	<u>(138 564)</u>	<u>(7 842)</u>	<u>–</u>	<u>(146 406)</u>
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2013	<u>21 816</u>	<u>2 386</u>	<u>19 364</u>	<u>43 566</u>
K 31. decembru 2013	<u>41 286</u>	<u>1 188</u>	<u>8 874</u>	<u>51 348</u>

K 31. decembru 2014 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý banka naďalej používa, 111 598 tisíc € (31. december 2013: 102 742 tisíc €).

K 31. decembru 2014 bola hodnota neodvolateľných zmluvných záväzkov na nadobudnutie nehmotného majetku 1 294 tisíc € (31. december 2013: 808 tisíc €).

17. Hmotný majetok

€' 000	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2014		199 028	68 444	30 340	2 506	300 318
Prírastky		–	4	–	4 492	4 496
Úbytky		(699)	(2 632)	(330)	–	(3 661)
Transfery		894	2 619	88	(3 601)	–
Kurzové rozdiely		(1)	(1)	(1)	–	(3)
K 31. decembru 2014		<u>199 222</u>	<u>68 434</u>	<u>30 097</u>	<u>3 397</u>	<u>301 150</u>
Oprávky						
K 1. januáru 2014		(96 117)	(57 209)	(28 249)	–	(181 575)
Odpisy hmotného majetku za rok		(6 033)	(5 758)	(853)	–	(12 644)
Úbytky		654	2 627	327	–	3 608
Kurzové rozdiely		1	1	–	–	2
K 31. decembru 2014		<u>(101 495)</u>	<u>(60 339)</u>	<u>(28 775)</u>	<u>–</u>	<u>(190 609)</u>
Opravné položky						
	13					
K 1. januáru 2014		(7 000)	–	–	–	(7 000)
Čistá tvorba		(3 500)	–	–	–	(3 500)
K 31. decembru 2014		<u>(10 500)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(10 500)</u>
Účtovná hodnota						
K 1. januáru 2014		<u>95 911</u>	<u>11 235</u>	<u>2 091</u>	<u>2 506</u>	<u>111 743</u>
K 31. decembru 2014		<u>87 227</u>	<u>8 095</u>	<u>1 322</u>	<u>3 397</u>	<u>100 041</u>

€' 000	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2013		199 088	69 676	30 688	2 237	301 689
Prírastky		–	6	–	5 294	5 300
Úbytky		(838)	(5 269)	(535)	–	(6 642)
Transfery		786	4 045	194	(5 025)	–
Kurzové rozdiely		(8)	(14)	(7)	–	(29)
K 31. decembru 2013		<u>199 028</u>	<u>68 444</u>	<u>30 340</u>	<u>2 506</u>	<u>300 318</u>
Oprávky						
K 1. januáru 2013		(90 651)	(56 074)	(27 639)	–	(174 364)
Odpisy hmotného majetku za rok		(6 326)	(6 406)	(1 143)	–	(13 875)
Úbytky		852	5 258	525	–	6 635
Kurzové rozdiely		8	13	8	–	29
K 31. decembru 2013		<u>(96 117)</u>	<u>(57 209)</u>	<u>(28 249)</u>	<u>–</u>	<u>(181 575)</u>
Opravné položky						
	13					
K 1. januáru 2013		–	–	–	–	–
Čistá tvorba		(7 000)	–	–	–	(7 000)
K 31. decembru 2013		<u>(7 000)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(7 000)</u>
Účtovná hodnota						
K 1. januáru 2013		<u>108 437</u>	<u>13 602</u>	<u>3 049</u>	<u>2 237</u>	<u>127 325</u>
K 31. decembru 2013		<u>95 911</u>	<u>11 235</u>	<u>2 091</u>	<u>2 506</u>	<u>111 743</u>

V roku 2013 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 7 000 tisíc €. V roku 2014 banka prehodnotila niektoré predpoklady súvisiace s určením realizovateľnej hodnoty a vytvorila dodatočnú opravnú položku vo výške 3 500 tisíc €.

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 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 2014 aj 2013.

K 31. decembru 2014 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného hmotného majetku, ktorý banka naďalej používa, 81 945 tisíc € (31. december 2013: 73 826 tisíc €).

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 nemala banka žiadne neodvolateľné zmluvné záväzky na nadobudnutie hmotného majetku.

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

18. Splatné a odložené dane

€ '000	2014	2013
Splatné daňové pohľadávky	–	1 699

€ '000	2014	2013
Splatné daňové záväzky	8 240	–

€ '000	2014	2013
Odložené daňové pohľadávky	34 685	27 960

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov za použitia daňovej sadzby vo výške 22 % (31. december 2013: 22 %):

€ '000	2014	Zisk/ (strata) (pozn. 34)	Vlastné imanie	2013
Pohľadávky voči bankám	1	(4)	–	5
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	250	–	327	(77)
Finančný majetok na predaj	(8 745)	–	3 300	(12 045)
Úvery poskytnuté klientom	43 874	2 053	–	41 821
Investície držané do splatnosti	–	(132)	–	132
Hmotný majetok	(4 308)	(956)	–	(3 352)
Rezervy	129	12	–	117
Ostatné záväzky	3 527	621	–	2 906
Ostatné	(43)	1 504	–	(1 547)
Odložené daňové pohľadávky	<u>34 685</u>	<u>3 098</u>	<u>3 627</u>	<u>27 960</u>

19. Ostatný majetok

€' 000	Pozn.	2014	2013
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		7 015	7 362
Náklady a príjmy budúcich období		5 646	5 336
Ostatné daňové pohľadávky		1 591	1 618
Zásoby		543	721
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		7	7
Pohľadávky z obchodovania s cennými papiermi		2	–
		<u>14 804</u>	<u>15 044</u>
Opravné položky	13	<u>(1 614)</u>	<u>(1 540)</u>
		<u>13 190</u>	<u>13 504</u>

20. Závazky voči centrálnym a iným bankám

€' 000	2014	2013
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	<u>5 572</u>	<u>58 973</u>
	<u>5 572</u>	<u>58 973</u>
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	13 415	16 557
Termínované vklady	204 924	200 605
Prijaté úvery	151 306	198 541
Prijatý peňažný kolaterál	4 821	32 600
	<u>374 466</u>	<u>448 303</u>
	<u>380 038</u>	<u>507 276</u>

Rozdelenie položky „Prijaté úvery“ podľa protistrany:

€ '000	2014	2013
Európska investičná banka	105 687	95 672
Council of Europe Development Bank	24 245	73 264
Európska banka pre obnovu a rozvoj	21 374	29 422
Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s. („SZRB“)	–	183
	<u>151 306</u>	<u>198 541</u>

Európska investičná banka

Úvery od Európskej investičnej banky boli poskytnuté na financovanie rozvoja SME podnikov, veľkých firiem a infraštruktúrnych projektov. K 31. decembru 2014 zostatok zahŕňal šesť úverov v nominálnej hodnote 26 250 tisíc €, 30 000 tisíc €, 10 000 tisíc €, 4 375 tisíc €, 20 000 tisíc € a 15 000 tisíc € (31. december 2013: päť úverov v nominálnej hodnote 30 625 tisíc €, 30 000 tisíc €, 10 000 tisíc €, 5 000 tisíc € a 20 000 tisíc €) s úrokovými sadzbami medzi 0,50 % a 1,73 % (31. december 2013: 0,32 % a 1,73 %) a so splatnosťou v rokoch 2018 až 2024. Istina úverov je splatná na ročnej alebo polročnej báze, úrok sa spláca polročne alebo štvrtročne v závislosti od periodicity dohodnutej v jednotlivých úverových zmluvách.

Council of Europe Development Bank

K 31. decembru 2014 zahŕňali úvery od Council of Europe Development Bank sedem úverov v nominálnej hodnote 5 333 tisíc €, 1 788 tisíc €, 2 623 tisíc €, 500 tisíc €, 500 tisíc €, 7 500 tisíc € a 6 000 tisíc € (31. december 2013: deväť úverov v nominálnej hodnote 6 000 tisíc €, 2 383 tisíc €, 3 060 tisíc €, 1 000 tisíc €, 1 000 tisíc €, 9 000 tisíc €, 7 000 tisíc €, 18 750 tisíc € a 25 000 tisíc €). 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 2014 bola v rozmedzí 0,05 % až 0,55 % (31. december 2013: 0,19 % – 1,46 %). Úrok sa spláca štvrtročne a istina ročne. Splatnosť jednotlivých úverov je medzi 2015 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 2014 s Európskou bankou pre obnovu a rozvoj uzavreté tri úverové zmluvy (31. december 2013: tri úverové zmluvy). Prostriedky z týchto úverov boli čerpané vo viacerých tranžiach počas rokov 2010, 2011 a 2013. Dva úvery sú splatné v roku 2015 a jeden v roku 2020. K 31. decembru 2014 boli úrokové sadzby týchto úverov v rozpätí 0,63 % až 2,08 % (31. december 2013: 0,59 % – 2,22 %). Úrok aj istina sa splácajú polročne.

Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.

Úvery od SZRB boli poskytnuté v rámci programov „Podpora“, „Rozvoj“ a „Rozvoj II“ s cieľom podporovať dlhodobý a strednodobý rozvoj malého a stredného podnikania a boli splatené v roku 2014.

21. Vklady a úvery od klientov

€ '000	2014	2013
Bežné účty	4 195 351	3 693 247
Termínované vklady	3 077 205	3 681 295
Vkladné knižky	207 045	214 170
Vklady štátu a samosprávy	306 172	211 995
Iné vklady	78 625	38 343
	<u>7 864 398</u>	<u>7 839 050</u>

22. Emitované dlhové cenné papiere

€ '000	2014	2013
Dlhopisy	<u>58</u>	<u>58</u>
Hypotekárne záložné listy („HZL“)	999 543	1 025 505
Zabezpečené HZL – zabezpečenie peňažných tokov	126 071	160 725
Zabezpečené HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	<u>324 037</u>	<u>219 043</u>
	1 449 651	1 405 273
Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	18 593	(2 561)
Amortizácia precenenia z ukončených zabezpečení reálnej hodnoty	<u>1 163</u>	<u>1 837</u>
	<u>1 469 465</u>	<u>1 404 607</u>

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

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 31. dec. 2014	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	2014 € '000	2013 € '000
HZL VÚB, a.s. XVII.	0,19	EUR	1 678	33 194	28.11.2005	28.11.2015	55 709	55 717
HZL VÚB, a.s. XX.	4,30	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	17 176	17 176
HZL VÚB, a.s. XXX.	5,00	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	33 401	33 383
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	19 680	19 666
HZL VÚB, a.s. 32.	1,91	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	29 944	30 656
HZL VÚB, a.s. 35.	4,40	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	21 528	21 438
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 993	18 944
HZL VÚB, a.s. 39.	0,77	EUR	60	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	60 006	60 005
HZL VÚB, a.s. 40.	0,82	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 053	70 064
HZL VÚB, a.s. 43.	5,10	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	15 776	15 679
HZL VÚB, a.s. 46.	4,61	EUR	49	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	50 393	50 393
HZL VÚB, a.s. 49.	3,92	EUR	–	1 000 000	28.7.2009	28.7.2014	–	101 664
HZL VÚB, a.s. 51.	0,86	EUR	–	1 000 000	8.4.2010	8.4.2014	–	21 051
HZL VÚB, a.s. 52.	0,95	EUR	–	50 000	15.3.2010	15.3.2014	–	8 073
HZL VÚB, a.s. 53.	0,80	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 187	100 218
HZL VÚB, a.s. 54.	3,00	EUR	–	1 000	1.7.2010	1.7.2014	–	15 225
HZL VÚB, a.s. 55.	2,85	EUR	14 000	1 000	1.10.2010	1.10.2015	14 100	14 100
HZL VÚB, a.s. 57.	1,49	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 377	100 416
HZL VÚB, a.s. 58.	1,98	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 092	80 100
HZL VÚB, a.s. 59.	3,00	EUR	25 000	1 000	1.3.2011	1.3.2015	25 625	25 625
HZL VÚB, a.s. 60.	1,05	CZK	–	100 000	20.5.2011	20.5.2014	–	15 856
HZL VÚB, a.s. 61.	1,08	EUR	467	10 000	7.6.2011	7.6.2015	4 671	4 668
HZL VÚB, a.s. 62.	2,30	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	100 977	100 992
HZL VÚB, a.s. 63.	3,75	EUR	35 000	1 000	16.9.2011	16.3.2016	35 383	35 383
HZL VÚB, a.s. 64.	3,25	CZK	7 000	100 000	26.9.2011	26.9.2016	25 421	25 686
HZL VÚB, a.s. 66.	2,10	EUR	–	50 000	28.11.2011	28.11.2014	–	34 958
HZL VÚB, a.s. 67.	5,35	EUR	300	50 000	29.11.2011	29.11.2030	15 071	15 071
HZL VÚB, a.s. 68.	4,00	EUR	35 000	1 000	16.1.2012	16.7.2015	36 342	36 342
HZL VÚB, a.s. 69.	4,50	EUR	1 000	20 000	6.2.2012	6.2.2016	20 404	20 440
HZL VÚB, a.s. 70.	3,75	EUR	400	100 000	7.3.2012	7.3.2017	41 185	41 168
HZL VÚB, a.s. 71.	3,90	EUR	750	20 000	2.5.2012	2.5.2017	15 276	15 350
HZL VÚB, a.s. 72.	4,70	EUR	250	100 000	21.6.2012	21.6.2027	25 413	25 396
HZL VÚB, a.s. 73.	4,20	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	50 666	50 623
HZL VÚB, a.s. 74.	3,35	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	71 827	71 780
HZL VÚB, a.s. 75.	2,00	EUR	300	100 000	5.4.2013	5.4.2019	30 486	30 496
HZL VÚB, a.s. 76.	2,40	EUR	309	10 000	22.4.2013	22.4.2018	3 143	3 143
HZL VÚB, a.s. 77.	1,80	CZK	5 000	100 000	20.6.2013	20.6.2018	18 141	18 328
HZL VÚB, a.s. 78.	2,16	EUR	905	10 000	3.3.2014	3.3.2020	9 248	–
HZL VÚB, a.s. 79.	2,00	EUR	10 000	1 000	24.3.2014	24.9.2020	10 154	–
HZL VÚB, a.s. 80.	1,85	EUR	31	1 000 000	27.3.2014	27.3.2021	31 951	–
HZL VÚB, a.s. 81.	2,55	EUR	38	1 000 000	27.3.2014	27.3.2024	39 949	–
HZL VÚB, a.s. 82.	1,65	EUR	1 701	1 000	16.6.2014	16.12.2020	1 716	–
HZL VÚB, a.s. 83.	0,90	EUR	500	100 000	28.7.2014	28.7.2019	49 893	–
HZL VÚB, a.s. 84.	0,60	EUR	500	100 000	29.9.2014	30.9.2019	49 856	–
HZL VÚB, a.s. 85.	2,25	EUR	500	100 000	14.11.2014	14.11.2029	49 438	–
							<u>1 449 651</u>	<u>1 405 273</u>

23. Rezervy

€ '000	2014	2013
Súdne spory	27 017	21 441
Rezerva na reštrukturalizáciu	588	532
Ostatné rezervy	3	–
	<u>27 608</u>	<u>21 973</u>

Pohyby rezerv boli nasledovné:

€ '000	Pozn.	1. jan. 2014	Tvorba	Rozpus- tenie	Použitie	31. dec. 2014
Súdne spory	26, 32	21 441	5 742	(164)	(2)	27 017
Rezerva na reštrukturalizáciu	31	532	330	–	(274)	588
Ostatné rezervy	32	–	3	–	–	3
		<u>21 973</u>	<u>6 075</u>	<u>(164)</u>	<u>(276)</u>	<u>27 608</u>

€ '000	Pozn.	1. jan. 2013	Tvorba	Rozpus- tenie	Použitie	31. dec. 2013
Súdne spory	26, 32	24 449	4 223	(910)	(6 321)	21 441
Rezerva na reštrukturalizáciu	31	1 000	–	–	(468)	532
		<u>25 449</u>	<u>4 223</u>	<u>(910)</u>	<u>(6 789)</u>	<u>21 973</u>

24. Ostatné záväzky

€ '000	2014	2013
Rôzni veritelia	28 622	21 994
Zúčtovanie so zamestnancami	19 173	16 633
Finančné záruky a záväzky	16 552	12 186
Výdavky a výnosy budúcich období	3 724	3 692
Odstupné a pracovné jubileá	3 196	3 156
Záväzky z DPH a z ostatných daní	2 869	3 312
Zúčtovanie s akcionármi	1 187	910
Plán odmeňovania akciami	625	673
Investičné certifikáty	254	153
Zúčtovanie cenných papierov	2	19
Program stabilizácie zamestnancov	–	433
	<u>76 204</u>	<u>63 161</u>

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 neboli v rámci „Ostatných záväzkov“ žiadne záväzky po splatnosti.

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

€ '000	Pozn.	1. jan. 2014	Tvorba / (rozpustenie)	Kurzové rozdiely	31. dec. 2014
Finančné záruky a záväzky	33	12 186	4 369	(3)	16 552
Odstupné a pracovné jubileá	31	3 156	40	–	3 196
Program stabilizácie zamestnancov	31	433	(433)	–	–
		<u>15 775</u>	<u>3 976</u>	<u>(3)</u>	<u>19 748</u>

€ '000	Pozn.	1. jan. 2013	Tvorba / (rozpustenie)	Kurzové rozdiely	31. dec. 2013
Finančné záruky a záväzky	33	13 951	(1 652)	(113)	12 186
Odstupné a pracovné jubileá	31	3 096	60	–	3 156
Program stabilizácie zamestnancov	31	698	(265)	–	433
		<u>17 745</u>	<u>(1 857)</u>	<u>(113)</u>	<u>15 775</u>

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

€ '000	1. jan. 2014	Tvorba (pozn. 31)	Použitie	31. dec. 2014
Sociálny fond	<u>412</u>	<u>1 643</u>	<u>(1 434)</u>	<u>621</u>

€ '000	1. jan. 2013	Tvorba (pozn. 31)	Použitie	31. dec. 2013
Sociálny fond	<u>856</u>	<u>837</u>	<u>(1 281)</u>	<u>412</u>

25. Vlastné imanie

€ '000	2014	2013
Základné imanie – schválené, vydané a splatené:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 €, neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €, verejne obchodované	<u>135 393</u>	<u>135 393</u>
	<u>430 819</u>	<u>430 819</u>
Emisné ážio	13 636	13 501
Rezervné fondy	118 045	130 922
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za rok)	<u>612 846</u>	<u>592 547</u>
	<u>1 175 346</u>	<u>1 167 789</u>

	2014	2013
Čistý zisk za rok prislúchajúci akcionárom v tisícoch €	<u>111 657</u>	<u>104 638</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 €	<u>135 393 186</u>	<u>135 393 186</u>
	430 819 064	430 819 064
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>8,60</u>	<u>8,06</u>

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

Štruktúra akcionárov je nasledovná:

	2014	2013
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	97,02 %	96,97 %
Tuzemskí akcionári	2,21 %	2,23 %
Zahraniční akcionári	0,77 %	0,80 %
	<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 podporenia obchodu a maximalizovania hodnoty akcionárov.

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

Kapitál banky na regulátorne účely bol k 31. decembru 2014 vypočítaný na základe pravidiel pre výpočet kapitálovej primeranosti stanovených nariadením CRR:

€ '000	2014
Základný kapitál (Tier 1)	
Základné imanie	430 819
Emisné ážio	13 636
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za rok	612 846
Ostatné rezervy	87 493
Precenenie finančného majetku na predaj	(1 566)
Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika banky súvisiaceho s derivátovými záväzkami	(567)
Zníženie o nehmotný majetok	<u>(55 032)</u>
	<u>1 087 629</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)	
Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami z IRB	<u>2 189</u>
Celkový regulatórny kapitál	<u>1 089 818</u>

€ '000	2014
Základný kapitál (Tier 1)	1 087 629
Dodatkový kapitál (Tier 2)	<u>2 189</u>
Celkový regulatórny kapitál	<u>1 089 818</u>
Rizikovo vážené aktíva spolu	<u>6 959 463</u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	15,63 %
Celková kapitálová primeranosť	15,66 %

Regulatórny kapitál pozostáva z kapitálu Tier 1, ktorý predstavuje základné imanie, emisné ážio, nerozdelený zisk okrem zisku bežného roka, fondy z prepočtu zahraničnej prevádzky a iné fondy. IFRS výsledok a fondy

je potrebné upraviť na základe požiadaviek nariadenia CRR. Ďalší komponent regulátorného kapitálu je kapitál Tier 2, ktorý zahŕňa podriadený dlhodobý dlh, preferenčné akcie a nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami pri prístupe IRB.

K 31. decembru 2013 bol regulatórny kapitál vypočítaný na základe požiadavky NBS:

€ '000	2013
Základný kapitál (Tier 1)	
Základné imanie	430 819
Emisné ážio	13 501
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za rok	592 547
Zákonný rezervný fond	87 493
Zníženie o softvér (vrátane obstarania softvéru)	(50 160)
Zníženie o záporné precenenie finančného majetku na predaj	(1 210)
Zníženie o očakávanú stratu	(30 308)
	<u>1 042 682</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)	
Kladné precenenie finančného majetku na predaj	44 075
Zvýšenie o očakávanú stratu z IRB	26 764
	<u>70 839</u>
Regulatórna úprava	
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	(95 987)
Očakávaná strata (vrátane kapitálových pohľadávok)	(15)
	<u>(96 002)</u>
Celkový regulatórny kapitál	<u><u>1 017 519</u></u>

€ '000	2013
Základný kapitál (Tier 1)	1 042 682
Dodatkový kapitál (Tier 2)	70 839
Regulatórna úprava	(96 002)
Celkový regulatórny kapitál	<u><u>1 017 519</u></u>
Rizikovo vážené aktíva spolu	<u><u>6 373 444</u></u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	16,36 %
Celková kapitálová primeranosť	15,96 %

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 2014 a k 31. decembru 2013 túto požiadavku zákona o bankách splnila.

V roku 2014 bolo vykonané komplexné hodnotenie významných bánk Európskou centrálnou bankou pozostávajúce z hodnotenia kvality aktív (AQR) a záťažových testov. Podľa výsledkov záťažových testov skupina VÚB spĺňa požiadavky na kapitál, vrátane tých v nepriaznivom scenári. Od novembra 2014 tiež banka spadá pod dohľad Európskej centrálnej banky.

K 31. decembru 2013 mala skupina VÚB ukazovateľ kapitálovej primeranosti CET1 na úrovni 15,93 %. Základný scenár záťažového testu predpokladá, že ukazovateľ CET1 by ku koncu roka 2016 dosiahol 15,92 %, pri nepriaznivom scenári by to bolo 13,82 %. Tieto hodnoty sú výrazne nad stanovenou minimálnou úrovňou 8 % pre základný a 5,5 % pre nepriaznivý scenár.

26. Podsúvahové položky

€ '000	2014	2013
Vydané záruky	733 162	627 306
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	<u>2 494 296</u>	<u>2 221 640</u>
	<u>3 227 458</u>	<u>2 848 946</u>

(a) Vydané záruky

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

(b) Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

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

(c) Záväzky z lízingu

Banka uzatvára zmluvy o operatívnom lízingu priestorov pre svoje pobočky a dopravných prostriedkov pre zamestnancov. K 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledovná:

€ '000	2014	2013
Do 1 roka	1 245	1 375
1 až 5 rokov	1 472	2 324
Nad 5 rokov	<u>–</u>	<u>–</u>
	<u>2 717</u>	<u>3 699</u>

(d) Súdne spory

Banka má niekoľko súdnych sporov. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2014 a následne vykázala rezervy vo výške 27 017 tisíc € (31. december 2013: 21 441 tisíc €) (pozri aj pozn. 23). Banka bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní. Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami, banka eviduje k 31. decembru 2014 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 7 122 tisíc € (31. december 2013: 9 417 tisíc €). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči banke, ktoré pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany banky.

27. Čisté úrokové výnosy

€ '000	2014	2013
Úrokové a obdobné výnosy		
Pohľadávky voči bankám	5 080	12 276
Úvery poskytnuté klientom	370 776	367 048
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	4 597	2 471
Finančný majetok na predaj	37 033	36 720
Investície držané do splatnosti	25 247	41 964
	<u>442 733</u>	<u>460 479</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Závazky voči bankám	(1 935)	(1 795)
Vklady a úvery od klientov	(50 126)	(67 425)
Emitované dlhové cenné papiere	(34 701)	(40 503)
	<u>(86 762)</u>	<u>(109 723)</u>
	<u>355 971</u>	<u>350 756</u>

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov poskytnutých klientom za rok 2014 dosiahli výšku 25 006 tisíc € (2013: 21 249 tisíc €).

28. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

€ '000	2014	2013
Výnosy z poplatkov a provízií		
Prijaté od bánk	8 403	7 182
Prijaté od klientov:		
Bežné účty	51 353	47 844
Úvery a záruky	29 241	31 123
Transakcie a platby	24 336	23 703
Sprostredkovanie poistenia	8 378	9 881
Cenné papiere	6 957	5 481
Kontokorenty	4 106	3 049
Cenné papiere – úschova, správa a investovanie v mene klientov	1 228	1 007
Termínované vklady	637	841
Ostatné	2 471	2 962
	<u>137 110</u>	<u>133 073</u>
Náklady na poplatky a provízie		
Platené bankám	(16 572)	(15 802)
Platené sprostredkovateľom:		
Kreditné karty	(42 722)	(38 468)
Cenné papiere	(559)	(513)
Služby	(5 647)	(5 077)
Ostatné	(755)	(786)
	<u>(66 255)</u>	<u>(60 646)</u>
	<u><u>70 855</u></u>	<u><u>72 427</u></u>

29. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

€ '000	2014	2013
Menové deriváty a transakcie	4 401	4 314
Marže z menových konverzií s klientmi	5 097	5 080
Krížové menové swapy	(302)	(2 547)
Akciové deriváty	35	57
Ostatné deriváty	–	11
Úrokové deriváty *	13 494	(1 405)
Dividendy z akcií držaných v portfóliu finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	16	13
Cenné papiere :		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		
Na obchodovanie	(1 334)	(316)
Klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní	229	130
Finančný majetok na predaj *	11 182	(1 652)
Emitované dlhové cenné papiere *	(21 153)	5 967
	<u>11 665</u>	<u>9 652</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 (pozri pozn. 10).

K 31. decembru 2014 bola hodnota zisku prvého dňa, ktorá ešte nebola vykázaná vo výnosoch, nula (31. december 2013: 4 tisíc €).

30. Ostatné prevádzkové výnosy

€ '000	2014	2013
Nájomné	1 170	1 199
Služby	1 087	865
Finančné výnosy	132	84
(Strata)/zisk z predaja hmotného majetku	(1)	38
Ostatné	<u>795</u>	<u>1 337</u>
	<u>3 183</u>	<u>3 523</u>

31. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	Pozn.	2014	2013
Mzdy		(72 566)	(70 390)
Náklady na sociálne zabezpečenie		(26 585)	(26 672)
Sociálny fond	24	(1 643)	(837)
Program stabilizácie zamestnancov	24	433	265
Rezerva na odstupné a na pracovné jubileá	24	(40)	(60)
Rezerva na reštrukturalizáciu	23	<u>(56)</u>	<u>468</u>
		<u>(100 457)</u>	<u>(97 226)</u>

Celkový počet zamestnancov banky k 31. decembru 2014 bol 3 508 (31. december 2013: 3 503). Priemerný počet zamestnancov banky počas roka 2014 bol 3 488 (2013: 3 499).

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.	2014	2013
Údržba IT systémov		(18 649)	(16 590)
Služby vzťahujúce sa na budovy		(17 423)	(18 174)
Poštovné a telekomunikačné služby		(10 214)	(10 665)
Reklama		(6 140)	(6 040)
Služby vzťahujúce sa na zariadenia		(5 735)	(6 279)
Rezerva na súdne spory	23	(5 576)	3 008
Príspevok do Fondu ochrany vkladov *		(5 512)	–
Kancelárske potreby		(3 670)	(3 757)
Bezpečnostné služby		(3 455)	(3 841)
Poistenie		(1 282)	(1 038)
Služby tretích strán		(1 252)	(1 349)
Odborné služby		(813)	(786)
Manká a škody		(804)	(1 138)
Školenia		(671)	(662)
Cestovné		(564)	(564)
Audit **		(545)	(573)
Prepravné		(472)	(487)
Zaplatené súdne spory		(315)	(4 251)
DPH a ostatné dane		(225)	(413)
Ostatné rezervy	23	(3)	–
Ostatné prevádzkové náklady		<u>(4 158)</u>	<u>(3 761)</u>
		<u>(87 478)</u>	<u>(77 360)</u>

* Banka začala prispievať do Fondu ochrany vkladov na základe novelizovanej legislatívy účinnej od 1. augusta 2014. Táto novela znížila výšku štvrtročného príspevku za tretí a štvrtý štvrtrok roku 2014 na 0,01 % p. q. z hodnoty chránených vkladov.

** K 31. decembru 2014 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 227 tisíc € (31. december 2013: 213 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 227 tisíc € (31. december 2013: 213 tisíc €) a na iný audit (prevažne bezpečnostný) vo výške 91 tisíc € (31. december 2013: 147 tisíc €).

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 banka vykázala osobitný odvod nasledovne:

€ '000	2014	2013
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	<u>(29 413)</u>	<u>(38 480)</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 banka nebola povinná uhradiť splátku za posledný štvrtrok roku 2014 a od roku 2015 bola sadzba odvodu znížená na 0,2 % p. a.

33. Opravné položky

€ '000	Pozn.	2014	2013
Tvorba opravných položiek	13	(122 584)	(134 274)
Rozpustenie opravných položiek	13	<u>59 117</u>	<u>61 741</u>
Čistá tvorba opravných položiek		<u>(63 467)</u>	<u>(72 533)</u>
Tvorba záväzkov na finančné záruky a záväzky		(11 561)	(8 607)
Rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky		<u>7 192</u>	<u>10 259</u>
Čistá (tvorba)/ rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky	24	<u>(4 369)</u>	<u>1 652</u>
Nominálna hodnota odpísaného/predaného majetku		(53 227)	(49 923)
Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku	13	<u>47 352</u>	<u>41 485</u>
		<u>(5 875)</u>	<u>(8 438)</u>
Príjmy z odpísaného majetku		7 513	8 506
Príjmy z predaného majetku		<u>9 817</u>	<u>6 847</u>
		<u>17 330</u>	<u>15 353</u>
		<u>(56 381)</u>	<u>(63 966)</u>

34. Daň z príjmov

€ '000	Pozn.	2014	2013
Splatná daň z príjmov		(37 483)	(27 010)
Odložená daň z príjmov	18	<u>3 098</u>	<u>(6 144)</u>
		<u>(34 385)</u>	<u>(33 154)</u>

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

€ '000	2014	2013
Pohľadávky voči bankám	(4)	(3)
Finančný majetok na predaj	–	126
Úvery poskytnuté klientom	2 053	(6 365)
Investície držané do splatnosti	(132)	(11)
Hmotný majetok	(956)	(864)
Rezervy	12	(113)
Ostatné záväzky	621	750
Ostatné	<u>1 504</u>	<u>336</u>
	<u>3 098</u>	<u>(6 144)</u>

Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2014 a 2013. Odsúhlasenie zisku banky pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledovné:

€ '000	Pozn.	2014		2013	
		Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (22 %)	Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (23 %)
Zisk pred zdanením		146 042	(32 129)	137 792	(31 692)
Vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku					
Tvorba rezerv a podobných položiek		12 865	(2 830)	13 119	(3 017)
Tvorba opravných položiek		95 456	(21 000)	107 924	(24 823)
Odpis a predaj majetku		4 183	(920)	6 222	(1 431)
Ostatné		20 874	(4 592)	15 564	(3 580)
		133 378	(29 342)	142 829	(32 851)
Vplyv nedaňových výnosov pri určovaní zdaniteľného zisku					
Rozpustenie rezerv a podobných položiek		(1 400)	308	(18 452)	4 244
Rozpustenie opravných položiek		(90 361)	19 879	(127 580)	29 343
Dividendy		(2 303)	507	(1 709)	393
Ostatné		(18 145)	3 992	(7 855)	1 807
		(112 209)	24 686	(155 596)	35 787
Úprava splatnej dane minulých období		3 205	(705)	(7 574)	1 742
Zrážková daň platená do zahraničia – zúčtovanie preddavkov		(32)	7	(17)	4
Splatná daň z príjmov		170 384	(37 483)	117 434	(27 010)
Odložená daň z príjmov s použitím sadzby 22 %	18		3 098		(6 144)
Daň z príjmov			(34 385)		(33 154)
Efektívna daňová sadzba			23,54 %		24,06 %

35. Ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2014	2013
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	<u>(9)</u>	<u>(6)</u>
Finančný majetok na predaj:		
Straty, ktoré vznikli počas roka	(11 452)	(17 215)
Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z AFS portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia	<u>(3 551)</u>	<u>(2 533)</u>
	<u>(15 003)</u>	<u>(19 748)</u>
Zabezpečovanie peňažných tokov:		
(Straty)/zisky, ktoré vznikli počas roka	(1 134)	2 200
Reklasifikačná úprava zisku z ukončených zabezpečení peňažných tokov zahrnutá do výsledku hospodárenia	<u>(350)</u>	<u>–</u>
	<u>(1 484)</u>	<u>2 200</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	(16 496)	(17 554)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku *	<u>3 627</u>	<u>4 592</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok	<u><u>(12 869)</u></u>	<u><u>(12 962)</u></u>

* 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	2014		2013			
	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit/(náklad)	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(9)	–	(9)	(6)	–	(6)
Finančný majetok na predaj	(15 003)	3 300	(11 703)	(19 748)	5 095	(14 653)
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	(1 484)	327	(1 157)	2 200	(503)	1 697
	<u>(16 496)</u>	<u>3 627</u>	<u>(12 869)</u>	<u>(17 554)</u>	<u>4 592</u>	<u>(12 962)</u>

37. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

- Spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých medzistupňov kontrolujú, alebo sú kontrolované, majú významný vplyv, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti;
- Pridružené podniky, v ktorých má materská spoločnosť podstatný vplyv a ktoré nie sú dcérskym podnikom ani spoločným podnikom;
- 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;
- 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;
- 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 2014 bola 109 tisíc € (2013: 177 tisíc €) a členom predstavenstva 2 235 tisíc € (2013: 2 664 tisíc €).

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2014:

€ '000	KRP*	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok							
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	549 238	5 857	555 095
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	4 324	4 324
Úvery poskytnuté klientom	448	162 104	-	-	-	-	162 552
Finančný majetok v reálnej hodnote							
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	625	-	625
Ostatný majetok	-	184	5	788	-	-	977
	<u>448</u>	<u>162 288</u>	<u>5</u>	<u>788</u>	<u>549 863</u>	<u>10 181</u>	<u>723 573</u>
Závazky							
Závazky voči centrálnym							
a iným bankám	-	-	-	-	111 285	8 616	119 901
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	114	4 843	4 957
Vklady a úvery od klientov	3 056	5 226	-	1 319	-	110	9 711
Emitované dlhové cenné papiere							
Hypotekárne záložné listy	-	-	647	-	-	562 086	562 733
Ostatné záväzky	625	4 309	-	10	-	491	5 435
	<u>3 681</u>	<u>9 535</u>	<u>647</u>	<u>1 329</u>	<u>111 399</u>	<u>576 146</u>	<u>702 737</u>
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	<u>-</u>	<u>96 969</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>96 969</u>
Vydané záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26 760</u>	<u>26 760</u>
Prijaté záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>135 000</u>	<u>67 096</u>	<u>202 096</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>67 642</u>	<u>67 642</u>
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35 107</u>	<u>151 053</u>	<u>186 160</u>
Výnosy a náklady							
Úrokové a obdobné výnosy	19	3 227	-	-	3 722	849	7 817
Úrokové a obdobné náklady	(41)	66	(7)	(3)	(158)	(12 181)	(12 324)
Výnosy z poplatkov a provízií	2	94	-	6 624	-	14	6 734
Náklady na poplatky a provízie	-	(34 061)	-	(22)	(501)	(7 468)	(42 052)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	-	66	4 357	4 423
Výnosy z dividend	-	843	1 140	304	-	-	2 287
Ostatné prevádzkové výnosy	-	1 008	112	300	306	57	1 783
Ostatné prevádzkové náklady	-	(1 293)	-	-	-	(1 217)	(2 510)
	<u>(20)</u>	<u>(30 116)</u>	<u>1 245</u>	<u>7 203</u>	<u>3 435</u>	<u>(15 589)</u>	<u>(33 842)</u>

* Kľúčoví riadiaci pracovníci

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2013:

€ '000	KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Prídružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
Majetok							
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	542 306	71 457	613 763
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	8 283	8 283
Úvery poskytnuté klientom	528	223 956	-	-	-	-	224 484
Finančný majetok v reálnej hodnote							
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	673	-	673
Ostatný majetok	-	157	7	552	-	-	716
	<u>528</u>	<u>224 113</u>	<u>7</u>	<u>552</u>	<u>542 979</u>	<u>79 740</u>	<u>847 919</u>
Závazky							
Závazky voči centrálnym							
a iným bankám	-	-	-	-	150 748	3 510	154 258
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	39	4 490	4 529
Vklady a úvery od klientov	2 126	838	-	1 722	-	107	4 793
Emitované dlhové cenné papiere							
Hypotekárne záložné listy	-	-	629	-	-	684 905	685 534
Ostatné záväzky	673	3 811	-	4	-	19	4 507
	<u>2 799</u>	<u>4 649</u>	<u>629</u>	<u>1 726</u>	<u>150 787</u>	<u>693 031</u>	<u>853 621</u>
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	<u>-</u>	<u>25 735</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25 735</u>
Vydané záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>44 779</u>	<u>44 779</u>
Prijaté záruky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>219 999</u>	<u>219 999</u>
Derivátové finančné nástroje							
(nominálne hodnoty – majetok)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>446 778</u>	<u>446 778</u>
Derivátové finančné nástroje							
(nominálne hodnoty – záväzky)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>57 757</u>	<u>157 705</u>	<u>215 462</u>
Výnosy a náklady							
Úrokové a obdobné výnosy	25	2 584	-	-	6 678	2 540	11 827
Úrokové a obdobné náklady	(40)	63	(7)	(2)	(173)	(15 334)	(15 493)
Výnosy z poplatkov a provízií	3	101	-	4 794	-	-	4 898
Náklady na poplatky a provízie	-	(29 897)	-	(22)	-	(7 601)	(37 520)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	-	(4 079)	1 225	(2 854)
Výnosy z dividend	-	696	1 000	-	-	-	1 696
Ostatné prevádzkové výnosy	-	922	114	225	162	26	1 449
Ostatné prevádzkové náklady	-	(1 429)	-	-	-	(1 217)	(2 646)
	<u>(12)</u>	<u>(26 960)</u>	<u>1 107</u>	<u>4 995</u>	<u>2 588</u>	<u>(20 361)</u>	<u>(38 643)</u>

38. Rozdelenie zisku

Dňa 25. marca 2014 schválili akcionári banky nasledovné rozdelenie zisku za rok 2013.

€ '000	
Dividendy akcionárom (6,50 € na akciu v hodnote 33,2 €)	84 347
Nerozdelený zisk	<u>20 291</u>
	<u>104 638</u>

Predstavenstvo navrhne nasledovné rozdelenie zisku za rok 2014:

€ '000	
Dividendy akcionárom (6,90 € na akciu v hodnote 33,2 €)	89 538
Nerozdelený zisk	<u>22 119</u>
	<u>111 657</u>

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

Od 31. decembra 2014 až do dátumu schválenia tejto účtovnej zvierky predstavenstvom neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej zvierke.

Údaje o vydaných cenných papieroch emitenta

Zoznam retailových pobočiek VÚB banky

Zoznam firemných pobočiek VÚB banky

Organizačná štruktúra VÚB, a.s.

Údaje o vydaných cenných papieroch emitenta

Hypotekárne záložné listy vydané VÚB, a.s.

NÁZOV EMISIE	I S I N	DÁTUM ZAČIATKU VYDÁVANIA	DÁTUM SPLATNOSTI MENOVI TEJ HODNOTY	MENA EMISIE	MENOVITÁ HODNOTA	POČET KUSOV	ÚROKOVÝ VÝNOS (%)	VÝPLATA VÝNOSOV	MOŽNOSŤ PREDČASNÉHO SPLATENIA
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., XVII.	SK4120004813 séria 01	28.11.2005	28.11.2015	EUR	33 193,92	1 678	3M EURIBOR + 0,11%	štvrtročné	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., XX.	SK4120004946 séria 01	9.3.2006	9.3.2021	EUR	331 939,19	50	4,30%	ročné	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%	ročné	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 31	SK4120005679 séria 01	29.11.2007	29.11.2037	EUR	33 193,92	600	4,90%	ročné	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%	polročné	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 35	SK4120005869 séria 01	19.3.2008	19.3.2016	EUR	33 193,92	630	4,40%	ročné	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 36	SK4120005893 séria 01	31.3.2008	31.3.2020	EUR	33 193,92	560	4,75%	ročné	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 39	SK4120006065 séria 01	26.6.2008	26.6.2015	EUR	1 000 000,00	60	3M EURIBOR + 0,69%	štvrtročné	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 40	SK4120006214 séria 01	28.8.2008	28.8.2015	EUR	1 000 000,00	70	3M EURIBOR + 0,74%	štvrtročné	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 43	SK4120006271 séria 01	26.9.2008	26.9.2025	EUR	33 193,92	500	5,10%	ročné	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 46	SK4120006636 séria 01	19.5.2009	19.5.2016	EUR	1 000 000,00	49	4,61%	ročné	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%	štvrtročné	nie
FLEXI Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 55	SK4120007444 séria 01	1.10.2010	1.10.2015	EUR	1 000,00	14 000	2,85%	ročné	áno
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 57	SK4120007436 séria 01	30.9.2010	30.9.2018	EUR	1 000 000,00	100	6M EURIBOR +1,31%	polročné	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%	polročné	nie
FLEXI Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 59	SK4120007782 séria 01	1.3.2011	1.3.2015	EUR	1 000,00	25 000	3,00%	ročné	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 61	SK4120007923 séria 01	7.6.2011	7.6.2015	EUR	10 000,00	467	kombinovaný 6M EURIBOR	polročné	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 62	SK4120008004 séria 01	28.7.2011	28.7.2018	EUR	1 000 000,00	100	+ 1,99%	polročné	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 63	SK4120008061 séria 01	16.9.2011	16.3.2016	EUR	1 000,00	35 000	3,75%	ročné	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 64	SK4120008129 séria 01	26.9.2011	26.9.2016	CZK	100 000,00	7 000	3,25%	ročné	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 67	SK4120008228 séria 01	29.11.2011	29.11.2030	EUR	50 000,00	300	5,35%	ročné	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 68	SK4120008293 séria 01	16.1.2012	16.7.2015	EUR	1 000,00	35 000	4,00%	ročné	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 69	SK4120008350 séria 01	6.2.2012	6.2.2016	EUR	20 000,00	1 000	4,50%	polročné	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 70	SK4120008418 séria 01	7.3.2012	7.3.2017	EUR	100 000,00	400	3,75%	ročné	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 71	SK4120008541 séria 01	2.5.2012	2.5.2017	EUR	20 000,00	750	3,90%	polročné	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 72	SK4120008608 séria 01	21.6.2012	21.6.2027	EUR	100 000,00	250	4,70%	ročné	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 73	SK4120008624 séria 01	11.7.2012	11.7.2022	EUR	100 000,00	500	4,20%	ročné	nie
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 74	SK4120008939 séria 01	16.1.2013	15.12.2023	EUR	100 000,00	700	3,35%	ročné	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
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

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 2014 VÚB, a.s., neemitovala ani nerozhodla o vydaní vymeniteľných dlhopisov, s ktorými je spojené právo výmeny za akcie alebo predkupné právo.

Dlhopisy sú prevediteľné na nového majiteľa bez obmedzení. Práva spojené s dlhopismi sú obsiahnuté v emisných podmienkach dlhopisov v súlade so zákonom č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov, so zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov a v súlade s platnou legislatívou Slovenskej republiky.

Investičné certifikáty vydané VÚB, a.s.

NÁZOV EMISIE	I S I N	DÁTUM ZAČIATKU VYDÁVANIA	DÁTUM SPLATNOSTI MENOVI TEJ HODNOTY	MENA EMISIE	MENOVI TÁ HODNOTA	POČET KUSOV	ÚROKOVÝ VÝNOS	VÝPLATA VÝNOSOV	MOŽNOSŤ PREDČASNÉHO SPLATENIA
Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2016	SK5110000133 séria 01	15.8.2013	15.8.2016	EUR	1,00	153 200	0,00%	-	nie
Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2017	SK5110000273 séria 01	18.12.2014	18.12.2017	EUR	1,00	101 200	0,00%	-	nie

Spoločnosť v priebehu účtovného roku 2014 vydala investičné certifikáty VÚB, a.s., 2017. Tieto certifikáty boli vydané na účely splnenia záväzkov vyplývajúcich zo zákona o bankách č. 483/2011 Z. z. v znení neskorších predpisov (najmä § 23b ods. 1 d) a vnútorného predpisu Politika odmeňovania VÚB, a.s. Na základe týchto dokumentov je časť pohyblivej zložky odmeny osôb podľa § 23a ods. 1 zákona o bankách poskytovaná vo forme cenných papierov.

Investičné certifikáty emitované VÚB, a.s., sú vo forme na meno, v zaknihovanej podobe. Za splatenie ich menovitej hodnoty a/alebo za výplatu výnosov neprevzala záruku žiadna osoba.

K investičným certifikátom sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva.

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

Zoznam retailových pobočiek VÚB banky

Názov	PSC	Adresa	Telefón	Fax
Regionálna retailová obchodná sieť Bratislava – západ				
Bratislava – Gorkého	813 20	Gorkého 7	02/4855 3010	02/54131208
Bratislava – Poštová	811 01	Poštová 1	02/4855 3080	02/54417939
Bratislava – Aupark	851 01	Einsteinova 18	02/4855 3216	02/63451260
Bratislava – Dúbravka	841 01	Sch. Trnavského 6/A	02/4855 3110	02/64286205
Malacky	901 01	Záhorácka 15	034/4856 082	034/7723848
Bratislava – Eurovea	811 09	Pribinova 8	02/4855 3252	02/55561876
Bratislava – Šintavská	851 05	Šintavská 24	02/4855 3170	02/63837097
Bratislava – Dunajská	811 08	Dunajská 24	02/4855 3126	02/52967136
Bratislava – Devínska N. Ves	841 07	Eisnerova 48	02/4855 3156	02/64776550
Bratislava – Špitálska	811 01	Špitálska 10	02/4855 3389	02/52965422
Bratislava – Rovniankova	851 02	Rovniankova 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	Ľ. Fullu 5	02/4855 3376	02/65316602
Bratislava – Karlova Ves	841 04	Borská 5	02/4855 3399	02/65425825
Bratislava – OC BORY MALL	841 03	Lamač 6780	02/4855 3434	
Bratislava – Kramáre	831 01	Stromová 54	02/4855 3230	02/54788084
Stupava	900 31	Mlynská 1	02/4855 3256	02/65936735
Hypotekárne centrum				
Bratislava – Poštová	811 01	Poštová 1	02/4855 3005	02/54417956
Bratislava – Aupark	851 01	Einsteinova 18	02/5955 8426	02/55567829
Regionálna retailová obchodná sieť Bratislava – východ				
Bratislava – Páričkova	821 08	Páričkova 2	02/5055 2408	02/55566636
Bratislava – Ružinov	827 61	Kaštieľska 2	02/4856 3454	02/43339369
Bratislava – Dolné hony	821 06	Kazanská 41	02/4855 3274	02/45258300
Pezinok	902 01	Štefánikova 14	033/4854 593	033/6413077
Bratislava – Polus	831 04	Vajnorská 100	02/4855 3280	02/44441185
Senec	903 01	Námestie 1. mája 25	02/4855 3292	02/45924248
Bratislava – OC Centrál	821 08	Metodova 6	02/4855 3325	02/55425941
Bratislava – Avion	821 04	Ivanská cesta 16	02/4855 3353	02/43420315
Bratislava – Dulovo nám.	821 08	Dulovo nám. 1	02/4855 3053	02/55969455
Bratislava – Rača	831 06	Detvianska 22	02/4855 3318	02/44871025
Bratislava – BC Apollo	821 09	Mlynské nivy 45	02/4855 3340	02/53412007
Bratislava – Herlianska	821 03	Komárnická 11	02/4855 3310	02/43425604
Bratislava – Shopping Palace	821 04	Cesta na Senec 2/A	02/4855 3351	02/44454843
Bratislava – Račianska	831 03	Račianska 54	02/4855 3071	02/44453888
Ivanka pri Dunaji	900 28	Štefánikova 25/A	02/4855 3405	02/45945042
Bratislava – Krížna 12	811 07	Krížna 12	02/4855 3420	02/55644241
Modra	900 01	Štúrova 68	033/4854 411	033/6475535
Hypotekárne centrum				
Bratislava – Páričkova	821 08	Páričkova 2	02/5055 2264	02/55567829

Regionálna retailová obchodná sieť Trnava

Trnava – Dolné bašty	917 68	Dolné bašty 2	033/485 4409	033/5333056
Piešťany	921 01	Námestie slobody 11	033/485 4535	033/7721080
Trnava – Hlavná	917 68	Hlavná 31	033/485 4490	033/5511725
Dunajská Streda	929 35	Alžbetínske nám. 328	031/485 4000	031/5516205
Galanta	924 41	Mierové námestie 2	031/485 4027	031/7806029
Hlohovec	920 01	Podzámska 37	033/485 4521	033/7425571
Senica	905 33	Nám. oslobodenia 8	034/485 6000	034/6517900
Skalica	909 01	Potočná 20	034/485 6048	034/6646778
Sereď	926 00	Cukrovarská 3013/1	031/485 4082	031/7894650
Šamorín	931 01	Hlavná 64	031/485 4097	031/5624305
Trnava – Arkadia	917 01	Veterná 40/A	033/485 4556	033/5936643
Holíč	908 51	Bratislavská 1518/7	034/485 6067	034/6684473
Gabčíkovo	930 05	Mlynský rad 185/1	031/485 4106	031/5594995
Kúty	908 01	Nám. Radlinského 981	034/485 6076	031/6597790
Leopoldov	920 41	Hollého 649/1	033/485 4560	033/7342290
Smolenice	919 04	SNP 81	033/485 4562	033/5586610
Sládkovičovo	925 21	Fučíkova 131	031/485 4108	031/7841835
Šaštín-Stráže	908 41	Námestie slobody 648	034/485 6079	034/6580591
Veľký Meder	932 01	Komárňanská 135/22	031/485 4116	031/5552284
Vrbové	922 03	Nám. slobody 285/9	033/485 4577	033/7792696
Zlaté Klasy	930 39	Hlavná 836/17	031/485 4117	031/5692073

Hypotekárne centrum

Trnava – Dolné bašty	917 68	Dolné bašty 2	033/485 4440	033/5333055
----------------------	--------	---------------	--------------	-------------

Regionálna retailová obchodná sieť Trenčín

Považská Bystrica	017 21	Nám. A. Hlinku 23/28	042/485 6500	042/4309841
Prievidza	971 01	Námestie slobody 10	046/485 7100	046/5426878
Trenčín	911 62	Mierové námestie 37	032/485 4235	032/7431450
Dubnica nad Váhom	018 41	Nám. Matice slov. 1712/7	042/485 6543	042/4425027
Nové Mesto nad Váhom	915 01	Hviezdoslavova 19	032/485 4291	032/7715070
Púchov	020 01	Námestie slobody 1657	042/485 6578	042/4642368
Bánovce nad Bebravou	957 01	Námestie Ľ. Štúra 5/5	038/485 6269	038/7602993
Partizánske	958 01	L. Svobodu 4	038/485 6289	038/7497247
Trenčín – OC Laugaricio	911 01	Belá 7271	032/485 4320	032/6421717
Trenčín – Legionárska	911 01	Legionárska 7158/5	032/485 4205	032/6401649
Prievidza – Bojnická cesta	971 01	Bojnická cesta 15	046/485 7130	046/5482436
Stará Turá	916 01	SNP 275/67	032/485 4301	032/7763445
Myjava	907 01	Nám. M. R. Štefánika 525/21	034/485 6062	034/6212595
Ilava	019 01	Mierové námestie 77	042/485 6595	042/4465902
Nová Dubnica	018 51	Mierové námestie 29/34	042/485 6581	042/4434032
Handlová	972 51	SNP 1	046/485 7146	046/5476418
Lednické Rovne	020 61	Námestie slobody 32	042/485 6598	042/4693217
Nitrianske Pravno	972 13	Námestie SNP 389	046/485 7152	046/5446437
Nováky	972 71	Andreja Hlinku 457	046/485 7156	046/5461145
Trenčín – Zámotie	911 05	Zlatovská 2610	032/485 4311	032/6523321
Dolné Vestenice	972 23	M. R. Štefánika 300	046/485 7162	046/5498308

Hypotekárne centrum

Trenčín	911 01	Legionárska 7158/5	032/485 4218	032/7434947
---------	--------	--------------------	--------------	-------------

Regionálna retailová obchodná sieť Nitra

Nitra – Štefánikova 44	949 31	Štefánikova 44	037/485 4807	037/6528754
Komárno	945 23	Tržníčné námestie 1	035/485 4745	035/7730652
Levice	934 01	Štúrova 21	036/485 6118	036/6312600
Nové Zámky	940 33	Hlavné námestie 5	035/485 4700	035/6400841
Topoľčany – Moyzesova	955 19	Moyzesova 585/2	038/485 6214	038/5228061
Šaľa	927 00	Hlavná 5	031/485 4062	031/7704576
Zlaté Moravce	953 00	Župná 10	037/485 4889	037/6321266
Nitra – OC Mlyny	949 01	Štefánikova 61	037/485 4877	037/4854930
Topoľčany – Pribinova	955 01	Pribinova 2	038/485 6243	038/5326900
Nitra – Štefánikova 7	949 31	Štefánikova 7	037/485 4901	037/7412057
Štúrovo	943 01	Hlavná 59	036/485 6147	036/7511308
Šurany	942 01	SNP 25	035/485 4768	035/6500044
Vráble	952 01	Levická 1288/16	037/485 4907	037/7833023
Centro Nitra	949 01	Akademická 1/A	037/485 4918	037/6512013
Hurbanovo	947 01	Komárňanská 98	035/485 4783	035/7602216
Šahy	936 01	Hlavné námestie 27	036/485 6152	036/7411723
Želiezovce	937 01	Komenského 8	036/485 6164	036/7711088
Kolárovo	946 03	Palkovicha 34	035/485 4785	035/7772550
Tvrdošovce	941 10	Bratislavská cesta 3	035/485 4796	035/6492201

Hypotekárne centrum

Nitra	949 31	Štefánikova 44	037/485 4838	037/6528754
-------	--------	----------------	--------------	-------------

Regionálna retailová obchodná sieť Žilina

Žilina	010 43	Na bráne 1	041/485 6306	041/7247136
Martin	036 53	M. R. Štefánika 2	043/485 6627	043/4247297
Čadca	022 24	Fraňa Kráľa 1504	041/485 6375	041/4331095
Dolný Kubín	026 01	Radlinského 1712/34	043/485 6683	043/5864006
Liptovský Mikuláš	031 31	Štúrova 19	044/485 7009	044/5514925
Ružomberok	034 01	Podhora 48	044/485 7037	044/4323146
Žilina – Dubeň	010 08	Vysokoškolákov 52	041/485 6417	041/5000316
Žilina – Aupark	010 01	Veľká okružná 59A	041/485 6332	041/5092181
Bytča	014 01	Sidónie Sakalovej 138/1	041/485 6409	041/5533579
Námestovo	029 01	Hviezdoslavovo nám. 200/5	043/485 6706	043/5523175
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
Vrútky	038 61	1. čsl. brigády 12	043/485 6732	043/4284133
Martin – OC Tulip	036 01	Pltníky 2	043/485 6669	043/4134713
Trstená	028 01	Nám. M. R. Štefánika 15	043/485 6712	043/5392559
Turčianske Teplice	039 01	Hájjska 3	043/485 6725	043/4924015
Rajec	015 01	Hollého 25	041/485 6437	041/5422877
Turzovka	023 54	R. Jašíka 20	041/485 6448	041/4352579
Tvrdošín	027 44	Trojčinné nám. 191	043/485 6745	043/5322658
Liptovský Hrádok	033 01	J. Martinku 740/56	044/485 7054	044/5221397
Nižná	027 43	Nová Doba 481	043/485 6756	043/5382162
Turany	038 53	Obchodná 13	043/485 6625	043/4292529
Zákamenné	029 56	Zákamenné 23	043/485 6761	043/5592295
Liptovský Mikuláš – OC Jasná	031 31	Garbiarska 695	044/485 7060	044/5528361

Hypotekárne centrum

Žilina	010 43	Na bráne 1	041/485 6326	041/5678051
--------	--------	------------	--------------	-------------

Regionálna retailová obchodná sieť Banská Bystrica

Banská Bystrica	975 55	Námestie slobody 1	048/450 5550	048/4505641
Lučenec	984 35	T. G. Masaryka 24	047/485 7205	047/4331501
Rimavská Sobota	979 13	Francisciho 1	047/485 7228	047/5631213
Veľký Krtíš	990 20	Novohradská 7	047/485 7264	047/4805687
Zvolen	960 94	Námestie SNP 2093/13	045/485 6800	048/4123908
Banská Bystrica – SC Európa	974 01	Na Troskách 26	048/485 5383	048/4145101
Žiar nad Hronom	965 01	Námestie Matice slov. 21	045/485 6870	045/6707840
Banská Bystrica – Dolná	975 55	Dolná 17	048/485 5400	048/4123908
Zvolen -SC Európa	960 01	Námestie SNP 9690/63	045/485 6828	
Banská Štiavnica	969 01	Radničné námestie 15	045/485 6903	045/6921047
Brezno	977 01	Boženy Němcovej 1/A	048/485 5378	048/6115595
Detva	962 11	M. R. Štefánika 65	045/485 6913	045/5455461
Fíľakovo	986 01	Biskupická 1	047/485 7271	047/4382227
Hnúšťa	981 01	Francisciho 372	047/485 7284	047/5422241
Krupina	963 01	Svätotrojčné námestie 8	045/485 6929	045/5511431
Nová Baňa	968 01	Námestie slobody 11	045/485 6935	045/6855115
Revúca	050 01	Námestie slobody 3	058/485 8976	058/4421515
Hriňová	962 05	Hriňová 1612	045/485 6897	045/5497221
Kremnica	967 01	Medzibránie 11	045/485 6950	045/6743861
Poltár	987 01	Sklárska 289	047/485 7288	047/4223370
Tornaľa	982 01	Mierová 37	047/485 7294	047/5522676
Žarnovica	966 81	Námestie SNP 26	045/485 6953	045/6812380
Dudince	962 71	Okružná 142	045/485 6890	045/5583432
Slovenská Ľupča	976 13	Námestie SNP 12	048/485 5381	048/4187229
Vinica	991 28	Cesta slobody 466/41	047/485 7303	047/4891502

Hypotekárne centrum

Banská Bystrica	975 55	Námestie slobody 1	048/450 5590	048/4505670
-----------------	--------	--------------------	--------------	-------------

Regionálna retailová obchodná sieť Prešov

Poprad	058 17	Mnoheľova 2832/9	052/485 7842	052/7721182
Prešov	081 86	Masarykova 13	051/485 7518	051/7356362
Stará Ľubovňa	064 01	Obchodná 2	052/485 7873	052/4323491
Bardejov	085 61	Kellerova 1	054/485 8300	054/4746389
Humenné	066 80	Námestie slobody 26/10	057/485 8514	057/7705141
Vranov nad Topľou	093 01	Námestie slobody 6	057/485 8539	057/4406439
Kežmarok	060 01	Hviezdoslavova 5	052/485 7899	052/4524806
OC MAX Poprad	058 01	Dlhé hony 4588/1	052/485 7942	052/4523258
Snina	069 01	Strojárska 2524	057/485 8562	057/7622328
Svidník	089 27	Centrálna 584/5	054/485 8331	054/7521691
Prešov – Hlavná	080 01	Hlavná 61	051/485 7570	051/7723617
OC MAX Prešov	080 01	Vihorlatská 2A	051/485 7578	051/7757079
Sabinov	083 01	Námestie slobody 90	051/485 7597	051/4523492
Stropkov	091 01	Mlynská 692/1	054/485 8347	054/7423714
Levoča	054 01	Nám. Majstra Pavla 38	053/485 7624	053/4514316
Svit	059 21	Štúrova 87	052/485 7914	052/7755154
Spišská Belá	059 01	SNP 2522	052/485 7934	052/4581022
Spišské Podhradie	053 04	Mariánske nám. 22	053/485 7641	053/4541257
Giraltovce	087 01	Dukelská 58	054/485 8355	054/7322625

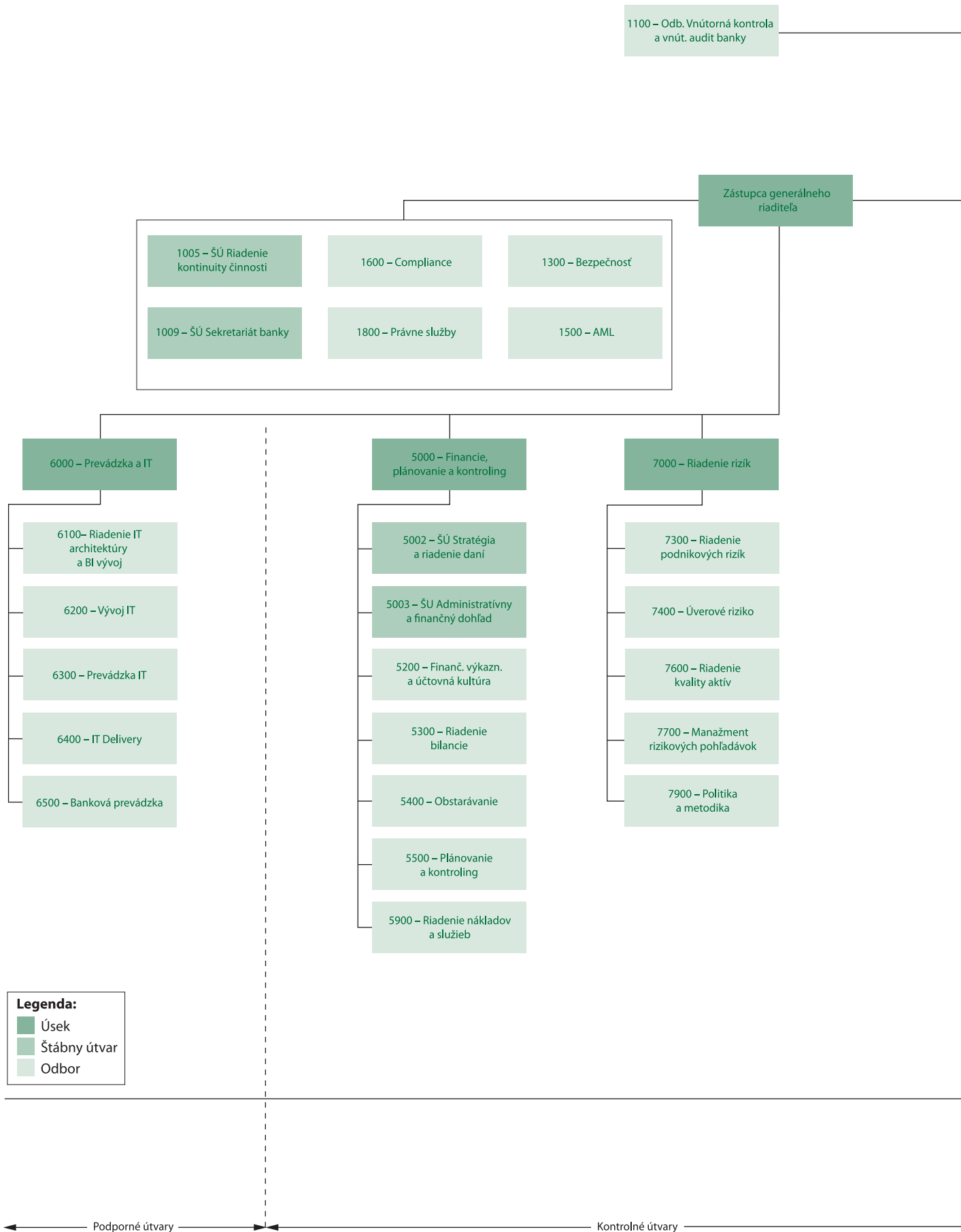
Hanušovce nad Topľou	094 31	Komenského 52	057/485 8580	057/4452805
Lipany	082 71	Nám. sv. Martina 8	051/485 7586	051/4572777
Medzilaborce	068 10	Mierová 289/1	057/485 8586	057/7321546
Poprad – J. Curie	058 01	J. Curie 37	052/485 7920	052/7723192
Podolinec	065 03	Ul. sv. Anny 1	052/485 7931	052/4391295
Bardejov – Radničné námestie	085 01	Radničné námestie 33	054/485 8324	054/4748961
Humenné – Chemes	066 01	Chemlonská 1	057/485 8592	057/7763595
Hypotekárne centrum				
Prešov	081 86	Masarykova 13	051/485 7558	051/7734609
Poprad	058 17	Mnoheľova 2832/9	052/485 7817	052/7721140
Regionálna retailová obchodná sieť Košice				
Michalovce	071 80	Námestie slobody 3	056/485 8420	056/6441077
Rožňava	048 73	Šafárikova 21	058/485 8955	058/7326421
Spišská Nová Ves	052 14	Letná 33	055/485 7611	053/4410422
Košice – Štúrova	042 31	Štúrova 27/A	055/485 8006	055/6229334
Trebišov	075 17	M. R. Štefánika 3197/32	056/485 8450	056/6725901
Košice – Hlavná 1	042 31	Hlavná 1	055/485 8002	055/6226250
Košice – Letná	040 01	Letná 40	055/485 8159	055/6259979
Košice – Bačíkova	042 81	Bačíkova 2	055/485 8111	055/6786083
Košice – Bukovecká	040 12	Bukovecká 18	055/485 8174	055/6746253
Moldava nad Bodvou	045 01	Hviezdoslavova 13	055/485 8100	055/4602992
Košice – OC Optima	040 11	Moldavská cesta 32	055/485 8184	055/6461043
Košice – OC Galéria	040 11	Toryská 5	055/485 8216	055/6421011
Gelnica	056 01	Banické nám. 52	053/485 7634	053/4821104
Krompachy	053 42	Lorencova 20	053/485 7638	053/4472251
Košice – Ťahanovce	040 13	Americká trieda 15	055/485 8188	055/6366063
Košice – Sídliisko KVP	040 23	Trieda KVP 1	055/485 8192	055/6429673
Košice – Trieda L. Svobodu	040 22	Trieda L. Svobodu 12	055/485 8199	055/6718160
Michalovce – mesto	071 01	Nám. osloboditeľov 2	056/485 8467	056/6424281
Sobrance	073 01	Štefánikova 9	056/485 8494	056/6523300
Strážske	072 22	Nám. A. Dubčeka 300	056/485 8470	056/6491633
Kráľovský Chlmec	077 01	Hlavná 710	056/485 8475	056/6321045
Veľké Kapušany	079 01	Sídl. P. O. Hviezdoslava 79	056/485 8480	056/6383043
Sečovce	078 01	Nám. sv. Cyrila a Metoda 41/23	056/485 8487	056/6782277
Košice – Hlavná 41	040 01	Hlavná 41	055/480 8210	055/6223987
Hypotekárne centrum				
Košice	042 31	Štúrova 27/A	055/485 8031	055/6229334

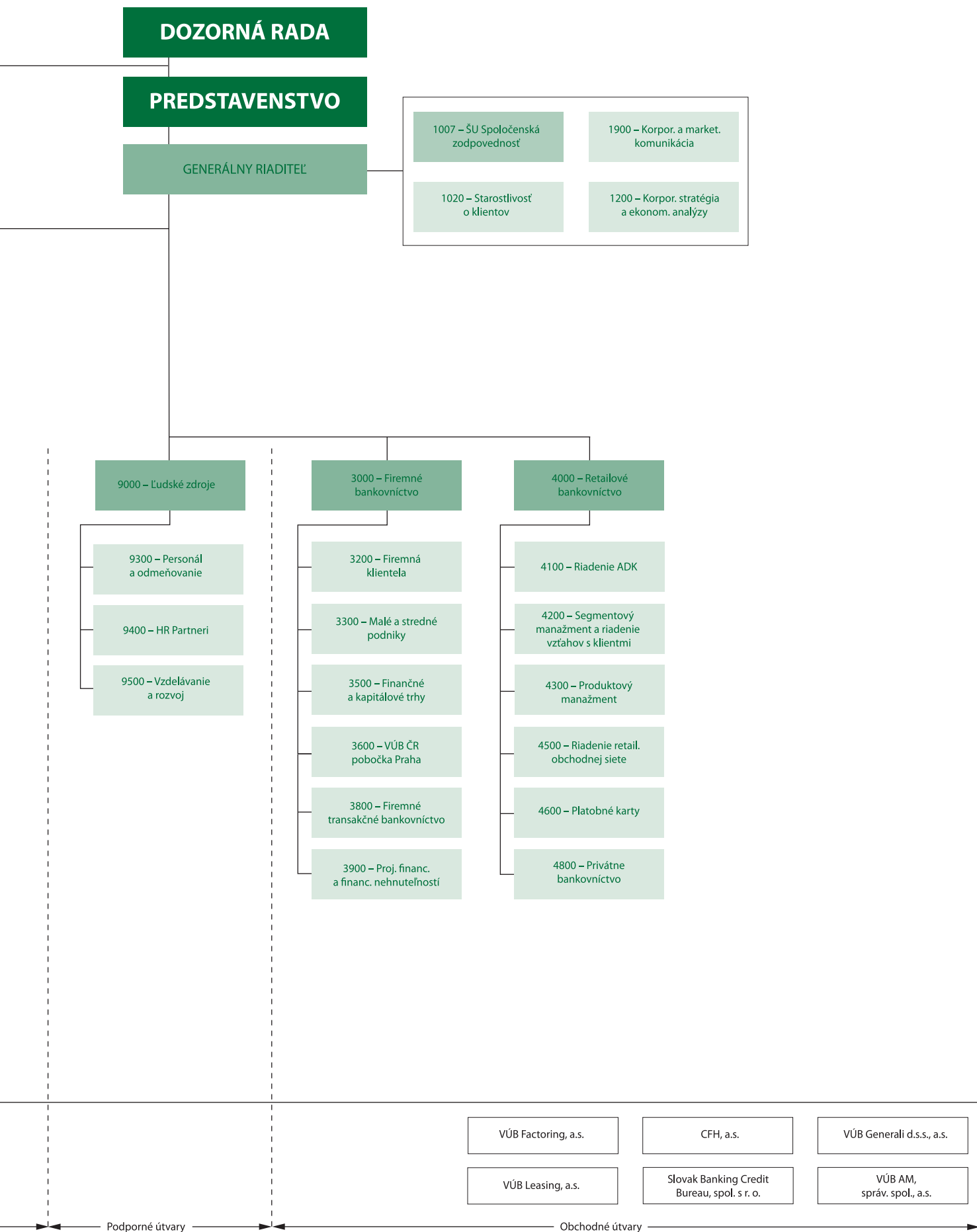
Zoznam firemných pobočiek VÚB banky

Firemné obchodné centrum Bratislava BRATISLAVA	Mlynské nivy 1	02/5055 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 6694
Firemné obchodné centrum Banská Bystrica ŽIAR NAD HRONOM PRIEVIDZA ZVOLEN BANSKÁ BYSTRICA	Nám. Matice slovenskej 21 Námestie slobody 6 Námestie SNP 2093/13 Námestie slobody 1	045/485 6883 046/485 7137 045/485 6842 048/485 5487
Firemné obchodné centrum Lučenec LUČENEC RIMAVSKEJ SOBOTA	T. G. Masaryka 24 Francisciho 1	047/485 7224 047/485 7247
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 2014







Eva Činčalová

(*1982, Považská Bystrica)

Uluwatu (2008)

akryl na plátne, 200 x 300 cm

zbierka Nadácie VÚB



Činčalová je viacnásobnou finalistkou súťaže Maľba, ktorú organizuje Nadácia VÚB. V roku 2009 sa stala aj laureátkou súťaže. Autorka je absolventkou Vysokej školy výtvarných umení v Bratislave. Pre jej maľbu je dôležitá fotografická predloha, ktorú ďalej maliarsky spracováva. Na plátne sa venuje zobrazovaniu digitálnych efektov, ktoré maliarsky stvára. Postupným rozostrením predlohy sa dostáva k abstraktnému obrazu, z tohto hľadiska vlastne postupuje analogicky so stratégiou impresionizmu. Zaujímajú ju vizuálne zmeny, no nie tie, ktoré vznikajú vplyvom atmosféry, ale postprodukcie.

VÚB banka sa dlhoročne angažuje ako podporovateľ slovenského súčasného umenia. V spolupráci s Nadáciou VÚB organizuje umeleckú súťaž na podporu talentov Maľba – Cena Nadácie VÚB za umelecké dielo pre mladých maliarov. Diela prihlásené do súťaže hodnotí medzinárodná porota a víťazi získavajú finančnú prémie. Súťaž tradične sprevádza aj reprezentatívna výstava, ktorá predstavuje kolekciu diel finalistov súťaže a pomáha tak pri propagácii mladého výtvarného umenia.

