



**Priebežná individuálna účtovná zvierka  
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2014**

Zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom  
*IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie*

## Obsah

Individuálny výkaz o finančnej situácii	3
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	4
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Individuálny výkaz o peňažných tokoch	7
Poznámky k priebežnej individuálnej účtovnej závierke	8

**Individuálny výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2014**

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2014	Dec 2013
<b>Majetok</b>			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	209 413	96 634
Pohľadávky voči bankám	8	717 305	771 467
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	260 080	207 674
Derivátové finančné nástroje	10	26 598	29 221
Finančný majetok na predaj	11	1 654 920	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	12	7 417 139	7 159 983
Investície držané do splatnosti	14	521 633	995 831
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	15	95 566	95 990
Nehmotný majetok	16	47 085	51 348
Hmotný majetok	17	104 917	111 743
Splatné daňové pohľadávky	18	-	1 699
Odložené daňové pohľadávky	18	26 875	27 960
Ostatný majetok	19	12 002	13 504
		<u>11 093 533</u>	<u>11 151 378</u>
<b>Závazky</b>			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	20	421 880	507 276
Derivátové finančné nástroje	10	28 054	42 884
Vklady a úvery od klientov	21	7 874 588	7 839 050
Emitované dlhové cenné papiere	22	1 428 492	1 404 607
Splatné daňové záväzky	18	9 790	-
Rezervy	23	22 242	21 973
Ostatné záväzky	24	59 386	63 161
		<u>9 844 432</u>	<u>9 878 951</u>
<b>Vlastné imanie</b>			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	25	1 190 276	1 167 789
Čistý zisk za obdobie		58 825	104 638
		<u>1 249 101</u>	<u>1 272 427</u>
		<u>11 093 533</u>	<u>11 151 378</u>
Podsúvahové položky	26	<u>2 994 592</u>	<u>2 848 946</u>

Poznámky na stranách 8 až 76 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a podpísaná 29. júla 2014.



 Alexander Resch  
predseda predstavenstva



 Peter Magala  
člen predstavenstva

**Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku  
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2014  
(v tisícoch eur)**

	Pozn.	Jún 2014	Jún 2013
Úrokové a obdobné výnosy		225 827	229 918
Úrokové a obdobné náklady		(47 048)	(56 826)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	27	178 779	173 092
Výnosy z poplatkov a provízií		64 792	66 688
Náklady na poplatky a provízie		(32 727)	(29 112)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	28	32 065	37 576
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	29	6 130	5 542
Ostatné prevádzkové výnosy	30	1 687	1 621
Výnosy z dividend		2 287	1 696
<b>Prevádzkové výnosy</b>		220 948	219 527
Mzdy a odmeny zamestnancom	31	(49 003)	(46 232)
Ostatné prevádzkové náklady	32	(42 663)	(38 355)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	32	(19 583)	(19 195)
Odpisy nehmotného majetku	16	(5 483)	(4 090)
Odpisy hmotného majetku	17	(6 639)	(7 411)
<b>Prevádzkové náklady</b>		(123 371)	(115 283)
<b>Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek</b>		97 577	104 244
Opravné položky	33	(22 777)	(31 040)
<b>Zisk pred zdanením</b>		74 800	73 204
Daň z príjmov	34	(15 975)	(17 993)
<b>ČISTÝ ZISK ZA 6 MESIACOV</b>		58 825	55 211
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení:</b>			
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		(1)	(3)
Finančný majetok na predaj		2 013	(14 285)
Zabezpečenie peňažných tokov		491	473
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení</b>	35, 36	2 503	(13 815)
<b>CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 6 MESIACOV</b>		61 328	41 396
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	25	4,53	4,25

Poznámky na stranách 8 až 76 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku  
za 3 mesiace končiace sa 30. júna 2014  
(v tisícoch eur)**

	Pozn.	Jún 2014	Jún 2013
Úrokové a obdobné výnosy		113 151	114 780
Úrokové a obdobné náklady		(23 080)	(28 015)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	27	90 071	86 765
Výnosy z poplatkov a provízií		34 182	33 253
Náklady na poplatky a provízie		(17 758)	(15 228)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	28	16 424	18 025
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	29	4 091	2 006
Ostatné prevádzkové výnosy	30	892	851
Výnosy z dividend		-	1 696
<b>Prevádzkové výnosy</b>		111 478	109 343
Mzdy a odmeny zamestnancom	31	(24 903)	(22 784)
Ostatné prevádzkové náklady	32	(21 262)	(19 638)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	32	(9 696)	(9 483)
Odpisy nehmotného majetku		(2 899)	(1 856)
Odpisy hmotného majetku		(3 271)	(3 562)
<b>Prevádzkové náklady</b>		(62 031)	(57 323)
<b>Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek</b>		49 447	52 020
Opravné položky	33	(11 417)	(14 003)
<b>Zisk pred zdanením</b>		38 030	38 017
Daň z príjmov	34	(8 160)	(9 648)
<b>ČISTÝ ZISK ZA 3 MESIACE</b>		29 870	28 369
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení:</b>			
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		(1)	4
Finančný majetok na predaj		(227)	(4 171)
Zabezpečenie peňažných tokov		146	358
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení</b>		(82)	(3 809)
<b>CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 3 MESIACE</b>		29 788	24 560
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách		2,30	2,19

Poznámky na stranách 8 až 76 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2014**

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Vlastné akcie	Zákonný rezervný fond	Nerozdeľený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
<b>1. január 2013</b>	430 819	13 368	-	87 493	657 018	-	57 802	(1 425)	1 245 075
Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov po zdanení	-	-	-	-	55 211	(3)	(14 285)	473	41 396
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(64 623)	-	-	-	(64 623)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	-	166	-	-	-	166
Ostatné	-	-	-	-	(14)	14	-	-	-
Spätné odkúpenie vlastných akcií	-	-	(701)	-	-	-	-	-	(701)
<b>30. jún 2013</b>	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>(701)</u>	<u>87 493</u>	<u>647 758</u>	<u>11</u>	<u>43 517</u>	<u>(952)</u>	<u>1 221 313</u>
<b>1. január 2014</b>	430 819	13 501	-	87 493	697 185	8	43 149	272	1 272 427
Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov po zdanení	-	-	-	-	58 825	(1)	2 013	491	61 328
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(84 347)	-	-	-	(84 347)
Ostatné	-	-	-	-	7	(7)	-	-	-
Spätné odkúpenie vlastných akcií	-	-	(307)	-	-	-	-	-	(307)
<b>30. jún 2014</b>	<u>430 819</u>	<u>13 501</u>	<u>(307)</u>	<u>87 493</u>	<u>671 670</u>	<u>-</u>	<u>45 162</u>	<u>763</u>	<u>1 249 101</u>

Poznámky na stranách 8 až 76 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Individuálny výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2014**

(v tisícoch eur)

	Pozn.	Jún 2014	Jún 2013
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Zisk pred zdanením		74 800	73 204
Úpravy:			
Odpisy nehmotného majetku		5 483	4 090
Odpisy hmotného majetku		6 639	7 411
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely		11 778	(7 577)
Úrokové výnosy		(225 827)	(229 918)
Úrokové náklady		47 048	56 826
Výnosy z dividend		(2 287)	(1 696)
Predaj hmotného majetku		(1)	(37)
Opravné položky a podobné položky		30 928	30 629
Prijaté úroky		259 740	276 465
Zaplatené úroky		(45 399)	(50 704)
Prijaté dividendy		2 287	1 696
Uhradená daň		(3 401)	(24 093)
Pohľadávky voči bankám		(24 921)	(49 002)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		(52 801)	(128 577)
Derivátové finančné nástroje (majetok)		3 114	11 628
Finančný majetok na predaj		(79 028)	87 614
Úvery poskytnuté klientom		(276 353)	68 279
Ostatný majetok		1 495	(919)
Závazky voči centrálnym a iným bankám		(85 378)	(55 978)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)		(14 830)	(19 073)
Vklady a úvery od klientov		34 022	221 657
Ostatné záväzky		(4 866)	(10 284)
<i>Čisté peňažné prostriedky (na)/z prevádzkových činností</i>		<u>(337 758)</u>	<u>261 641</u>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Splatenie investícií držaných do splatnosti		445 222	9 958
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(1 033)	(2 978)
Predaj hmotného majetku		1	44
Predaj dcérskych spoločností		424	-
<i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i>		<u>444 614</u>	<u>7 024</u>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		58 627	122 359
Splatenie dlhových cenných papierov		(44 862)	(86 318)
Spätné odkúpenie vlastných akcií		(307)	(701)
Vyplatené dividendy		(84 347)	(64 623)
<i>Čisté peňažné prostriedky na finančné činnosti</i>		<u>(70 889)</u>	<u>(29 283)</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		35 967	239 382
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	6	275 917	165 716
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. júnu</b>	6	<u>311 884</u>	<u>405 098</u>

Poznámky na stranách 8 až 76 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

## 1. Všeobecné informácie

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

K 30. júnu 2014 mala banka 240 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 Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Taliansko.

Členovia predstavenstva k 30. júnu 2014 sú: Alexander Resch (predseda), Andrea De Michelis, Jiří Huml, Jozef Kausich, Elena Kohútiková a Peter Magala.

Členovia dozornej rady k 30. júnu 2014 sú: Ezio Salvai (predseda), Ignacio Jaquotot (podpredseda), Ján Gallo, Massimo Malagoli, Paolo Sarcinelli, Christian Schaack a Andrej Straka.

## 2. Prehľad významných účtovných metód

### 2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

Priebežná individuálna účtovná závierka banky („účtovná závierka“) bola zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 *Priebežné finančné vykazovanie*.

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

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

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

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

### 2.2 Zmeny v účtovných metódach a v prezentácii

Základné účtovné metódy použité pri zostavovaní tejto účtovnej závierky sú uvedené nižšie.

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

### 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.



## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

### 2.4 Prepočet cudzej meny

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

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

### 2.5 Pobočka v zahraničí

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

### 2.6 Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

### 2.7 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.

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

Toto portfólio je zložené z nasledovných podkategórií:

(i) Cenné papiere na obchodovanie

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

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

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

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

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

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

Zisk alebo strata prvého dňa

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

(b) Cenné papiere na predaj

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

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

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

### (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 vyказujú len v podsúvahe a poskytnutý úver sa vyказuje v riadku „Pohľadávky voči bankám“ alebo „Úvery poskytnuté klientom“, podľa typu transakcie.

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

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

### 2.12 Derivátové finančné nástroje

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

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

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

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

#### Úverové riziko finančných derivátov

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

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

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

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

#### Vložené derivátové nástroje

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

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

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

### Zabezpečovanie reálnej hodnoty

Pri určených a oprávnených zabezpečeniach reálnej hodnoty sa zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho derivátu vyказuje 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. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

### 2.13 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

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

### 2.14 Dlhodobý majetok na predaj

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

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

### 2.15 Úvery poskytnuté klientom a opravné položky

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

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

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

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

### 2.16 Dcérske, pridružené a spoločné podniky

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

#### Model diskontovania dividend

Manažment spoločností, ktoré sú predmetom testu znehodnotenia, poskytne projekcie dividend, ktoré budú pravdepodobne vyplatené ich spoločnosťami počas obdobia 5 rokov. Pomocou modelu sa vypočíta súčasná hodnota týchto peňažných tokov diskontovaním pomocou úrokovej miery, ktorá bola vypočítaná modelom CAPM (Capital Assets Pricing Model). Peňažné toky po skončení päťročného obdobia sú vypočítané ako súčasná hodnota perpetuity s určitým očakávaným tempom rastu stanoveným špecificky pre slovenský trh na úrovni skupiny Intesa Sanpaolo.

### 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

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

### 2.18 Hmotný majetok

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

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

Doby odpisovania sú nasledovné:

	Počet rokov
Budovy	20 – 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 preyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu.

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

### 2.19 Rezervy

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

### 2.20 Rezervy na zamestnanecké požitky

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

Výpočet pre príslušný program berie do úvahy tieto parametre:

	Pracovné jubileá	Odchodné do dôchodku
Diskontná sadzba	3,41 %	3,41 %
Rast miezd v roku 2014	n/a	2,00 %
Budúci rast miezd po roku 2014	n/a	3,00 %
Fluktuácia zamestnancov (na základe veku)	6 – 18 %	6 – 18 %
Vek odchodu do dôchodku	Na základe platnej legislatívy	
Úmrtnosť	Podľa úmrtnostných tabuliek vydávaných Štatistickým úradom SR	

Banka takisto počíta rezervu na program stabilizácie zamestnancov na zamestnancov, ktorí sú do tohto programu zaradení, pomocou metódy jednotkových projektovaných kreditov.

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

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

### 2.21 Finančné záruky

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

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

### 2.22 Zákonný rezervný fond

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

### 2.23 Rezervy vo vlastnom imaní

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

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

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

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

### 2.24 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. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

### 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 vykazovaní (tzv. accounting mismatch).

## 2. Prehľad významných účtovných metód (pokračovanie)

### Odhady

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

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

#### Reálna hodnota finančných nástrojov

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

#### Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

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

Okrem špecifických opravných položiek k jednotlivým 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 vykazuje ako zložka angažovanosti voči trhovému riziku.

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

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

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

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

#### Riadenie úverového rizika

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

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

#### Opravné položky

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

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

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

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

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	Jún 2014			December 2013		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Expozície posudzované na portfóliovej báze</b>						
<b>Banky</b>	717 330	(25)	717 305	771 491	(24)	771 467
<b>Klienti</b>						
Vládny sektor	142 634	(301)	142 333	144 326	(310)	144 016
Korporátni klienti	2 762 788	(30 139)	2 732 649	2 716 346	(26 201)	2 690 145
Retailoví klienti	4 534 091	(141 661)	4 392 430	4 297 207	(142 010)	4 155 197
	<u>7 439 513</u>	<u>(172 101)</u>	<u>7 267 412</u>	<u>7 157 879</u>	<u>(168 521)</u>	<u>6 989 358</u>
<b>Cenné papiere</b>						
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	260 080	-	260 080	207 674	-	207 674
Na predaj	1 654 920	-	1 654 920	1 588 324	-	1 588 324
Do splatnosti	521 945	(312)	521 633	996 428	(597)	995 831
	<u>2 436 945</u>	<u>(312)</u>	<u>2 436 633</u>	<u>2 792 426</u>	<u>(597)</u>	<u>2 791 829</u>
<b>Expozície posudzované na individuálnej báze</b>						
<b>Klienti</b>						
Vládny sektor	53	(5)	48	305	(75)	230
Korporátni klienti	218 961	(81 405)	137 556	243 691	(83 875)	159 816
Retailoví klienti	19 463	(7 340)	12 123	17 626	(7 047)	10 579
	<u>238 477</u>	<u>(88 750)</u>	<u>149 727</u>	<u>261 622</u>	<u>(90 997)</u>	<u>170 625</u>
<b>Cenné papiere</b>						
Na predaj	574	(574)	-	574	(574)	-
	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>-</u>	<u>574</u>	<u>(574)</u>	<u>-</u>

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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 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.

#### Meranie úverového rizika

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

**3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

Portfólio banky podľa kategórií:

€ '000	Kategória	Jún 2014			December 2013		
		Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Pohľadávky voči bankám</b>							
	Štandardné	717 330	(25)	717 305	771 491	(24)	771 467
		<u>717 330</u>	<u>(25)</u>	<u>717 305</u>	<u>771 491</u>	<u>(24)</u>	<u>771 467</u>
<b>Vládny sektor</b>							
	Štandardné	142 631	(301)	142 330	144 307	(310)	143 997
	Neštandardné	56	(5)	51	324	(75)	249
		<u>142 687</u>	<u>(306)</u>	<u>142 381</u>	<u>144 631</u>	<u>(385)</u>	<u>144 246</u>
<b>Úvery poskytnuté korporátnym klientom</b>							
	Štandardné	2 829 704	(33 262)	2 796 442	2 791 242	(31 972)	2 759 270
	Po splatnosti	5	(1)	4	48	(23)	25
	Reštrukturalizované	3 881	(3 785)	96	3 881	(3 785)	96
	Neštandardné	43 562	(7 828)	35 734	59 748	(10 553)	49 195
	Sporné	104 597	(66 668)	37 929	105 118	(63 743)	41 375
		<u>2 981 749</u>	<u>(111 544)</u>	<u>2 870 205</u>	<u>2 960 037</u>	<u>(110 076)</u>	<u>2 849 961</u>
<b>Úvery poskytnuté retailovým klientom</b>							
	Štandardné	4 352 697	(42 463)	4 310 234	4 113 572	(42 242)	4 071 330
	Po splatnosti	16 379	(7 152)	9 227	16 925	(7 314)	9 611
	Neštandardné	15 533	(5 942)	9 591	14 357	(5 694)	8 663
	Sporné	168 945	(93 444)	75 501	169 979	(93 807)	76 172
		<u>4 553 554</u>	<u>(149 001)</u>	<u>4 404 553</u>	<u>4 314 833</u>	<u>(149 057)</u>	<u>4 165 776</u>
<b>Cenné papiere</b>							
	Štandardné	2 436 945	(312)	2 436 633	2 792 426	(597)	2 791 829
	Sporné	574	(574)	-	574	(574)	-
		<u>2 437 519</u>	<u>(886)</u>	<u>2 436 633</u>	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	Jún 2014	Dec 2013
Finančný majetok		
Derivátové finančné nástroje	41 261	52 866
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	597 777	627 306
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 396 815	2 221 640
	<u>2 994 592</u>	<u>2 848 946</u>
	<u>3 035 853</u>	<u>2 901 812</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	Jún 2014			December 2013		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>						
Bez omeškania	717 330	(25)	717 305	766 533	(22)	766 511
1 – 30 dní	-	-	-	4 958	(2)	4 956
	<u>717 330</u>	<u>(25)</u>	<u>717 305</u>	<u>771 491</u>	<u>(24)</u>	<u>771 467</u>
<b>Vládny sektor</b>						
Bez omeškania	142 481	(301)	142 180	144 021	(381)	143 640
1 – 30 dní	150	-	150	525	(1)	524
91 – 180 dní	-	-	-	66	(3)	63
Nad 181 dní	56	(5)	51	19	-	19
	<u>142 687</u>	<u>(306)</u>	<u>142 381</u>	<u>144 631</u>	<u>(385)</u>	<u>144 246</u>
<b>Korporátni klienti</b>						
Bez omeškania	2 869 261	(52 855)	2 816 406	2 838 888	(52 132)	2 786 756
1 – 30 dní	26 439	(4 285)	22 154	41 464	(16 935)	24 529
31 – 60 dní	759	(155)	604	9 135	(3 807)	5 328
61 – 90 dní	3 830	(383)	3 447	8 429	(3 016)	5 413
91 – 180 dní	9 111	(4 869)	4 242	9 552	(1 472)	8 080
Nad 181 dní	72 349	(48 997)	23 352	52 569	(32 714)	19 855
	<u>2 981 749</u>	<u>(111 544)</u>	<u>2 870 205</u>	<u>2 960 037</u>	<u>(110 076)</u>	<u>2 849 961</u>



**3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

€ '000	Jún 2014			December 2013		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Retailoví klienti</b>						
Bez omeškania	4 145 833	(26 056)	4 119 777	3 907 727	(26 280)	3 881 447
1 – 30 dní	152 044	(8 986)	143 058	153 327	(8 416)	144 911
31 – 60 dní	39 878	(3 842)	36 036	38 943	(3 672)	35 271
61 – 90 dní	25 898	(3 306)	22 592	24 504	(3 030)	21 474
91 – 180 dní	28 718	(11 657)	17 061	29 714	(11 334)	18 380
Nad 181 dní	161 183	(95 154)	66 029	160 618	(96 325)	64 293
	<u>4 553 554</u>	<u>(149 001)</u>	<u>4 404 553</u>	<u>4 314 833</u>	<u>(149 057)</u>	<u>4 165 776</u>
<b>Cenné papiere</b>						
Bez omeškania	<u>2 437 519</u>	<u>(886)</u>	<u>2 436 633</u>	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>
	<u>2 437 519</u>	<u>(886)</u>	<u>2 436 633</u>	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>

**Politika odpisovania pohľadávok**

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

Úverový zostatok možno odpísať aj skôr, ako sa uvádza v predchádzajúcom texte, v prípade, že existuje dôkaz o nevyožiteľnosti 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 vymožitelnosť;
- Podmienky na proces ohodnotenia, ktorého výsledkom je hodnota akceptovaná bankou pre jednotlivé typy zabezpečení pri poskytovaní úverov; a
- Podmienky na proces prehodnotenia.

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

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

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

VÚB banka využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

- Dobrovoľnú dražbu,
- Exekučné konanie,
- Speňaženie zabezpečenia pohľadávky v konkurznom konaní,
- Odpredaj pohľadávok.

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

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

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

€ '000	Jún 2014			December 2013		
	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Európa</b>						
Banky	710 469	(23)	710 446	763 640	(21)	763 619
Vládny sektor	142 687	(306)	142 381	144 631	(385)	144 246
Korporátni klienti	2 981 749	(111 544)	2 870 205	2 959 864	(110 051)	2 849 813
Retailoví klienti	4 551 841	(148 955)	4 402 886	4 313 029	(149 026)	4 164 003
Cenné papiere	2 437 519	(886)	2 436 633	2 793 000	(1 171)	2 791 829
	<b>10 824 265</b>	<b>(261 714)</b>	<b>10 562 551</b>	<b>10 974 164</b>	<b>(260 654)</b>	<b>10 713 510</b>
<b>Amerika</b>						
Banky	6 217	(2)	6 215	7 742	(3)	7 739
Retailoví klienti	204	(4)	200	249	(4)	245
	<b>6 421</b>	<b>(6)</b>	<b>6 415</b>	<b>7 991</b>	<b>(7)</b>	<b>7 984</b>
<b>Ázia</b>						
Banky	617	-	617	95	-	95
Korporátni klienti	-	-	-	173	(25)	148
Retailoví klienti	993	(25)	968	994	(20)	974
	<b>1 610</b>	<b>(25)</b>	<b>1 585</b>	<b>1 262</b>	<b>(45)</b>	<b>1 217</b>
<b>Zvyšok sveta</b>						
Banky	27	-	27	14	-	14
Retailoví klienti	516	(17)	499	561	(7)	554
	<b>543</b>	<b>(17)</b>	<b>526</b>	<b>575</b>	<b>(7)</b>	<b>568</b>

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza expozícií podľa podnikateľského sektora:

<b>30. jún 2014</b> <b>€ '000</b>	<b>Banky</b>	<b>Vládny sektor</b>	<b>Korporátni klienti</b>	<b>Retailoví klienti</b>	<b>Cenné papiere</b>
Poľnohospodárstvo	-	-	69 527	27 819	-
Stavebníctvo	-	-	100 990	15 963	-
Spotrebiteľia	-	-	-	4 194 891	-
Energetika a vodohospodárstvo	-	-	356 981	1 724	-
Finančné služby	717 305	-	329 726	163	162 767
Verejná správa	-	133 663	-	-	2 273 866
Priemysel	-	-	504 928	26 364	-
Odborné služby	-	-	119 142	12 437	-
Nehnutelnosti	-	-	423 597	27 889	-
Maloobchod a veľkoobchod	-	-	535 327	61 873	-
Služby	-	-	156 715	13 331	-
Doprava	-	8 718	248 069	10 331	-
Iné	-	-	25 203	11 768	-
	<b>717 305</b>	<b>142 381</b>	<b>2 870 205</b>	<b>4 404 553</b>	<b>2 436 633</b>

<b>31. december 2013</b> <b>€ '000</b>	<b>Banky</b>	<b>Vládny sektor</b>	<b>Korporátni klienti</b>	<b>Retailoví klienti</b>	<b>Cenné papiere</b>
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	-
	<b>771 467</b>	<b>144 246</b>	<b>2 849 961</b>	<b>4 165 776</b>	<b>2 791 829</b>

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

30. jún 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
<b>Banky</b>	717 330	(25)	717 305	-	-	-	-	-	-
<b>Vládny sektor</b>									
Samospráva	142 481	(301)	142 180	56	(5)	51	150	-	150
<b>Korporátni klienti</b>									
Veľkí korporátni klienti	974 411	(4 686)	969 725	20 191	(13 156)	7 035	2 001	(15)	1 986
Špecializ. financovanie	715 922	(17 208)	698 714	57 995	(20 342)	37 653	4 424	(117)	4 307
SME	692 457	(9 784)	682 673	73 841	(44 782)	29 059	12 567	(497)	12 070
Ostatné finančné inštitúcie	306 935	(190)	306 745	6	(1)	5	-	-	-
Spoločnosti verej. sektora	10 726	(103)	10 623	10	-	10	71	(1)	70
Faktoring	110 125	(651)	109 474	2	(1)	1	65	(10)	55
	2 810 576	(32 622)	2 777 954	152 045	(78 282)	73 763	19 128	(640)	18 488
<b>Retailoví klienti</b>									
Malí podnikatelia	180 585	(3 498)	177 087	13 981	(10 786)	3 195	5 813	(584)	5 229
Spotrebné úvery	772 391	(8 133)	764 258	66 834	(36 047)	30 787	62 945	(3 874)	59 071
Hypotéky	2 900 407	(8 043)	2 892 364	65 049	(20 608)	44 441	103 741	(7 274)	96 467
Kreditné karty	181 868	(3 211)	178 657	38 861	(26 738)	12 123	24 136	(5 415)	18 721
Kontokorenty	73 550	(1 004)	72 546	16 085	(12 359)	3 726	19 844	(1 145)	18 699
Spoločenstvá vlastníkov bytov	21 525	(281)	21 244	-	-	-	-	-	-
Ostatní	5 884	(1)	5 883	47	-	47	8	-	8
	4 136 210	(24 171)	4 112 039	200 857	(106 538)	94 319	216 487	(18 292)	198 195
<b>Cenné papiere</b>									
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	260 080	-	260 080	-	-	-	-	-	-
Na predaj	1 654 920	-	1 654 920	574	(574)	-	-	-	-
Do splatnosti	521 945	(312)	521 633	-	-	-	-	-	-
	2 436 945	(312)	2 436 633	574	(574)	-	-	-	-

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2013 € '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
<b>Banky</b>	766 533	(22)	766 511	-	-	-	4 958	(2)	4 956
<b>Vládny sektor</b>									
Samospráva	143 782	(309)	143 473	324	(75)	249	525	(1)	524
<b>Korporátni klienti</b>									
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>
<b>Retailoví klienti</b>									
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>
<b>Cenné papiere</b>									
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	-	-	-	-	-	-
	<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>

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

€ '000	Jún 2014			December 2013		
	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>						
1 – 30 dní	-	-	-	4 958	(2)	4 956
	-	-	-	4 958	(2)	4 956
<b>Vládny sektor</b>						
1 – 30 dní	150	-	150	525	(1)	524
	150	-	150	525	(1)	524
<b>Korporátni klienti</b>						
1 – 30 dní	19 008	(579)	18 429	14 692	(277)	14 415
31 – 60 dní	119	(61)	58	1 301	(140)	1 161
61 – 90 dní	1	-	1	42	(21)	21
	19 128	(640)	18 488	16 035	(438)	15 597
<b>Retailoví klienti</b>						
1 – 30 dní	145 381	(7 226)	138 155	147 360	(7 241)	140 119
31 – 60 dní	35 451	(3 188)	32 263	34 146	(2 913)	31 233
61 – 90 dní	21 714	(2 571)	19 143	20 260	(2 342)	17 918
91 – 180 dní	11 278	(4 003)	7 275	10 915	(3 856)	7 059
Nad 181 dní	2 663	(1 304)	1 359	2 515	(1 424)	1 091
	216 487	(18 292)	198 195	215 196	(17 776)	197 420

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

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 opatrením NBS č. 4/2007 a interne sa používané kategórie označujú nasledovne:

#### Špecializované financovanie – SPV, PF a RED

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

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

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

30. jún 2014 € '000	Interný rating	Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>	Bez ratingu	717 330	(25)	717 305
<b>Vládny sektor</b> Samospráva	Bez ratingu	142 687	(306)	142 381
		142 687	(306)	142 381
<b>Korporátni klienti</b> Veľkí korporátni klienti, SME	I1 - I6	741 252	(812)	740 440
	M1 - M4	673 270	(5 541)	667 729
	R1 - R5	280 050	(11 206)	268 844
	D (default)	80 896	(55 361)	25 535
Špecializ. financovanie – SPV, PF a RED	Strong	94 651	(134)	94 517
	Good	197 710	(1 252)	196 458
	Satisfactory	391 810	(23 520)	368 290
	Weak	94 170	(12 761)	81 409
Ostatné finančné inštitúcie, Spoločnosti verej. sektora	Bez ratingu - PPU prístup *	317 748	(295)	317 453
Faktoring	Bez ratingu	110 192	(662)	109 530
		<u>2 981 749</u>	<u>(111 544)</u>	<u>2 870 205</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.



**3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

30. jún 2014 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Retailoví klienti</b>				
Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov				
	I1 - I6	21 055	(39)	21 016
	M1 - M4	105 564	(1 344)	104 220
	R1 - R5	60 366	(2 649)	57 717
	D (default)	12 688	(10 741)	1 947
	Bez ratingu	22 231	(376)	21 855
Hypotéky				
	L1 - L4	2 203 274	(408)	2 202 866
	N1 - N3	517 215	(1 021)	516 194
	W1 - W3	283 515	(11 115)	272 400
	D (default)	65 193	(23 381)	41 812
Nezabezpečený retail				
	U1	190 274	(107)	190 167
	U2 - U3	155 161	(268)	154 893
	U4 - U5	177 107	(705)	176 402
	U6 - U7	111 078	(1 006)	110 072
	U8 - U10	95 489	(2 416)	93 073
	U11 - U12	73 679	(7 567)	66 112
	D (default)	65 431	(48 492)	16 939
	Bez ratingu	388 295	(37 365)	350 930
Ostatní				
	Bez ratingu	5 939	(1)	5 938
		<u>4 553 554</u>	<u>(149 001)</u>	<u>4 404 553</u>
<b>Cenné papiere</b>				
	Bez ratingu	<u>2 437 519</u>	<u>(886)</u>	<u>2 436 633</u>

**3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

31. december 2013 € '000	Interný rating	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Banky</b>	Bez ratingu	<u>771 491</u>	<u>(24)</u>	<u>771 467</u>
<b>Vládny sektor</b> Samospráva	Bez ratingu	<u>144 631</u>	<u>(385)</u>	<u>144 246</u>
		<u>144 631</u>	<u>(385)</u>	<u>144 246</u>
<b>Korporátni klienti</b> 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	<u>136 728</u>	<u>(575)</u>	<u>136 153</u>
		<u>2 960 037</u>	<u>(110 076)</u>	<u>2 849 961</u>
<b>Retailoví klienti</b> Malí podnikatelia, Spoločenstvá vlastníkov bytov	I1 - I6	23 117	(41)	23 076
	M1 - M4	90 798	(938)	89 860
	R1 - R5	57 688	(2 767)	54 921
	D (default)	12 941	(11 195)	1 746
	Bez ratingu	21 830	(304)	21 526
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	<u>1 355</u>	<u>(1)</u>	<u>1 354</u>
		<u>4 314 833</u>	<u>(149 057)</u>	<u>4 165 776</u>
<b>Cenné papiere</b>	Bez ratingu	<u>2 793 000</u>	<u>(1 171)</u>	<u>2 791 829</u>

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

#### (b) Trhové riziko

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

#### Riadenie trhového rizika

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

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

#### Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

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

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

Zhrnutie pozície VaR a sVaR obchodných portfólií banky:

€ '000	Jún 2014				December 2013			
	Stav	Priemer	Max	Min	Stav	Priemer	Max	Min
Menové riziko	100	108	233	35	108	69	148	17
Úrokové riziko	58	119	265	15	16	97	205	15
Spolu	121	183	393	94	109	133	223	53
sVaR	339	369	937	178	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.

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

#### Angažovanosť voči úrokovému riziku

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

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 rámci zosúladenia metodiky banky s metodikou skupiny Intesa Sanpaolo sa od júla 2013 úrokové riziko meria na základe posunu kriviek o +100 (predtým +1) a +/-200 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  $\pm 100$  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 úsekom Riadenia aktív a pasív, ktorý používa rôzne súvahové a podsúvahové nástroje na riadenie celkových pozícií vyplývajúcich z neobchodných aktivít banky.

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

#### Modely používané pri výpočte úrokového rizika

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

##### Zmluvná kategória

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

##### Behaviorálna kategória

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

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

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

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Senzitivita úrokovej marže vo výsledku hospodárenia v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, dosiahla k 30. júnu 2014 hodnotu 5 729 tisíc € (31. december 2013: 6 730 tisíc €).

K 30. júnu 2014 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, zaznamenalo hodnotu - 24 654 tisíc € (31. december 2013: - 32 841 tisíc €).

€ '000	Jún 2014	Dec 2013
EUR	(26 258)	(32 833)
Ostatné	1 604	(8)
	<u>(24 654)</u>	<u>(32 841)</u>

Senzitivita rezervy Zabezpečenie peňažných tokov vykázanéj vo vlastnom imaní na nárast výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, dosiahla k 30. júnu 2014 hodnotu 1 543 tisíc € (31. december 2013: - 3 238 tisíc €).

Priemerné úrokové sadzby pre finančný majetok a záväzky boli nasledovné:

	Jún 2014 %	Dec 2013 %
<b>Majetok</b>		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	0,24	0,29
Pohľadávky voči bankám	0,80	1,44
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	2,40	1,62
Finančný majetok na predaj	2,41	2,57
Úvery poskytnuté klientom	5,01	5,07
Investície držané do splatnosti	4,32	4,17
<b>Záväzky</b>		
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	0,71	0,52
Vklady a úvery od klientov	0,68	0,86
Emitované dlhové cenné papiere	2,61	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.

#### (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.

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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: útvary finančných a kapitálových trhov zodpovedný za riadenie krátkodobej likvidity, útvary riadenia aktív a pasív zodpovedný za riadenie strednodobej a dlhodobej likvidity a oddelenie riadenia podnikových rizík zodpovedné za monitorovanie ukazovateľov a za sledovanie dodržiavania limitov.

Táto smernica sa dá rozdeliť na tri oblasti: „Riadenie krátkodobej likvidity“, „Riadenie štruktúrálnej 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 štruktúrálnej likvidity zahŕňa súbor mier a limitov navrhnutých na riadenie a kontrolu rizika plynúceho z nesúlady strednodobých a dlhodobých aktív a pasív, nevyhnutného pre strategické plánovanie. To obsahuje prijatie interných limitov zameraných na zabránenie vzniku nerovnováhy spôsobenej nadmerným financovaním strednodobých a dlhodobých aktív krátkodobými pasívami.

Pravidlo 1: Nehnutelnosti + investície do akcií  $\leq$  regulatórny kapitál

Pravidlo 2: Strednodobý majetok + 0,5 \* dlhodobý majetok  $\leq$  dlhodobé záväzky + 0,5 \* strednodobé záväzky + 0,25 \* (krátkodobé klientské záväzky + medzibankové záväzky) + prevyšujúca suma v pravidle 1

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

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

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

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Analýza aktív a pasív podľa ich očakávaného vysporiadania:

**30. jún 2014**  
**€ '000**

#### Majetok

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

	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
	209 413	-	209 413
	645 287	72 018	717 305
	207 301	52 779	260 080
	26 598	-	26 598
	405 064	1 249 856	1 654 920
	2 033 939	5 383 200	7 417 139
	4 024	517 609	521 633
	-	95 566	95 566
	-	47 085	47 085
	-	104 917	104 917
	-	26 875	26 875
	12 002	-	12 002
	<b>3 543 628</b>	<b>7 549 905</b>	<b>11 093 533</b>
	(256 694)	(165 186)	(421 880)
	(28 054)	-	(28 054)
	(7 199 835)	(674 753)	(7 874 588)
	(266 221)	(1 162 271)	(1 428 492)
	(9 790)	-	(9 790)
	-	(22 242)	(22 242)
	(56 230)	(3 156)	(59 386)
	<b>(7 816 824)</b>	<b>(2 027 608)</b>	<b>(9 844 432)</b>
	<b>(4 273 196)</b>	<b>5 522 297</b>	<b>1 249 101</b>

#### Závazky

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

**3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

<b>31. december 2013</b> <b>€ '000</b>	<b>Menej ako</b> <b>12 mesiacov</b>	<b>Viac ako 12</b> <b>mesiacov</b>	<b>Spolu</b>
<b>Majetok</b>			
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	29 221	-	29 221
Finančný majetok na predaj	27 342	1 560 982	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>3 686 343</u>	<u>7 465 035</u>	<u>11 151 378</u>
<b>Závazky</b>			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(327 901)	(179 375)	(507 276)
Derivátové finančné nástroje	(42 884)	-	(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>(7 700 244)</u>	<u>(2 178 707)</u>	<u>(9 878 951)</u>
	<u>(4 013 901)</u>	<u>5 286 328</u>	<u>1 272 427</u>



### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

#### (d) Operačné riziko

##### Stratégia a procesy riadenia operačných rizík

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

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

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

##### Organizačná dimenzia funkcie riadenia operačných rizík

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

##### Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík

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

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

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

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

##### Politiky na zmiernovanie operačného rizika

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

#### 4. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

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

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

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

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

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

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

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

(a) Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

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

(b) Pohľadávky voči bankám

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

(c) Úvery poskytnuté klientom

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

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

(d) Investície držané do splatnosti

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

(e) Záväzky voči bankám a vklady klientov

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

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

30. jún 2014 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			Celková reálna hodnota
		V amor- tizovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
<b>Finančný majetok</b>								
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	209 413	-	209 413	-	209 413	-	209 413
Pohľadávky voči bankám	8	717 305	-	717 305	-	717 845	-	717 845
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	-	260 080	260 080	256 465	3 615	-	260 080
Derivátové finančné nástroje	10	-	26 598	26 598	-	26 598	-	26 598
Finančný majetok na predaj	11	-	1 654 920	1 654 920	345 212	1 309 708	-	1 654 920
Úvery poskytnuté klientom	12	7 417 139	-	7 417 139	-	8 831 662	-	8 831 662
Investície držané do splatnosti	14	521 633	-	521 633	-	605 209	-	605 209
		<u>8 865 490</u>	<u>1 941 598</u>	<u>10 807 088</u>	<u>601 677</u>	<u>11 704 050</u>	<u>-</u>	<u>12 305 727</u>
<b>Finančné záväzky</b>								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	20	(421 880)	-	(421 880)	-	(421 880)	-	(421 880)
Derivátové finančné nástroje	10	-	(28 054)	(28 054)	-	(28 054)	-	(28 054)
Vklady a úvery od klientov	21	(7 874 588)	-	(7 874 588)	-	(7 752 180)	-	(7 752 180)
Emitované dlhové cenné papiere	22	(1 428 492)	-	(1 428 492)	-	(1 471 227)	-	(1 471 227)
		<u>(9 724 960)</u>	<u>(28 054)</u>	<u>(9 753 014)</u>	<u>-</u>	<u>(9 673 341)</u>	<u>-</u>	<u>(9 673 341)</u>

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

31. december 2013 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			Celková reálna hodnota
		V amor- tizovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
<b>Finančný majetok</b>								
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	96 634	-	96 634	-	96 634	-	96 634
Pohľadávky voči bankám	8	771 467	-	771 467	-	772 242	-	772 242
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	9	-	207 674	207 674	166 312	41 362	-	207 674
Derivátové finančné nástroje	10	-	29 221	29 221	-	29 221	-	29 221
Finančný majetok na predaj	11	-	1 588 324	1 588 324	343 070	1 245 254	-	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	12	7 159 983	-	7 159 983	-	8 256 800	-	8 256 800
Investície držané do splatnosti	14	995 831	-	995 831	-	1 065 202	-	1 065 202
		<u>9 023 915</u>	<u>1 825 219</u>	<u>10 849 134</u>	<u>509 382</u>	<u>11 506 715</u>	<u>-</u>	<u>12 016 097</u>
<b>Finančné záväzky</b>								
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	20	(507 276)	-	(507 276)	-	(507 276)	-	(507 276)
Derivátové finančné nástroje	10	-	(42 884)	(42 884)	-	(42 884)	-	(42 884)
Vklady a úvery od klientov	21	(7 839 050)	-	(7 839 050)	-	(7 677 076)	-	(7 677 076)
Emitované dlhové cenné papiere	22	(1 404 607)	-	(1 404 607)	-	(1 435 400)	-	(1 435 400)
		<u>(9 750 933)</u>	<u>(42 884)</u>	<u>(9 793 817)</u>	<u>-</u>	<u>(9 662 636)</u>	<u>-</u>	<u>(9 662 636)</u>

Počas obdobia končiaceho sa 30. júna 2014 nenastali žiadne významné presuny medzi jednotlivými úrovňami (31. december 2013: žiadne presuny).

## 5. Segmentové vykazovanie

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

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

Banka sa skladá z týchto hlavných prevádzkových segmentov:

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

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

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

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

**5. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)**
**30. jún 2014**  
**€ '000**

Externé výnosy

Úrokové výnosy

Úrokové náklady

Výnosy medzi segmentmi

Čisté úrokové výnosy

Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

Ostatné prevádzkové výnosy

Výnosy z dividend

**Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu**

Prevádzkové náklady

Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek

Opravné položky

Daň z príjmov

**Čistý zisk za 6 mesiacov**

Majetok v rámci segmentu

Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu

	<b>Retailové bankovníctvo</b>	<b>Korporátne bankovníctvo</b>	<b>Central Treasury</b>	<b>Ostatné</b>	<b>Spolu</b>
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	140 047	40 138	6 747	38 895	225 827
Úrokové náklady	(21 544)	(4 086)	(2 272)	(19 146)	(47 048)
Výnosy medzi segmentmi	(11 427)	(8 402)	(2 353)	22 182	-
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>107 076</b>	<b>27 650</b>	<b>2 122</b>	<b>41 931</b>	<b>178 779</b>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	23 052	9 771	1 432	(2 190)	32 065
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	1 294	1 782	1 073	1 981	6 130
Ostatné prevádzkové výnosy	4 984	457	(9)	(3 745)	1 687
Výnosy z dividend	-	-	-	2 287	2 287
<b>Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu</b>	<b>136 406</b>	<b>39 660</b>	<b>4 618</b>	<b>40 264</b>	<b>220 948</b>
Prevádzkové náklady					(123 371)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					97 577
Opravné položky					(22 777)
Daň z príjmov					(15 975)
<b>Čistý zisk za 6 mesiacov</b>					<b>58 825</b>
Majetok v rámci segmentu	4 345 133	3 127 423	810 562	2 810 415	11 093 533
Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu	4 729 298	2 235 631	1 218 405	2 910 199	11 093 533

**5. Segmentové vykazovanie (pokračovanie)**
**30. jún 2013**  
**€ '000**

	<b>Retailové bankovníctvo</b>	<b>Korporátne bankovníctvo</b>	<b>Central Treasury</b>	<b>Ostatné</b>	<b>Spolu</b>
Externé výnosy					
Úrokové výnosy	140 764	36 935	9 620	42 599	229 918
Úrokové náklady	(28 728)	(4 111)	(2 771)	(21 216)	(56 826)
Výnosy medzi segmentmi	<u>(6 094)</u>	<u>(42)</u>	<u>(3 478)</u>	<u>9 614</u>	<u>-</u>
Čisté úrokové výnosy	105 942	32 782	3 371	30 997	173 092
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	29 277	9 944	1 264	(2 909)	37 576
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	1 469	1 757	(1 194)	3 510	5 542
Ostatné prevádzkové výnosy	1 308	396	(2)	(81)	1 621
Výnosy z dividend	-	-	-	1 696	1 696
<b>Prevádzkové výnosy v rámci segmentu spolu</b>	<b>137 996</b>	<b>44 879</b>	<b>3 439</b>	<b>33 213</b>	<b>219 527</b>
Prevádzkové náklady					<u>(115 283)</u>
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek					104 244
Opravné položky					(31 040)
Daň z príjmov					<u>(17 993)</u>
<b>Čistý zisk za 6 mesiacov</b>					<b><u>55 211</u></b>
Majetok v rámci segmentu	4 045 504	2 968 482	1 078 293	2 886 062	10 978 341
Závazky a vlastné imanie v rámci segmentu	4 712 317	2 286 492	1 137 067	2 842 465	10 978 341



## 6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

€' 000	Pozn.	Jún 2014	Dec 2013
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	7	209 413	96 634
Bežné účty v iných bankách	8	53 470	16 145
Termínované vklady v iných bankách	8	49 001	163 138
		<u>311 884</u>	<u>275 917</u>

## 7. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

€' 000	Jún 2014	Dec 2013
Zostatky v centrálnych bankách:		
Povinné minimálne rezervy	692	1 128
Bežné účty	-	112
Termínované vklady	119 854	-
	<u>120 546</u>	<u>1 240</u>
Pokladničná hotovosť	88 867	95 394
	<u>209 413</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 kolísať v závislosti od výšky prichádzajúcich a odchádzajúcich platieb. Možnosť banky čerpať tieto rezervy obmedzuje platná legislatíva.

## 8. Pohľadávky voči bankám

€' 000	Pozn.	Jún 2014	Dec 2013
Bežné účty	6	53 470	16 145
Termínované vklady			
so zmluvnou lehotou splatnosti do 90 dní	6	49 001	163 138
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		20 074	20 071
Úvery			
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní		552 346	562 058
Peňažný kolaterál		42 439	10 079
Opravné položky	13	(25)	(24)
		<u>717 305</u>	<u>771 467</u>

„Termínované vklady“ k 30. júnu 2014 zahŕňajú niekoľko termínovaných vkladov v komerčných bankách v Českej republike a v Taliansku v celkovej nominálnej hodnote 69 000 tisíc € (31. december 2013: 183 131 tisíc €).

## 8. Pohľadávky voči bankám (pokračovanie)

K 30. júnu 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	Jún 2014	Dec 2013
Finančný majetok na obchodovanie		
Štátne dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	259 050	206 639
Bankové dlhopisy		
so zmluvnou lehotou splatnosti nad 90 dní	443	362
	<u>259 493</u>	<u>207 001</u>
Finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní		
Akcie	587	673
	<u>260 080</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 30. júnu 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	Jún 2014 Majetok	Dec 2013 Majetok	Jún 2014 Závazky	Dec 2013 Závazky
Finančné deriváty určené na obchodovanie	16 871	24 341	17 116	33 754
Zabezpečovanie peňažných tokov				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb	978	1 608	-	1 259
Zabezpečovanie reálnych hodnôt				
súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb a s inflačným rizikom	8 749	3 272	10 938	7 871
	<u>26 598</u>	<u>29 221</u>	<u>28 054</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 30. júnu 2014 bola celková kladná reálna hodnota tohto derivátu nula (31. december 2013: nula) a negatívna reálna hodnota bola 1 338 tisíc € (31. december 2013: 1 307 tisíc €).

**10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)**

€' 000	Jún 2014 Majetok	Dec 2013 Majetok	Jún 2014 Závazky	Dec 2013 Závazky
<b>Finančné deriváty určené na obchodovanie – reálne hodnoty</b>				
Úrokové nástroje				
Swapy	7 361	8 390	5 212	7 688
Opcie	2 829	2 534	2 850	2 551
	<u>10 190</u>	<u>10 924</u>	<u>8 062</u>	<u>10 239</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	2 172	8 201	3 036	16 429
Křížové menové swapy	-	-	1 338	1 307
Opcie	1 567	1 822	1 738	2 385
	<u>3 739</u>	<u>10 023</u>	<u>6 112</u>	<u>20 121</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	2 942	3 394	2 942	3 394
	<u>16 871</u>	<u>24 341</u>	<u>17 116</u>	<u>33 754</u>
€' 000	Jún 2014 Aktíva	Dec 2013 Aktíva	Jún 2014 Pasíva	Dec 2013 Pasíva
<b>Finančné deriváty určené na obchodovanie – dohodnuté hodnoty</b>				
Úrokové nástroje				
Swapy	440 446	458 950	440 446	458 950
Opcie	168 428	163 897	168 428	163 897
Futures	616 363	-	616 363	-
	<u>1 225 237</u>	<u>622 847</u>	<u>1 225 237</u>	<u>622 847</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	411 172	843 205	411 886	851 532
Křížové menové swapy	29 141	29 168	30 449	30 449
Opcie	48 372	74 264	48 326	74 123
	<u>488 685</u>	<u>946 637</u>	<u>490 661</u>	<u>956 104</u>
Akcie a komoditné nástroje				
Opcie na akcie	8 478	14 304	8 478	14 304
	<u>1 722 400</u>	<u>1 583 788</u>	<u>1 724 376</u>	<u>1 593 255</u>

## 10. Derivátové finančné nástroje (pokračovanie)

Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb

Banka používa jeden úrokový swap na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri jednom dlhopise s variabilnou úrokovou sadzbou z portfólia Finančný majetok na predaj („AFS“). Peňažné toky z variabilnej časti tohto úrokového swapu podstatným spôsobom zodpovedajú profilu peňažných tokov pri dlhopise s variabilnou úrokovou sadzbou.

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

Banka používa desať úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri deviatich 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 sedem úrokových swapov na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri šiestich vydaných hypotekárnych záložných listoch s fixnou sadzbou. Zmeny v reálnych hodnotách týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnych hodnôt hypotekárnych záložných listov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Zahraničná pobočka VÚB používa tri úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokovej sadzby troch úverov s fixnou sadzbou poskytnutých v Českej republike. Zmeny v reálnej hodnote týchto swapov úrokovej miery podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnej hodnoty úverov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

## 11. Finančný majetok na predaj

€' 000	Pozn.	Podiel Jún 2014	Podiel Dec 2013	Jún 2014	Dec 2013
Štátne dlhopisy				1 493 183	1 428 327
Bankové dlhopisy				161 689	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>1 654 920</u>	<u>1 588 324</u>

K 30. júnu 2014 použila banka na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií dlhopisy z portfólia Finančný majetok na predaj v celkovej nominálnej hodnote 556 261 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**
**30. jún 2014**  
**€' 000**
**Vládny sektor**

Samosprávy

**Korporátni klienti**

Veľkí korporátni klienti

Špecializované financovanie

Malé a stredné podniky („SME“)

Ostatné finančné inštitúcie

Spoločnosti verejného sektora

Faktoring

**Retailoví klienti**

Malí podnikatelia

Spotrebné úvery

Hypotéky

Kreditné karty

Kontokorenty

Spoločenstvá vlastníkov bytov

Ostatní

	<b>Amorti- zovaná hodnota</b>	<b>Opravné položky (pozn. 13)</b>	<b>Účtovná hodnota</b>
	142 687	(306)	142 381
	996 603	(17 857)	978 746
	778 341	(37 667)	740 674
	778 865	(55 063)	723 802
	306 941	(191)	306 750
	10 807	(104)	10 703
	110 192	(662)	109 530
	<u>2 981 749</u>	<u>(111 544)</u>	<u>2 870 205</u>
	200 379	(14 868)	185 511
	902 170	(48 054)	854 116
	3 069 197	(35 925)	3 033 272
	244 865	(35 364)	209 501
	109 479	(14 508)	94 971
	21 525	(281)	21 244
	5 939	(1)	5 938
	<u>4 553 554</u>	<u>(149 001)</u>	<u>4 404 553</u>
	<u>7 677 990</u>	<u>(260 851)</u>	<u>7 417 139</u>

**12. Úvery poskytnuté klientom (pokračovanie)**

31. december 2013 €' 000	Amorti- zovaná hodnota	Opravné položky (pozn. 13)	Účtovná hodnota
<b>Vládny sektor</b>			
Samosprávy	144 631	(385)	144 246
<b>Korporátni klienti</b>			
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>
<b>Retailoví klienti</b>			
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>

**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 *	30. jún 2014
Pohľadávky voči bankám	8	24	2	(1)	-	-	-	25
Finančný majetok na predaj	11	574	-	-	-	-	-	574
Úvery poskytnuté klientom	12	259 518	69 139	(42 269)	(21 652)	4	(3 889)	260 851
Investície držané do splatnosti	14	597	-	(285)	-	-	-	312
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	15	41 142	-	-	-	-	(3 228)	37 914
Hmotný majetok	17	7 000	-	-	-	-	-	7 000
Ostatný majetok	19	1 540	942	(935)	-	-	-	1 547
		<u>310 395</u>	<u>70 083</u>	<u>(43 490)</u>	<u>(21 652)</u>	<u>4</u>	<u>(7 117)</u>	<u>308 223</u>

\* Zníženie v položke „Ostatné“ predstavuje:

- Úrokovú zložku (unwinding of interest);
- Predaj spoločnosti Recovery, a.s. (pozri pozn. 15).

**14. Investície držané do splatnosti**

€' 000	Pozn.	Jún 2014	Dec 2013
Štátne dlhopisy		521 945	996 428
Opravné položky	13	(312)	(597)
		<u>521 633</u>	<u>995 831</u>

K 30. júnu 2014 použila banka na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií štátne dlhopisy v celkovej nominálnej hodnote 49 054 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
<b>K 30. júnu 2014</b>				
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>
<b>K 31. decembru 2013</b>				
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
<b>Obstarávacia cena</b>				
K 1. januáru 2014	179 850	9 030	8 874	197 754
Prírastky	-	-	1 221	1 221
Transfery	7 639	115	(7 754)	-
Kurzové rozdiely	(1)	-	-	(1)
<b>K 30. júnu 2014</b>	<b>187 488</b>	<b>9 145</b>	<b>2 341</b>	<b>198 974</b>
<b>Oprávky</b>				
K 1. januáru 2014	(138 564)	(7 842)	-	(146 406)
Odpisy nehmotného majetku za obdobie	(5 322)	(161)	-	(5 483)
<b>K 30. júnu 2014</b>	<b>(143 886)</b>	<b>(8 003)</b>	<b>-</b>	<b>(151 889)</b>
<b>Účtovná hodnota</b>				
<b>K 1. januáru 2014</b>	<b>41 286</b>	<b>1 188</b>	<b>8 874</b>	<b>51 348</b>
<b>K 30. júnu 2014</b>	<b>43 602</b>	<b>1 142</b>	<b>2 341</b>	<b>47 085</b>

**17. Hmotný majetok**

€' 000	Pozn.	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>						
K 1. januáru 2014		199 028	68 444	30 340	2 506	300 318
Úbytky		(26)	(736)	(160)	(135)	(1 057)
Transfery		294	1 856	1	(2 151)	-
Kurzové rozdiely		-	(1)	-	-	(1)
<b>K 30. júnu 2014</b>		<b>199 296</b>	<b>69 563</b>	<b>30 181</b>	<b>220</b>	<b>299 260</b>
<b>Oprávky</b>						
K 1. januáru 2014		(96 117)	(57 209)	(28 249)	-	(181 575)
Odpisy hmotného majetku za obdobie		(3 052)	(3 104)	(483)	-	(6 639)
Úbytky		20	695	156	-	871
<b>K 30. júnu 2014</b>		<b>(99 149)</b>	<b>(59 618)</b>	<b>(28 576)</b>	<b>-</b>	<b>(187 343)</b>
<b>Opravné položky</b>	13					
K 1. januáru 2014		(7 000)	-	-	-	(7 000)
K 30. júnu 2014		(7 000)	-	-	-	(7 000)
<b>Účtovná hodnota</b>						
<b>K 1. januáru 2014</b>		<b>95 911</b>	<b>11 235</b>	<b>2 091</b>	<b>2 506</b>	<b>111 743</b>
<b>K 30. júnu 2014</b>		<b>93 147</b>	<b>9 945</b>	<b>1 605</b>	<b>220</b>	<b>104 917</b>



## 18. Splatné a odložené dane

€ '000	Jún 2014	Dec 2013
Splatné daňové pohľadávky	-	1 699
€ '000	Jún 2014	Dec 2013
Splatné daňové záväzky	9 790	-
€ '000	Jún 2014	Dec 2013
Odložené daňové pohľadávky	26 875	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	Jún 2014	Zisk/ (strata) (pozn. 34)	Vlastné imanie	Dec 2013
Pohľadávky voči bankám	6	1	-	5
Derivátové finančné nástroje určené na zabezpečenie peňažných tokov	(215)	-	(138)	(77)
Finančný majetok na predaj	(12 613)	-	(568)	(12 045)
Úvery poskytnuté klientom	42 276	455	-	41 821
Investície držané do splatnosti	69	(63)	-	132
Hmotný majetok	(3 748)	(396)	-	(3 352)
Rezervy	111	(6)	-	117
Ostatné záväzky	2 536	(370)	-	2 906
Ostatné	(1 547)	-	-	(1 547)
Odložené daňové pohľadávky	26 875	(379)	(706)	27 960

## 19. Ostatný majetok

€ '000	Pozn.	Jún 2014	Dec 2013
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		7 491	7 362
Náklady a príjmy budúcich období		3 789	5 336
Ostatné daňové pohľadávky		1 578	1 618
Zásoby		682	721
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		7	7
Pohľadávky z obchodovania s cennými papiermi		2	-
Opravné položky	13	13 549 (1 547)	15 044 (1 540)
		12 002	13 504

**20. Závazky voči centrálnym a iným bankám**

€ '000	Jún 2014	Dec 2013
Závazky voči centrálnym bankám		
Bežné účty	1 230	58 973
	<u>1 230</u>	<u>58 973</u>
Závazky voči iným bankám		
Bežné účty	7 350	16 557
Termínované vklady	229 589	200 605
Prijaté úvery	183 711	198 541
Prijatý peňažný kolaterál	-	32 600
	<u>420 650</u>	<u>448 303</u>
	<u>421 880</u>	<u>507 276</u>

**21. Vklady a úvery od klientov**

€ '000	Jún 2014	Dec 2013
Bežné účty	3 626 203	3 693 247
Termínované vklady	3 514 112	3 681 295
Vkladné knižky	209 800	214 170
Vklady štátu a samosprávy	285 937	211 995
Vlastné zmenky	90 118	-
Iné vklady	148 418	38 343
	<u>7 874 588</u>	<u>7 839 050</u>

**22. Emitované dlhové cenné papiere**

€ '000	Jún 2014	Dec 2013
Dlhopisy	58	58
Hypotekárne záložné listy („HZL“)	1 201 704	1 025 505
Zabezpečené HZL – zabezpečenie peňažných tokov	-	160 725
Zabezpečené HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	217 720	219 043
	<u>1 419 424</u>	<u>1 405 273</u>
Precenenie zabezpečených HZL – zabezpečenie reálnej hodnoty	7 507	(2 561)
Amortizácia precenenia z ukončených zabezpečení reálnej hodnoty	1 503	1 837
	<u>1 428 492</u>	<u>1 404 607</u>

Splácanie HZL je kryté hypotekárnymi úvermi poskytnutými klientom banky (pozri pozn. 12).

## 22. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 30. júnu 2014	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Jún 2014 € '000	Dec 2013 € '000
HZL VÚB, a.s. XVII.	0,43	EUR	1 678	33 194	28.11.2005	28.11.2015	55 721	55 717
HZL VÚB, a.s. XX.	4,30	EUR	50	331 939	9.3.2006	9.3.2021	16 819	17 176
HZL VÚB, a.s. XXX.	5,00	EUR	1 000	33 194	5.9.2007	5.9.2032	34 222	33 383
HZL VÚB, a.s. XXXI.	4,90	EUR	600	33 194	29.11.2007	29.11.2037	20 161	19 666
HZL VÚB, a.s. 32.	1,92	CZK	800	1 000 000	17.12.2007	17.12.2017	30 439	30 656
HZL VÚB, a.s. 35.	4,40	EUR	630	33 194	19.3.2008	19.3.2016	21 023	21 438
HZL VÚB, a.s. 36.	4,75	EUR	560	33 194	31.3.2008	31.3.2020	18 527	18 944
HZL VÚB, a.s. 39.	0,90	EUR	60	1 000 000	26.6.2008	26.6.2015	60 003	60 005
HZL VÚB, a.s. 40.	1,06	EUR	70	1 000 000	28.8.2008	28.8.2015	70 070	70 064
HZL VÚB, a.s. 43.	5,10	EUR	500	33 194	26.9.2008	26.9.2025	16 151	15 679
HZL VÚB, a.s. 46.	4,61	EUR	49	1 000 000	19.5.2009	19.5.2016	49 264	50 393
HZL VÚB, a.s. 49.	3,92	EUR	100	1 000 000	28.7.2009	28.7.2014	103 623	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.	1,05	EUR	100	1 000 000	8.4.2010	8.4.2017	100 241	100 218
HZL VÚB, a.s. 54.	3,00	EUR	15 000	1 000	1.7.2010	1.7.2014	15 450	15 225
HZL VÚB, a.s. 55.	2,85	EUR	14 000	1 000	1.10.2010	1.10.2015	14 299	14 100
HZL VÚB, a.s. 57.	1,73	EUR	100	1 000 000	30.9.2010	30.9.2018	100 436	100 416
HZL VÚB, a.s. 58.	2,16	EUR	80	1 000 000	10.12.2010	10.12.2019	80 101	80 100
HZL VÚB, a.s. 59.	3,00	EUR	25 000	1 000	1.3.2011	1.3.2015	25 250	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.	1,28	EUR	467	10 000	7.6.2011	7.6.2015	4 670	4 668
HZL VÚB, a.s. 62.	2,39	EUR	100	1 000 000	28.7.2011	28.7.2018	101 016	100 992
HZL VÚB, a.s. 63.	3,75	EUR	35 000	1 000	16.9.2011	16.3.2016	36 039	35 383
HZL VÚB, a.s. 64.	3,25	CZK	7 000	100 000	26.9.2011	26.9.2016	26 086	25 686
HZL VÚB, a.s. 66.	2,10	EUR	700	50 000	28.11.2011	28.11.2014	35 019	34 958
HZL VÚB, a.s. 67.	5,35	EUR	300	50 000	29.11.2011	29.11.2030	15 473	15 071
HZL VÚB, a.s. 68.	4,00	EUR	35 000	1 000	16.1.2012	16.7.2015	35 642	36 342
HZL VÚB, a.s. 69.	4,50	EUR	1 000	20 000	6.2.2012	6.2.2016	20 422	20 440
HZL VÚB, a.s. 70.	3,75	EUR	400	100 000	7.3.2012	7.3.2017	40 427	41 168

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane)

**22. Emitované dlhové cenné papiere (pokračovanie)**

Názov	Úroková miera (%)	Mena	Počet vydaných HZL k 30. júnu 2014	Nominál v pôvodnej mene za kus	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Jún 2014 € '000	Dec 2013 € '000
HZL VÚB, a.s. 71.	3,90	EUR	750	20 000	2.5.2012	2.5.2017	15 313	15 350
HZL VÚB, a.s. 72.	4,70	EUR	250	100 000	21.6.2012	21.6.2027	24 817	25 396
HZL VÚB, a.s. 73.	4,20	EUR	500	100 000	11.7.2012	11.7.2022	51 694	50 623
HZL VÚB, a.s. 74.	3,35	EUR	700	100 000	16.1.2013	15.12.2023	70 631	71 780
HZL VÚB, a.s. 75.	2,00	EUR	300	100 000	5.4.2013	5.4.2019	30 191	30 496
HZL VÚB, a.s. 76.	2,40	EUR	309	10 000	22.4.2013	22.4.2018	3 106	3 143
HZL VÚB, a.s. 77.	1,80	CZK	5 000	100 000	20.6.2013	20.6.2018	18 155	18 328
HZL VÚB, a.s. 78.	2,16	EUR	905	10 000	3.3.2014	3.3.2020	9 154	-
HZL VÚB, a.s. 79.	2,00	EUR	10 000	1 000	24.3.2014	24.9.2020	10 054	-
HZL VÚB, a.s. 80.	1,85	EUR	21	1 000 000	27.3.2014	27.3.2021	21 058	-
HZL VÚB, a.s. 81.	2,55	EUR	18	1 000 000	27.3.2014	27.3.2024	18 080	-
HZL VÚB, a.s. 82.	1,65	EUR	577	1 000	16.6.2014	16.12.2020	577	-
							<b>1 419 424</b>	<b>1 405 273</b>

**23. Rezervy**

€ '000	Jún 2014	Dec 2013
Súdne spory	21 737	21 441
Rezerva na reštrukturalizáciu	505	532
	<u>22 242</u>	<u>21 973</u>

Pohyby rezerv boli nasledovné:

€ '000	Pozn.	1. jan. 2014	Tvorba	Rozpus- tenie	Použitie	30. jún 2014
Súdne spory	26, 32	21 441	462	(164)	(2)	21 737
Rezerva na reštrukturalizáciu	31	532	130	-	(157)	505
		<u>21 973</u>	<u>592</u>	<u>(164)</u>	<u>(159)</u>	<u>22 242</u>

**24. Ostatné záväzky**

€ '000	Jún 2014	Dec 2013
Rôzni veritelia	18 243	21 994
Zúčtovanie so zamestnancami	15 522	16 633
Finančné záruky a záväzky	13 716	12 186
Výdavky a výnosy budúcich období	3 924	3 692
Odstupné a pracovné jubileá	3 156	3 156
Zúčtovanie s akcionármi	1 566	910
Záväzky z DPH a z ostatných daní	1 268	3 312
Zúčtovanie cenných papierov	1 251	19
Plán odmeňovania akciami	587	673
Investičné certifikáty	153	153
Program stabilizácie zamestnancov	-	433
	<u>59 386</u>	<u>63 161</u>

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

€ '000	Pozn.	1. jan. 2014	Tvorba/ (rozpus- tenie)	Kurzové rozdiely	30. jún 2014
Finančné záruky a záväzky	33	12 186	1 524	6	13 716
Odstupné a pracovné jubileá		3 156	-	-	3 156
Program stabilizácie zamestnancov	31	433	(433)	-	-
		<u>15 775</u>	<u>1 091</u>	<u>6</u>	<u>16 872</u>

**25. Vlastné imanie**

€ '000	Jún 2014	Dec 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	135 393	135 393
	<u>430 819</u>	<u>430 819</u>
Emisné ážio	13 501	13 501
Vlastné akcie	(307)	-
Rezervné fondy	133 418	130 922
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za obdobie)	612 845	592 547
	<u>1 190 276</u>	<u>1 167 789</u>
	Jún 2014	Jún 2013
Čistý zisk za 6 mesiacov prislúchajúci akcionárom v tisícoch €	58 825	55 211
Vydelený váženým priemerným počtom akcií, vypočítaným nasledovne:		
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 € v €	295 425 878	295 425 878
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,2 € v €	135 393 186	135 393 186
	<u>430 819 064</u>	<u>430 819 064</u>
Vydelené hodnotou jednej akcie 33,2 €		
	<u>12 976 478</u>	<u>12 976 478</u>
Vážený priemerný počet akcií, hodnota jednej akcie 33,2 €	12 976 478	12 976 478
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	<u>4,53</u>	<u>4,25</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:

	Jún 2014	Dec 2013
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	96,97 %	96,97 %
Tuzemskí akcionári	2,25 %	2,23 %
Zahraniční akcionári	0,78 %	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.

## 25. Vlastné imanie (pokračovanie)

Kapitál banky na regulátorne účely bol k 30. júnu 2014 vypočítaný na základe pravidiel pre výpočet kapitálovej primeranosti stanovených Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 („nariadenie CRR“):

€ '000	Jún 2014
<b>Základný kapitál (Tier 1)</b>	
Základné imanie	430 819
Emisné ážio	13 501
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie	612 845
Ostatné rezervy	87 493
Vlastné akcie	(307)
Precenenie finančného majetku na predaj	52 115
Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika banky súvisiaceho s derivátovými záväzkami	(6 301)
Zníženie o nehmotný majetok	(47 085)
Zníženie o očakávanú stratu z IRB	(658)
Zníženie o očakávanú stratu	(27 120)
	<u>1 115 302</u>
<b>Dodatkový kapitál (Tier 2)</b>	
Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami z IRB	1 587
<b>Celkový regulatórny kapitál</b>	<u>1 116 889</u>
€ '000	Jún 2014
Základný kapitál (Tier 1)	1 115 302
Dodatkový kapitál (Tier 2)	1 587
<b>Celkový regulatórny kapitál</b>	<u>1 116 889</u>
<b>Rizikovo vážené aktíva spolu</b>	<u>6 726 754</u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	16,58 %
Celková kapitálová primeranosť	16,60 %

## 25. Vlastné imanie (pokračovanie)

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

€ '000	Dec 2013
<b>Základný kapitál (Tier 1)</b>	
Základné imanie	430 819
Emisné ážio	13 501
Nerozdelený zisk bez čistého zisku za obdobie	592 547
Zákonný rezervný fond	87 493
Vlastné akcie	-
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>
<b>Dodatkový kapitál (Tier 2)</b>	
Kladné precenenie finančného majetku na predaj	44 075
Zvýšenie o očakávanú stratu z IRB	26 764
	<u>70 839</u>
<b>Regulatórna úprava</b>	
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	(95 987)
Očakávaná strata (vrátane kapitálových pohľadávok)	(15)
	<u>(96 002)</u>
<b>Celkový regulatórny kapitál</b>	<u>1 017 519</u>
	<b>Dec 2013</b>
Základný kapitál (Tier 1)	1 042 682
Dodatkový kapitál (Tier 2)	70 839
Regulatórna úprava	(96 002)
	<u>1 017 519</u>
<b>Rizikovo vážené aktíva spolu</b>	<u>6 373 444</u>
Kapitálová primeranosť Tier 1	16,36 %
Celková kapitálová primeranosť	15,96 %

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.

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

Okrem požiadavky zákona o bankách je banka povinná dodržiavať aj dodatočné požiadavky v súvislosti so spoločným rozhodnutím orgánov dohľadu NBS a Banca d'Italia. Na základe posledného rozhodnutia týchto orgánov z novembra 2013 musí banka udržiavať úroveň primeranosti vlastných zdrojov minimálne vo výške 10,37 % na individuálnej aj na konsolidovanej úrovni. Banka k 30. júnu 2014 a k 31. decembru 2013 túto požiadavku splnila.



## 26. Podsúvahové položky

€ '000	Jún 2014	Dec 2013
Vydané záruky	597 777	627 306
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	2 396 815	2 221 640
	<u>2 994 592</u>	<u>2 848 946</u>

### (a) Vydané záruky

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

### (b) Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

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

### (c) Závazky z lízingu

Banka uzatvára zmluvy o operatívnom lízingu priestorov pre svoje pobočky a dopravných prostriedkov pre zamestnancov. K 30. júnu 2014 a 31. decembru 2013 bola celková výška budúcich platieb vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu nasledovná:

€ '000	Jún 2014	Dec 2013
Do 1 roka	1 284	1 375
1 až 5 rokov	1 657	2 324
Nad 5 rokov	-	-
	<u>2 941</u>	<u>3 699</u>

### (d) Súdne spory

Banka má niekoľko súdnych sporov. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 30. júnu 2014 a následne vykázala rezervy vo výške 21 737 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 30. júnu 2014 podsúvahové záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 14 598 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	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2014	Jún 2013	Jún 2014	Jún 2013
<b>Úrokové a obdobné výnosy</b>				
Pohľadávky voči bankám	3 195	7 938	1 604	3 696
Úvery poskytnuté klientom	186 367	182 470	93 511	91 497
Dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a iné cenné papiere:				
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	2 794	997	1 850	596
Finančný majetok na predaj	19 732	17 237	10 466	8 375
Investície držané do splatnosti	13 739	21 276	5 720	10 616
	<u>225 827</u>	<u>229 918</u>	<u>113 151</u>	<u>114 780</u>
<b>Úrokové a obdobné náklady</b>				
Závazky voči bankám	(1 021)	(748)	(507)	(322)
Vklady a úvery od klientov	(27 250)	(35 798)	(13 315)	(18 152)
Emitované dlhové cenné papiere	(18 777)	(20 280)	(9 258)	(9 541)
	<u>(47 048)</u>	<u>(56 826)</u>	<u>(23 080)</u>	<u>(28 015)</u>
	<u>178 779</u>	<u>173 092</u>	<u>90 071</u>	<u>86 765</u>

**28. Čisté výnosy z poplatkov a provízií**

€ '000	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2014	Jún 2013	Jún 2014	Jún 2013
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>				
Prijaté od bánk	3 912	3 313	1 829	1 693
Prijaté od klientov:				
Bežné účty	24 359	23 792	12 791	11 383
Úvery a záruky	13 625	16 727	7 350	8 172
Transakcie a platby	11 557	11 401	6 245	5 994
Sprostredkovanie poistenia	4 213	5 418	2 031	2 330
Cenné papiere	2 998	2 502	1 587	1 501
Kontokorenty	2 177	1 348	1 281	998
Cenné papiere – úschova, správa a investovanie v mene klientov	567	441	299	244
Termínované vklady	355	457	171	243
Ostatné	1 029	1 289	598	695
	<u>64 792</u>	<u>66 688</u>	<u>34 182</u>	<u>33 253</u>
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>				
Platené bankám	(7 652)	(7 053)	(4 015)	(3 802)
Platené sprostredkovateľom:				
Kreditné karty	(21 532)	(18 726)	(11 536)	(9 384)
Cenné papiere	(248)	(243)	(158)	(123)
Služby	(2 937)	(2 677)	(1 872)	(1 765)
Ostatné	(358)	(413)	(177)	(154)
	<u>(32 727)</u>	<u>(29 112)</u>	<u>(17 758)</u>	<u>(15 228)</u>
	<u>32 065</u>	<u>37 576</u>	<u>16 424</u>	<u>18 025</u>

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

€ '000	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2014	Jún 2013	Jún 2014	Jún 2013
Menové deriváty a transakcie	1 991	1 877	1 093	645
Marže z menových konverzií s klientmi	2 241	2 343	1 188	1 302
Krížové menové swapy	(21)	(922)	(14)	(228)
Akciové deriváty	1	-	1	-
Ostatné deriváty	-	11	-	-
Úrokové deriváty *	1 975	(636)	583	(1 009)
Dividendy z akcií držaných v portfóliu finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	16	13	16	13
Cenné papiere:				
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát				
Na obchodovanie	(897)	(208)	(630)	(38)
Klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní	192	(14)	(36)	28
Finančný majetok na predaj *	10 700	(2 433)	7 082	(3 369)
Emitované dlhové cenné papiere *	(10 068)	5 511	(5 192)	4 662
	<u>6 130</u>	<u>5 542</u>	<u>4 091</u>	<u>2 006</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 30. júnu 2014 predstavovala hodnota zisku prvého dňa, ktorá ešte nebola vykázaná vo výnosoch, 2 tisíc € (31. december 2013: 4 tisíc €). Celá suma 2 tisíc € bude vykázaná vo výnosoch v horizonte jedného roka (31. december 2013: 4 tisíc €).

## 30. Ostatné prevádzkové výnosy

€ '000	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2014	Jún 2013	Jún 2014	Jún 2013
Služby	465	397	256	205
Nájomné	463	602	160	303
Finančné výnosy	111	62	105	53
Zisk z predaja hmotného majetku	1	37	-	22
Ostatné	647	523	371	268
	<u>1 687</u>	<u>1 621</u>	<u>892</u>	<u>851</u>

### 31. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	Pozn.	6 mesiacov		3 mesiace	
		Jún 2014	Jún 2013	Jún 2014	Jún 2013
Mzdy		(35 564)	(33 692)	(18 290)	(16 588)
Náklady na sociálne zabezpečenie		(13 199)	(12 886)	(6 615)	(6 505)
Sociálny fond		(700)	(429)	(490)	(233)
Program stabilizácie zamestnancov	24	433	334	480	420
Rezerva na reštrukturalizáciu	23	27	441	12	122
		<u>(49 003)</u>	<u>(46 232)</u>	<u>(24 903)</u>	<u>(22 784)</u>

Celkový počet zamestnancov banky k 30. júnu 2014 bol 3 498 (31. december 2013: 3 503). Priemerný počet zamestnancov banky počas 6 mesačného obdobia končiaceho 30. júna 2014 bol 3 482 (30. jún 2013: 3 496).

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.	6 mesiacov		3 mesiace	
		Jún 2014	Jún 2013	Jún 2014	Jún 2013
Údržba IT systémov		(9 175)	(8 019)	(4 798)	(4 051)
Služby vzťahujúce sa na budovy		(8 410)	(9 517)	(3 901)	(4 887)
Poštovné a telekomunikačné služby		(5 055)	(5 429)	(2 428)	(2 635)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov		(4 587)	-	(2 283)	-
Reklama		(3 351)	(3 075)	(1 654)	(1 657)
Služby vzťahujúce sa na zariadenia		(2 793)	(3 447)	(1 489)	(1 731)
Kancelárske potreby		(1 725)	(1 762)	(870)	(921)
Bezpečnostné služby		(1 709)	(1 806)	(909)	(971)
Služby tretích strán		(767)	(317)	(515)	(191)
Poistenie		(642)	(415)	(321)	(207)
Školenia		(371)	(416)	(215)	(313)
Odborné služby		(370)	(394)	(183)	(210)
Cestovné		(346)	(271)	(169)	(155)
Manká a škody		(330)	(223)	(252)	(177)
Rezerva na súdne spory	23	(296)	(364)	(73)	(146)
DPH a ostatné dane		(272)	(444)	(112)	(162)
Audit *		(241)	(300)	(110)	(187)
Prepravné		(224)	(240)	(117)	(129)
Zaplatené súdne spory		(218)	(308)	(119)	(254)
Ostatné prevádzkové náklady		(1 781)	(1 608)	(744)	(654)
		<u>(42 663)</u>	<u>(38 355)</u>	<u>(21 262)</u>	<u>(19 638)</u>

\* K 30. júnu 2014 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 113 tisíc € (30. jún 2013: 135 tisíc €), na skupinové výkazníctvo vo výške 113 tisíc € (30. jún 2013: 135 tisíc €) a na iné výkazníctvo vo výške 15 tisíc € (30. jún 2013: 30 tisíc €).

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

K 30. júnu 2014 a k 30. júnu 2013 banka vykázala osobitný odvod nasledovne:

€ '000	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2014	Jún 2013	Jún 2014	Jún 2013
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(19 583)	(19 195)	(9 696)	(9 483)

Od 1. januára 2012 sú banky pôsobiace na Slovensku povinné odvádzať bankový odvod vo výške 0,4 % p. a. stavu vybraných záväzkov. V súlade s novelou zákona o osobitnom odvode vybraných finančných inštitúcií účinnou od 1. septembra 2012 sa základňa na výpočet odvodu rozšírila o hodnotu vkladov chránených podľa osobitného predpisu. Bankový odvod sa časovo rozlišuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku a je splatný na začiatku kvartálu.

**33. Opravné položky**

€ '000	Pozn.	6 mesiacov		3 mesiace	
		Jún 2014	Upravený Jún 2013	Jún 2014	Upravený Jún 2013
Tvorba opravných položiek	13	(70 083)	(79 694)	(31 304)	(33 647)
Rozpustenie opravných položiek	13	43 490	45 263	15 754	17 967
Čistá tvorba opravných položiek		(26 593)	(34 431)	(15 550)	(15 680)
Tvorba záväzkov na finančné záruky a záväzky		(7 268)	(4 955)	(653)	(950)
Rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky		5 744	6 948	832	1 916
Čistá (tvorba)/ rozpustenie záväzkov na finančné záruky a záväzky	24	(1 524)	1 993	179	966
Nominálna hodnota odpísaného/predaného majetku		(24 627)	(26 453)	(15 625)	(12 010)
Rozpustenie opravných položiek k odpísanému/predanému majetku	13	21 652	21 111	14 422	9 226
		(2 975)	(5 342)	(1 203)	(2 784)
Príjmy z odpísaného majetku		3 191	5 035	1 412	2 602
Príjmy z predaného majetku		5 124	1 705	3 745	893
		(22 777)	(31 040)	(11 417)	(14 003)

### 34. Daň z príjmov

€ '000	Pozn.	6 mesiacov		3 mesiace	
		Jún 2014	Jún 2013	Jún 2014	Jún 2013
Splatná daň z príjmov		(15 596)	(19 567)	(7 700)	(10 187)
Odložená daň z príjmov	18	(379)	1 574	(460)	539
		<u>(15 975)</u>	<u>(17 993)</u>	<u>(8 160)</u>	<u>(9 648)</u>

### 35. Ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	Jún 2014	Jún 2013
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(1)	(3)
Finančný majetok na predaj: Zisky/(straty), ktoré vznikli počas obdobia Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z AFS portfólia zahrnutá do výsledku hospodárenia	4 936 (2 355) 2 581	(16 557) (1 996) (18 553)
Zabezpečovanie peňažných tokov: Zisky, ktoré vznikli počas obdobia	629	615
Ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	3 209	(17 941)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku *	(706)	4 126
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov	<u>2 503</u>	<u>(13 815)</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	Jún 2014			Jún 2013		
	Hodnota pred zdanením	Daňový náklad	Hodnota po zdanení	Hodnota pred zdanením	Daňový benefit/(náklad)	Hodnota po zdanení
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(1)	-	(1)	(3)	-	(3)
Finančný majetok na predaj	2 581	(568)	2 013	(18 553)	4 268	(14 285)
Čistý pohyb zabezpečovania peňažných tokov	629	(138)	491	615	(142)	473
	<u>3 209</u>	<u>(706)</u>	<u>2 503</u>	<u>(17 941)</u>	<u>4 126</u>	<u>(13 815)</u>

### 37. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

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

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

### 37. Spriaznené strany (pokračovanie)

Zostatky so spriaznenými stranami k 30. júnu 2014:

€ '000	KRP *	Osoby blízke KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
<b>Majetok</b>								
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	552 179	40 737	592 916
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	2	6 576	6 578
Úvery poskytnuté klientom	333	-	209 596	-	-	-	-	209 929
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	-	587	-	587
Ostatný majetok	-	-	129	1 145	550	-	-	1 824
	<u>333</u>	<u>-</u>	<u>209 725</u>	<u>1 145</u>	<u>550</u>	<u>552 768</u>	<u>47 313</u>	<u>811 834</u>
<b>Závazky</b>								
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	-	-	199 728	4 742	204 470
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	-	5 363	5 363
Vklady a úvery od klientov	2 552	-	278	-	1 022	-	108	3 960
Emitované dlhové cenné papiere Hypotekárne záložné listy	-	-	-	638	-	-	664 756	665 394
Ostatné záväzky	587	-	6 668	-	2	-	18	7 275
	<u>3 139</u>	<u>-</u>	<u>6 946</u>	<u>638</u>	<u>1 024</u>	<u>199 728</u>	<u>674 987</u>	<u>886 462</u>
Úverové prísľuby a nevyčerpané úverové limity	-	-	39 824	-	-	-	-	39 824
Vydané záruky	-	-	-	-	-	-	33 990	33 990
Prijaté záruky	-	-	-	-	-	-	194 048	194 048
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	-	-	-	-	-	7 163	369 846	377 009
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	-	-	-	-	-	-	161 463	161 463



**37. Spriaznené strany (pokračovanie)**

€ '000	KRP *	Osoby blízke KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
<b>Výnosy a náklady</b>								
Úrokové a obdobné výnosy	10	-	1 629	-	-	2 039	820	4 498
Úrokové a obdobné náklady	(24)	-	23	(7)	(2)	(88)	(7 209)	(7 307)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	-	43	-	2 892	-	60	2 996
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(17 250)	-	(11)	(1)	(3 704)	(20 966)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	-	-	247	(3 274)	(3 027)
Výnosy z dividend	-	-	843	1 140	304	-	-	2 287
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	429	56	35	137	15	672
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	(644)	-	-	-	(283)	(927)
	(13)	-	(14 927)	1 189	3 218	2 334	(13 575)	(21 774)

\* Kľúčoví riadiaci pracovníci

**37. Spriaznené strany (pokračovanie)**

Zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2013:

€ '000	KRP	Osoby blízke KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
<b>Majetok</b>								
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	542 306	71 457	613 763
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	-	8 283	8 283
Úvery poskytnuté klientom	528	-	223 956	-	-	-	-	224 484
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	-	673	-	673
Ostatný majetok	-	-	157	7	552	-	-	716
	<u>528</u>	<u>-</u>	<u>224 113</u>	<u>7</u>	<u>552</u>	<u>542 979</u>	<u>79 740</u>	<u>847 919</u>
<b>Závazky</b>								
Závazky voči centrálnym a iným bankám	-	-	-	-	-	150 748	3 510	154 258
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	39	4 490	4 529
Vklady a úvery od klientov	2 126	-	838	-	1 722	-	107	4 793
Emitované dlhové cenné papiere	-	-	-	629	-	-	684 905	685 534
Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	673	-	3 811	-	4	-	19	4 507
	<u>2 799</u>	<u>-</u>	<u>4 649</u>	<u>629</u>	<u>1 726</u>	<u>150 787</u>	<u>693 031</u>	<u>853 621</u>
<b>Úverové prísluhy a nevyčerpané úverové limity</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25 735</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25 735</u>
<b>Vydané záruky</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>44 779</u>	<u>44 779</u>
<b>Prijaté záruky</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>219 999</u>	<u>219 999</u>
<b>Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>446 778</u>	<u>446 778</u>
<b>Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>57 757</u>	<u>157 705</u>	<u>215 462</u>

**37. Spriaznené strany (pokračovanie)**

Zostatky so spriaznenými stranami za obdobie končiace sa 30. júna 2013:

€ '000	KRP	Osoby blízke KRP	Dcérske spoločnosti	Spoločné podniky	Pridružené podniky	Intesa Sanpaolo	Spoločnosti skupiny Intesa Sanpaolo	Spolu
<b>Výnosy a náklady</b>								
Úrokové a obdobné výnosy	14	-	1 131	-	-	4 335	1 408	6 888
Úrokové a obdobné náklady	(15)	-	-	(3)	(1)	(81)	(7 868)	(7 968)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	-	34	-	2 024	-	-	2 059
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(14 540)	-	(11)	-	(3 711)	(18 262)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	-	-	(518)	838	320
Výnosy z dividend	-	-	696	1 000	-	-	-	1 696
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	436	52	103	66	11	668
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	(715)	-	-	-	(596)	(1 311)
	-	-	(12 958)	1 049	2 115	3 802	(9 918)	(15 910)

**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>

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

Od 30. júna 2014 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.