



**Účtovná závierka zostavená v súlade  
s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania  
v znení prijatom Európskou úniou  
a Správa nezávislého audítora  
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022**

## Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022	6
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022	7
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022	8
Výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022	9
Poznámky účtovnej závierky	10

**Správa nezávislého audítora**





### Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	2022	2021
<b>MAJETOK</b>			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6	20	28
Pohľadávky voči klientom:			
Investícia do finančného lízingu	7	14 124	-
Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok	8	12 020	-
Splatná daňová pohľadávka		-	-
Odložená daňová pohľadávka	9	1 272	-
Ostatný krátkodobý majetok	10	454	-
<b>Majetok spolu</b>		<b>27 890</b>	<b>28</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>			
<b>Záväzky</b>			
Prijaté úvery	11	20 916	-
Záväzky z prenájmu	12	14	-
Splatný daňový záväzok		-	-
Ostatné záväzky	13	560	-
		21 490	-
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	14	25	25
Zákonný rezervný fond	14	3	3
Ostatné kapitálové fondy		3 473	-
Čistý zisk za rok		2 899	-
		6 400	28
<b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>		<b>27 890</b>	<b>28</b>

Poznámky na stranách 10 až 59 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo predstavenstvo spoločnosti 30. júna 2022.

Ing. František Streit  
predseda predstavenstva

Ing. Ivona Bobkovičová  
člen predstavenstva

**Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok,  
ktorý sa skončil 31. decembra 2022**

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	2022	2021
Úrokové výnosy	20	265	-
Úrokové náklady	21	(93)	-
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>172</b>	<b>-</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	17	75	-
Náklady na poplatky a provízie	17	(3)	-
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>		<b>72</b>	<b>-</b>
Výnosy z operatívnych lízingov	18	4,731	-
Náklady na operatívne lízingy	19	(1 368)	-
<b>Čistý výnos z operatívneho lízingu</b>		<b>3,363</b>	<b>-</b>
Precenenie úverov povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu		(1)	-
Zisk z predaja odobratých predmetov		48	-
Ostatné výnosy	20	241	-
Ostatné náklady	21	(77)	-
Personálne náklady	22	(275)	-
Ostatné administratívne náklady	23	(268)	-
Odpisy budov, zariadenia a ostatného hmotného majetku	8	(2 660)	-
<b>Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek, rezerv a daňou</b>		<b>615</b>	<b>-</b>
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek	24	919	-
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k podsúvahovým položkám		-	-
<b>Prevádzkový zisk pred zdanením</b>		<b>1 534</b>	<b>-</b>
Daň z príjmov	9	1 365	-
<b>Čistý zisk za rok</b>		<b>2 899</b>	<b>-</b>
Základný a zriedený zisk na akciu v €		2 899 000	-

Čistý zisk zároveň predstavuje aj komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie.

Poznámky na stranách 10 až 59 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

### Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

<i>v tisícoch eur</i>	Základné imanie	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Čistý zisk za rok	Spolu
<b>1. január 2021</b>	-	-	-	-	-
Navýšenie základného imania	25	-	3	-	28
<b>31. december 2021</b>	25	-	3	-	28
<b>1. január 2022</b>	25	-	3	-	28
Navýšenie základného imania	-	3 473	-	-	3 473
Presun do nerozdeleného zisku	-	-	-	-	-
Odložená daň	-	-	-	-	-
Čistý zisk za rok (komplexný výsledok)	-	-	-	2 899	2 899
<b>31. december 2022</b>	25	3 473	3	2 899	6 400

Poznámky na stranách 10 až 59 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

## Výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	2022	2021
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Zisk pred zdanením		1 534	-
<i>Úpravy:</i>			
Odpisy zariadenia a ostatného hmotného majetku	8	2 660	-
Opravné položky		1 527	-
Zisk z predaja zariadení a ostatného majetku		(228)	-
Zisk z predčasného ukončenia lízingu		-	-
Úrokové výnosy	16	(265)	-
Úrokové náklady		93	-
Zníženie/(zvýšenie) investícií do finančného lízingu		(15 563)	-
(Zvýšenie)/zníženie ostatného majetku		(577)	-
(Zníženie)/zvýšenie ostatných záväzkov		560	-
Prijaté úroky		259	-
Zaplatené úroky		(93)	-
Prijatá/(uhradená) daň z príjmu		93	-
<i>Čisté peňažné prostriedky z/(použitie v) prevádzkových činnostiach</i>		(10 000)	-
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Nákup zariadení a ostatného hmotného majetku		(18 794)	-
Príjmy z predaja zariadení a ostatného hmotného majetku		4 397	-
<i>Čisté peňažné prostriedky použité v investičných činnostiach</i>		(14 397)	-
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Navýšenie základného imania		-	25
Navýšenie ostatných kapitálových fondov		3 473	-
Navýšenie zákonného rezervného fondu		-	3
Príjmy z prijatých úverov		-	-
Splatenie úverov		20 916	-
<i>Čisté peňažné prostriedky (na)/z finančných činností</i>		24 389	28
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		(8)	28
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	6	28	-
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	6	<b>20</b>	<b>28</b>

Poznámky na stranách 10 až 59 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

## 1. Základné informácie

### 1.1 Vykazujúca spoločnosť – všeobecné informácie

Spoločnosť VÚB Operating Leasing, a. s. (ďalej aj „spoločnosť“ alebo „VÚB OL“), IČO 54108128, DIČ 2121575269 so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 05 Bratislava, bola založená 30. septembra 2021 a vznikla zápisom do Obchodného registra dňa 30. septembra 2021 ako akciová spoločnosť. Je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka číslo 7300/B v súlade so zákonmi Slovenskej republiky.

K 31. decembru 2022 bol celkový počet zamestnancov 8 (2021: 3), s počtom vedúcich zamestnancov 0 (2021: 3) a priemerný počet zamestnancov bol 9 (2021: 3).

#### Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2021, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením spoločnosti 28. marca 2022.

#### Organizácia a popis obchodnej činnosti

Spoločnosť bola založená v dôsledku rozdelenia spoločnosti VÚB Leasing, a. s. ako vetva, ktorá pokračuje v operatívnom lízingu motorových vozidiel, výpočtovej techniky a kancelárskych a priemyselných zariadení. Spoločnosť financuje prenajatý majetok formou záväzku resp. úveru poskytnutého materskou spoločnosťou, ktorou je Všeobecná úverová banka, a.s. (ďalej aj „banka“ alebo „VÚB“).

Sídlo spoločnosti je v Bratislave a svoju činnosť vykonáva prostredníctvom siete pobočiek VÚB nachádzajúcich sa na celom území Slovenskej republiky. Všetky činnosti sú vykonávané na území Slovenskej republiky

#### Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2022 a 2021 boli nasledovní:

	2022	2021
Predseda:	Ing. František Streit	Ing. František Streit
Členovia:	Ing. Ivona Bobkovičová Ing. Marian Bonk	Ing. Ivona Bobkovičová Ing. Marian Bonk

#### Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2022 a 2021 boli nasledovní:

	2022	2021
Predseda:	Ing. Andrej Viceník, MBA	Ing. Andrej Viceník, MBA
Členovia:	Ing. Darina Kmeťová Ing. Štefan Barna Roberto Vercelli	Ing. Darina Kmeťová Ing. Štefan Barna

#### Štruktúra skupiny

Konsolidovaná účtovná závierka bezprostrednej materskej spoločnosti VÚB, a.s. k 31. decembru 2022 (ďalej aj „banka“ alebo „VÚB“) bola vydaná 28. februára 2023 a je prístupná v sídle banky na adrese Mlynské Nivy 1, 829 90 Bratislava. Príslušný registrovaný súd, Okresný súd Bratislava I, ktorý vedie obchodný register, kde sú uložené konsolidované účtovné závierky sídli na adrese Záhradnícka 10, 812 44 Bratislava. Účtovná závierky sú tiež dostupné v Registri účtovných závierok.

Konečnou materskou spoločnosťou spoločnosti VÚB OL, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku celej skupiny, je Intesa Sanpaolo S.p.A., ktorá je akciovou spoločnosťou registrovanou a sídliacou v Taliansku. Adresa sídla spoločnosti je Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Taliansko.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

## 1. Základné informácie (pokračovanie)

### 1.2 Princípy vypracovania účtovnej závierky

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2022 bola zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022 a bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania („IFRS“) vydanými Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a v súlade s interpretáciami schválenými Komisiou pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“) schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie.

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien upravených precenením finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu.

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

Vypuknutie pandémie koronavírusu COVID-19 a opatrenia prijaté vládami v krajinách na celom svete na zmiernenie rozšírenia pandémie nemali na spoločnosť žiadny vplyv.

VÚB OL je dcérskou spoločnosťou VÚB, a. s. a súčasť skupiny Intesa Sanpaolo S.p.A. Skupina, ktorá je silnou zábezpekou v krízových situáciách. Celkový výhľad spoločnosti je stabilný.

Vedenie spoločnosti posúdilo schopnosť nepretržitého fungovania spoločnosti po zlúčení a dospelo k záveru, že v dohľadnej budúcnosti má spoločnosť prostriedky na to, aby mohla ďalej fungovať. Vedenie taktiež nevie o žiadnych významných neistotách, ktoré by vyvolali vážne pochybnosti o nepretržitom fungovaní spoločnosti. Preto je účtovná závierka zostavená za predpokladu nepretržitého fungovania spoločnosti.

### 1.3 Funkčná mena a prezentačná mena

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

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

### 1.4 Účtovné posúdenia a odhady

Pri príprave účtovnej závierky, manažment použil odhady, posúdenia a predpoklady, ktoré ovplyvnili aplikáciu účtovných prístupov a vykázané sumy majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Výsledné sumy sa môžu líšiť od týchto odhadov.

Odhady a východiskové predpoklady sú pravidelne prehodnocované. Úpravy odhadov sú vykazované prospektívne.

#### 1.4.1 Posúdenia

Najvýznamnejšie posúdenia sa týkajú zatriedenia lízingov a finančných nástrojov.

Klasifikácia lízingov

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

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

## 1. Základné informácie (pokračovanie)

Posúdenie rizika finančných pohľadávok z finančného a operatívneho lízingu:

- Stanovenie kritérií pre určenie toho, či sa úverové riziko pre pohľadávky z finančného alebo operatívneho lízingu od prvotného vykázania výrazne zvýšilo, určenie metód pre začlenenie výhľadových informácií do merania očakávaných úverových strát (Expected Credit Loss, „ECL“), výber a schválenie modelov používaných na meranie ECL (pozn. 4.1.2).

Oceňovanie záväzkov z lízingu a práva používania:

- Aplikácia Medzinárodného štandardu finančného výkazníctva 16 Lízingu („IFRS 16“) vyžaduje, aby VÚB skupina vykonala úsudky, ktoré majú vplyv na ocenenie záväzkov z lízingu a ocenenie práva používania (pozn. 3.6). Patrí medzi ne: určenie zmlúv, ktoré spadajú pod pôsobnosť štandardu IFRS 16, určenie doby, na ktorú sa predmet lízingu bude využívať a určenie úrokovej miery použitej na diskontovanie budúcich peňažných tokov.

### 1.4.2 Odhady

Zostavenie účtovnej závierky vyžaduje od manažmentu, aby vykonal určité odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú účtovné hodnoty majetku a záväzkov spoločnosti, uviedol podsúvahové položky ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a uviedol dosiahnuté výnosy a náklady za príslušné účtovné obdobie.

Odhady sú používané, nie však výlučne, pre: opravné položky pre investície do finančného lízingu, rezervy na súdne spory, výklad daňových zákonov a vykázanie odloženej dane a ocenenie záväzkov z lízingu a práva používania.

- Znehodnotenie investícií do finančného lízingu a operatívneho lízingu: kľúčové predpoklady pri odhadovaní vymožiteľných peňažných tokov (bod 4.1.2 poznámok).
- Spoločnosť prehodnocuje svoje investície do finančného lízingu a operatívneho lízingu ku každému dňu vykázania, aby zhodnotila, či akákoľvek individuálne posudzovaná opravná položka má byť začítaná vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Posúdenie manažmentu je požadované pri stanovení miery znehodnotenia najmä pri odhade sumy a načasovania budúcich peňažných tokov. Takéto odhady sú založené na viacerých predpokladoch a skutočné výsledky sa môžu od odhadov líšiť, čo spôsobí zmenu v prípade individuálne posudzovaných opravných položiek.
- Vykazovanie a oceňovanie záväzkov zo súdnych sporov: kľúčové predpoklady o pravdepodobnosti a rozsahu úbytku zdrojov.
- Výklad daňových zákonov: Rôznosť interpretácií daňovej legislatívy aplikovateľnej na činnosť spoločnosti môže viesť k potenciálnym daňovým rizikám, ktoré však nie je možné objektívne kvantifikovať. Spoločnosť však považuje daňovú povinnosť, ktorá by v tejto súvislosti mohla vzniknúť, za nevýznamnú.
- Vykazovanie odložených daňových pohľadávok: dostupnosť budúceho zdaniteľného príjmu, voči ktorému môže byť budúca daňová pohľadávka použitá.

Budúce udalosti a ich dopady sa nedajú určiť s úplnou istotou. Preto uskutočnené účtovné odhady vyžadujú posúdenie a tie odhady, ktoré sú použité pri zostavovaní účtovnej závierky, sa zmenia, keď nastanú nové okolnosti alebo sú dostupné nové informácie respektíve skúsenosti, alebo keď sa zmení podnikateľské prostredie, v ktorom spoločnosť pôsobí. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť.

## 2. Zmeny v účtovných postupoch

Viacero nových štandardov vstúpilo do platnosti od 1. januára 2022, ale tieto nemali materiálny vplyv na účtovnú závierku VÚB skupiny.

Okrem nižšie popísaných zmien, VÚB skupina konzistentne uplatňuje účtovné politiky, ako sú popísané v poznámke 3 pre všetky obdobia prezentované v tejto účtovnej závierke.

### 2.1. Vydané štandardy a interpretácie vzťahujúce sa na operácie VÚB skupiny, ktoré nadobudli účinnosť pre bežný rok

#### Reforma referenčných úrokových sadzieb („IBOR reforma“) – fáza 2 (Doplnenia k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16)

Doplnenia sa zaoberajú problémami, ktoré by mohli mať vplyv na finančné výkazníctvo v dôsledku reformy referenčnej úrokovej sadzby, vrátane účinkov zmien zmluvných peňažných tokov. Doplnenia poskytujú praktickú úľavu od určitých požiadaviek IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 týkajúcich sa zmien v základe na určovanie zmluvných peňažných tokov z finančného majetku, finančných záväzkov a lízingových záväzkov.

Doplnenia budú vyžadovať, aby spoločnosť začítala zmenu v základe na určovanie zmluvných peňažných tokov finančného aktíva alebo finančného záväzku, ktorá je vyžadovaná reformou referenčných úrokových mier aktualizáciou efektívnej úrokovej sadzby finančného aktíva alebo finančného záväzku.

V súlade s výnimkami stanovenými v doplneniach fázy 2 sa však spoločnosť rozhodla neupraviť predchádzajúce obdobie tak, aby odrážalo uplatňovanie týchto doplnení, vrátane neposkytnutia dodatočných zverejnení pre rok 2021. V dôsledku toho nemá vplyv na počiatočné zostatky vlastného imania ako dôsledku spätnej aplikácie.

Doplnenia fázy 2 poskytujú praktickú úľavu od určitých požiadaviek štandardov. Tieto úľavy sa týkajú zmien finančných nástrojov alebo lízingových zmlúv, keď sa referenčná úroková sadzba v zmluve nahradí novou alternatívnou referenčnou sadzbou. Ak sa základ pre stanovenie zmluvných peňažných tokov finančného nástroja zmení ako priamy dôsledok reformy referenčných úrokových sadzieb a uskutoční sa na ekonomicky rovnocennom základe, doplnenia fázy 2 poskytujú praktickú úľavu na aktualizáciu efektívnej úrokovej sadzby finančného nástroja pred uplatnením existujúcich požiadaviek v štandardoch. Doplnenia tiež ustanovujú výnimku z použitia revidovanej diskontnej sadzby, ktorá odráža zmenu úrokovej sadzby pri preceňovaní lízingového záväzku z dôvodu úpravy lízingu, ktorá je vyžadovaná reformou úrokovej sadzby. Podrobnosti o účtovných zásadách sú uvedené v poznámke 3.6. Pozri tiež poznámku 4.2.3 s príslušnými zverejneniami týkajúcich sa úrokových rizík.

Nižšie sú uvedené štandardy, ktoré Európska únia vydala, ale zatiaľ nenadobudli účinnosť alebo ktoré ešte neboli prijaté do dátumu vydania účtovnej závierky spoločnosti. Tento zoznam štandardov a dodatkov k vydaným štandardom obsahuje len tie, pri ktorých spoločnosť odôvodnene očakáva, že budú mať vplyv na zverejnenia, finančnú situáciu alebo výkonnosť spoločnosti, keď sa budú uplatňovať v budúcnosti. Spoločnosť má v úmysle prijať tieto štandardy, keď nadobudnú účinnosť.

#### IAS 12 Dane z príjmov: Odložená daň súvisiaca s majetkom a záväzkami vyplývajúcimi z jednej transakcie

Účinné pre obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

V máji 2021 vydala Rada novely IAS 12, ktoré zužujú rozsah výnimky z prvotného vykazovania podľa IAS 12 a špecifikujú, ako by spoločnosti mali účtovať o odloženej dani z transakcií, ako sú lízingy a záväzky spojené s vyradením z prevádzky. Podľa dodatkov sa výnimka prvotného vykázania nevzťahuje na transakcie, ktoré pri prvotnom vykázaní vedú k rovnakým zdaniteľným a odpočítateľným dočasným rozdielom. Uplatňuje sa len vtedy, ak vykazovanie majetku z lízingu a záväzku z lízingu (alebo záväzku z vyradenia a zložky majetku z vyradenia) spôsobí vznik zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdielov, ktoré nie sú rovnaké. Zmeny ešte neboli schválené EÚ.

V prípade lízingu bude potrebné vykázať súvisiace odložené daňové pohľadávky a záväzky od začiatku najskoršieho sledovaného porovnávacieho obdobia, pričom akýkoľvek kumulatívny efekt bude vykázaný ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných zložiek vlastného imania k tomuto dátumu. Pre všetky ostatné transakcie sa úpravy vzťahujú na transakcie, ku ktorým dôjde po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia.

## 2.2. Vydané štandardy a interpretácie vzťahujúce sa na operácie VÚB skupiny, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

Spoločnosť účtuje o odloženej dani z lízingu „integrálne prepojenou“ metódou, ktorej výsledkom je podobný dopad ako pri aplikovaní dodatku, s tým rozdielom, že dopady odloženej dane sú prezentované vo výkaze o finančnej situácii v netto hodnote. Po aplikovaní dodatku bude spoločnosť vykazovať samostatnú odloženú daňovú pohľadávku a odložený daňový záväzok. Prijatie dodatkov nebude mať žiadny vplyv na nerozdelený zisk.

Pri nasledujúcich nových a novelizovaných štandardoch sa neočakáva, že budú mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti:

- Dodatok IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov: Predaj alebo vklad aktív medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom,
- IFRS 17: Poistné zmluvy a dodatky k IFRS 17,
- Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (dodatky k IAS 1),
- Odkaz na koncepčný rámec (dodatky k IFRS 3),
- Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia: Výnosy pred zamýšľaným použitím (dodatky k IAS 16),
- Nevýhodné zmluvy – náklady na splnenie zmluvy (dodatky k IAS 37),
- Ročné vylepšenia štandardov IFRS 2018–2020,
- Nájomné koncesie súvisiace s COVID-19 po 30. júni 2021 (dodatok k IFRS 16),
- Zverejnenie účtovných zásad (novely IAS 1 a IFRS Praktický výkaz 2),
- Definícia účtovných odhadov (dodatky k IAS 8).

## 2.3 Zmeny v štruktúre skupiny

Dcérska spoločnosť banky VÚB Leasing, a. s. (IČ: 31318045) ukončila svoju činnosť k 31.12.2021 a k tomuto dňu je spoločnosť vyradená zo zoznamu aktívnych spoločností v Obchodnom registri Slovenskej republiky. Činnosti súvisiace s finančným lízingom prešli na VÚB a činnosti súvisiace s operatívnym lízingom na spoločnosť VÚB Operating Leasing, a. s. (IČ: 54108128), ktorá je zároveň dcérskou spoločnosťou banky.

**2.3 Zmeny v štruktúre skupiny (pokračovanie)**

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	1. jan.2022	Split Merge	Spolu
<b>MAJETOK</b>				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6	28	-	28
Pohľadávky voči klientom:				
Investícia do finančného lízingu	7	-	17 191	17 191
Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok	8	-	13 761	13 761
Odložená daňová pohľadávka	9	-	(93)	(93)
Zásoby		-	1	1
Ostatný krátkodobý majetok	10	-	593	593
<b>Majetok spolu</b>		<b>28</b>	<b>31 453</b>	<b>31 481</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>				
<b>Záväzky</b>				
Ostatné záväzky	13	-	27 980	27 980
		-	27 980	27 980
<b>Vlastné imanie</b>				
Základné imanie	14	25	-	25
Zákonný rezervný fond	14	3	-	3
Ostatné kapitálové fondy		-	3 473	3 473
		28	3 473	3 501
<b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>		<b>28</b>	<b>31 453</b>	<b>31 481</b>

### **3. Významné účtovné postupy**

#### **3.1 Transakcie v cudzej mene a prepočet cudzej meny**

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platným ku dňu predchádzajúcemu dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo v iný deň, ak to ustanovuje osobitný predpis.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (s výnimkou prijatých a poskytnutých preddavkov) prepočítajú na eurá referenčným výmenným kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platným dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň transakcie. Kurzové zisky a straty z vyrovnania týchto transakcií a z prepočtu monetárneho majetku a záväzkov v cudzej mene výmenným kurzom ku koncu roka sa účtujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

#### **3.2 Peniaze a peňažné ekvivalenty**

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú peňažné zostatky a ostatné likvidné finančné nástroje s pôvodnou splatnosťou maximálne do troch mesiacov.

Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii.

### 3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

#### 3.3 Investície do finančného lízingu

Lízingové zmluvy spoločnosti sú klasifikované buď ako finančný alebo operatívny lízing (poznámka 3.6). Pri finančnom lízingu sa takmer všetky výhody a riziká vyplývajúce z vlastníctva majetku prenášajú na nájomcu. Lízing sa účtuje po prijatí majetku zákazníkom, v čiastke rovnajúcej sa čistej investícii do lízingu. Suma budúcich minimálnych lízingových splátok a počiatočných poplatkov pri uzavretí finančného lízingu sa rovná hrubej investícii do lízingu. Rozdiel medzi hrubou investíciou do lízingu a čistou investíciou do lízingu predstavuje finančný výnos budúcich období, ktorý sa účtuje ako výnos počas doby lízingu pri konštantnej periodickej miere návratnosti z čistej investície do lízingu. Vklady prijaté od nájomcov znižujú čistú investíciu.

Klasifikácia lízingovej zmluvy ako finančný lízing vyplýva z podstaty zmluvy a vyžaduje vyhodnotenie nasledujúcich kritérií:

- prenajímaný majetok má taký špecifický charakter, že bez väčších úprav ho môže použiť len nájomca,
- na konci doby nájmu prechádza vlastnícke právo k majetku na nájomcu,
- nájomca má na konci doby nájmu možnosť odkúpiť majetok za cenu podstatne nižšiu ako je jeho trhová hodnota,
- je pravdepodobné že nájomca možnosť odkúpenia využije,
- doba nájmu predstavuje väčšinu ekonomickej životnosti majetku a to aj v prípade, keď nedôjde k prechodu vlastníckeho práva, a
- súčasná hodnota budúcich minimálnych lízingových platieb sa rovná trhovej hodnote majetku na začiatku lízingového obdobia.

Klasifikácia lízingu sa vykoná pri prvotnom vykázaní a prehodnocuje sa iba pri modifikácii lízingu.

Prvotné ocenenie lízingových splátok zahrnutých v čistej investícii do lízingu:

- fixné platby mínus akékoľvek splatné lízingové stimuly;
- akékoľvek záruky reziduálnej hodnoty poskytnuté prenajímateľovi nájomcom, osobou spriaznenou s nájomcom alebo treťou stranou, ktorá nie je spriaznená s prenajímateľom a ktorá je finančne schopná plniť záväzky vyplývajúce zo záruky;
- realizačnú cenu nákupnej opcie, ak si je nájomca dostatočne istý, že túto opciu uplatní; a
- platby pokút za ukončenie lízingu, ak doba lízingu odráža uplatnenie opcie na ukončenie lízingu zo strany nájomcu.

Následné ocenenie

Úrokové výnosy sa počas doby lízingu vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné úrokové výnosy“, pričom sa používa implicitná úroková miera lízingu. Pri prvotnom vykázaní lízingu je implicitná úroková miera lízingu takou úrokovou sadzbou, ktorou pri diskontovaní minimálnych lízingových splátok a nezaručenej reziduálnej hodnoty na súčasnú hodnotu dostaneme reálnu hodnotu prenajímaného majetku po odrátaní priamych nákladov prenajímateľa.

Lízingové splátky sa účtujú oproti hrubej investícii do lízingu a znižujú ako istinu, tak aj časové rozlíšenie úrokov.

Nezaručené reziduálne hodnoty pri predmetoch lízingu sa pravidelne prehodnocujú, aby sa aktualizovala hrubá investícia do lízingu. V prípade, že došlo k zníženiu odhadovanej nezaručenej reziduálnej hodnoty, alokácia úrokových výnosov sa počas doby lízingu reviduje a akékoľvek zníženie v súvislosti s naakumulovaným časovým rozlíšením úrokov sa odzrkadlí v nákladoch.

Jednotlivé investície do finančného lízingu sa periodicky testujú na znehodnotenie a v prípade zníženia hodnoty sa vytvorí opravná položka, ktorej výška sa stanoví na základe modelu pre meranie ECL. Detailný popis aplikovanej politiky je v poznámke 4.1.2.

#### 3.4 Vzájomné započítavanie pohľadávok z lízingu a finančných nástrojov

Pohľadávky z lízingu a finančný majetok a finančné záväzky sú vzájomne započítavane a vo výkaze o finančnej situácii sa vyказuje čistá hodnota, len za podmienky, že existuje zámer na čisté vysporiadanie, alebo 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.

Výnosy a náklady sa vykazujú v netto hodnote len v prípade, že to povoľujú štandardy, alebo v prípade, keď zisky alebo straty pochádzajú zo skupiny podobných transakcií.

### 3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

#### 3.5 Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok

Hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a o opravné položky.

Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním, napríklad o 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:

#### Počet rokov

Budovy a pozemky – práva používania	5
Motorové vozidlá	3 – 5
Stroje, zariadenia a iné	4 – 12

Nezaradený obstaraný majetok a pozemky sa neodpisujú. Odpisovanie nezaradeného obstaraného majetku sa začína v okamihu zaradenia príslušného majetku do používania.

Spoločnosť preveruje hodnotu majetku na znehodnotenie na ročnej báze. Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu.

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

Hmotný majetok obsahuje aj práva z používania majetku (pozn. 3.6)

#### 3.6 Lízing – právo používania a záväzky z lízingu

Spoločnosť je účastníkom lízingových kontraktov pri pobočkách, kancelárskych priestoroch a parkoviskách.

Lízingy sú vykazované, oceňované a prezentované v súlade s IFRS 16.

Lízingy, pri ktorých spoločnosť vystupuje ako nájomca

Spoločnosť uplatňuje jednotný účtovný model, ktorý vyžaduje, aby nájomca vykazoval majetok a záväzky pre všetky nájmy mimo výnimiek uvedených v štandarde. Spoločnosť sa rozhodla uplatniť výnimky pre krátkodobé lízingy a lízingy, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu.

Na základe uplatnených účtovných postupov spoločnosť ku dňu uzatvorenia zmluvy vykáže majetok ako právo používania a lízingový záväzok pre všetky lízingové zmluvy, ktoré prenášajú právo na kontrolu identifikovaného majetku na určité časové obdobie. Dátum začiatku je dátum, ku ktorému prenajímateľ nájomcovi sprístupní podkladové aktívum na použitie.

Právo používania sa prvotne oceňuje v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa:

- výšku počiatočného ocenenia záväzku z lízingu,
- akékoľvek lízingové platby uskutočnené pred alebo k dátumu vzniku lízingu, pričom sa od tejto hodnoty odčítavajú prijaté stimuly na daný lízing,
- akékoľvek počiatočné priame náklady, ktoré vznikli nájomcovi,
- odhad nákladov, ktoré bude musieť nájomca vynaložiť pri demontáži a odstraňovaní prenajatého majetku alebo pri obnove lokality, na ktorej sa majetok nachádza.

Po prvotnom ocenení sa právo používania oceňuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty a je upravený o akékoľvek precenenie záväzku z lízingu.

Právo používania je vykázané ako súčasť hmotného majetku (pozn. 3.5).

### 3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Ak ku koncu lízingu dochádza k prevodu vlastníckeho práva k podkladovému aktívu na spoločnosť, alebo ak je zrejmé, že spoločnosť využije opciu na nákup podkladového aktíva, odpisuje sa právo používania od dátumu začiatku lízingu do konca doby použiteľnosti podkladového aktíva. V opačnom prípade spoločnosť odpisuje právo používania od dátumu začiatku lízingu do konca doby použiteľnosti podkladového aktíva alebo do konca doby lízingu podľa toho, čo nastane skôr.

Spoločnosť vykazuje záväzky súvisiace s vyradením majetku, najmä vo vzťahu k prenajatým priestorom, ktoré spoločnosť po skončení prenájmu musí uviesť do pôvodného stavu. Záväzky súvisiace s vyradením majetku sú kapitalizované ako súčasť obstarávacej ceny majetku a odpisujú sa počas odhadovanej doby použiteľnosti majetku. Spoločnosť odhaduje reálnu hodnotu záväzkov z vyradenia na základe priemerných nákladov na obnovu priestorov. Na diskontovanie záväzku sa používa bezriziková úroková sadzba platná pre spoločnosť a mena nájomnej zmluvy.

Záväzok z lízingu sa prvotne oceňuje v súčasnej hodnote lízingových splátok, ktoré obsahujú:

- fixné platby, minus všetky prijaté lízingové stimuly;
- variabilné splátky lízingu, ktoré závisia od indexu alebo sadzby, pôvodne ocenené pomocou indexu alebo sadzby k dátumu začiatku;
- sumy, pri ktorých sa očakáva, že budú splatné nájomcom v rámci záruky zostatkovej hodnoty;
- realizačná cena nákupnej opcie, ak si je nájomca primerane istý, že túto možnosť uplatní; a
- pokuty za ukončenie lízingu, ak ide o predčasne ukončený nájom.

Nájomné platby nezahŕňajú variabilné prvky, ktoré sú závislé od externých faktorov. Variabilné splátky lízingu, ktoré nie sú zahrnuté v prvotnom ocenení záväzku z lízingu, sa vykazujú priamo do výsledku hospodárenia v položke „Ostatné administratívne náklady“.

Lízingové splátky sú diskontované sadzbou v zmluve o prenájme alebo pomocou vnútornej úrokovej sadzby spoločnosti, za ktorú by si spoločnosť požičala dodatočné prostriedky. Úrokový náklad je vo výkaze ziskov a strát vykázaný v položke „Úrokové náklady“.

Doba lízingu určená spoločnosťou zahŕňa:

- nevypovedateľné obdobie nájomných zmlúv,
- obdobia, na ktoré sa vzťahuje možnosť predĺžiť lízing, ak nájomca túto možnosť plánuje uplatniť,
- obdobia, kde síce má nájomca možnosť vypovedať lízing, ale neplánuje si ju uplatniť.

Následne ocenenie záväzku z lízingu odzrkadľuje:

- zvýšenie účtovnej hodnoty tak, aby zahŕňalo úroky z lízingového záväzku,
- zníženie účtovnej hodnoty tak, aby odrážalo uskutočnené lízingové splátky, a
- preceňovanie účtovnej hodnoty tak, aby odzrkadľovalo akékoľvek zmeny týkajúce sa prehodnotenia alebo zmeny v lízingu.

*Lízingy, pri ktorých spoločnosť vystupuje ako prenajímateľ*

V prípade lízingových zmlúv, pri ktorých spoločnosť vystupuje ako prenajímateľ, sa každý lízing klasifikuje ako operatívny alebo finančný lízing.

*Finančný lízing*

Lízing je klasifikovaný ako finančný lízing vtedy, ak prenáša všetky podstatné riziká a úžitky spojené s vlastníctvom na nájomcu (pozn. 3.3).

*Operatívny lízing*

Lízingy, kde značná časť rizík a úžitkov vlastníctva je ponechaná u prenajímateľa, sú klasifikované ako operatívne lízingy.

*Zaučtovanie a ocenenie*

Počiatkové priame náklady vynaložené na získanie operatívneho lízingu sa pripočítajú k účtovnej hodnote podkladového majetku a tento majetok sa rovnomerne odpisuje počas doby lízingu.

### 3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Majetok prenajímaný formou operatívneho lízingu je vo výkaze o finančnej situácii zahrnutý v položke Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok a Práva používania (pozn. 3.5). Odpisuje sa počas odhadovanej doby použiteľnosti majetku rovnako ako podobný vlastný majetok.

V prípade úpravy operatívneho lízingu sa nový lízing zaúčtuje od dátumu účinnosti modifikácie, pričom sa zohľadnia všetky predplatené alebo časovo rozlíšené lízingové splátky súvisiace s pôvodným lízingom ako súčasť lízingových splátok pre nový lízing.

Výnosy z operatívnych lízingov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku na lineárnej báze počas doby lízingu.

#### 3.7 Nehmotný majetok

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

##### Počet rokov

Softvér	7
---------	---

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

#### 3.8 Daň z príjmu

Daň z príjmov zahŕňa splatnú daň z príjmov a odloženú daň z príjmov.

Splatná daň z príjmov predstavuje očakávaný daňový záväzok zo zdaniteľného príjmu za rok, za použitia daňových sadzieb uzákonených alebo v podstate uzákonených na konci účtovného obdobia, vrátane úpravy daňového záväzku z minulých rokov.

Splatná daň z príjmov sa vypočítava v súlade s predpismi Slovenskej republiky a iných jurisdikciách, v ktorých spoločnosť pôsobí.

Odložená daň z príjmu sa vykazuje použitím súvahovej metódy pri všetkých dočasných rozdieloch medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou. Odložená daň je vypočítaná s použitím daňových sadzieb, ktorých platnosť sa očakáva v období, v ktorom sa pohľadávka zrealizuje alebo záväzok vyrovná a to na základe právnych predpisov, ktoré boli uzákonené alebo v podstate uzákonené ku koncu vykazovaného obdobia.

Odložené daňové záväzky sa vykazujú pri všetkých zdaniteľných dočasných rozdieloch.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pri všetkých odpočítateľných dočasných rozdieloch a nevyužitých daňových stratách v takej výške, aby tieto odpočítateľné dočasné rozdiely a nevyužitých daňových straty bolo možné odpočítať od zdaniteľného zisku, ktorý bude k dispozícii v budúcom období. Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa preveruje ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, a znižuje sa, ak nie je pravdepodobné, že bude dosiahnutý dostatočne veľký zdaniteľný zisk, aby bolo možné využiť všetky alebo časť odložených daňových pohľadávok.

Spoločnosť si započítava odložené daňové pohľadávky s odloženými daňovými záväzkami, ak má spoločnosť právne vymožiteľné právo ich započítať, a ak sa týkajú daní z príjmov vybraných tým istým daňovým úradom.

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

### 3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

#### 3.9 Zásoby

Zásoby predstavujú aktíva držané pre budúci finančný lízing a sú vykazované buď v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Ocenenie zásob je určené zásadou, keď odúčtovanie zásob sa uskutoční najstaršou cenou obstarania (metóda FIFO). Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhadovanú predajnú cenu za bežných obchodných podmienok zníženú o odhadované náklady spojené s predajom.

#### 3.10 Ostatný majetok

Ostatný krátkodobý majetok zahŕňa predovšetkým zaplatené zálohové platby, pohľadávky z operatívneho leasingu a iné pohľadávky.

V prípade znehodnotenia tohto majetku je vytvorená primeraná opravná položka.

#### 3.11 Prijaté úvery

Prijaté úvery zahŕňajú krátkodobé a dlhodobé úvery od bánk, rovnako ako bankový kontokorent a sú zdrojom financovania spoločnosti.

Pri prvotnom vykázaní sú všetky úvery ocenené v reálnej hodnote poníženej o priame transakčné náklady. Následne sa úvery oceňujú v amortizovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

#### 3.12 Rezervy

Spoločnosť 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.

#### 3.13 Čisté úrokové výnosy

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na základe časového rozlíšenia za použitia implicitnej úrokovej miery lízingu alebo efektívnej úrokovej miery v prípade finančných záväzkov. Úrokové výnosy taktiež zahŕňajú poplatky zinkasované pri poskytnutí finančného lízingu, ktoré sú zahrnuté do výpočtu implicitnej úrokovej miery a umorujú sa počas obdobia trvania finančného lízingu.

Pravidelné prehodnocovanie peňažných tokov v prípade finančného lízingu s pohyblivou sadzbou na trhovú taktiež mení efektívnu úrokovú sadzbu. Takéto prehodnotenie budúcich úrokových platieb významne neovplyvňuje účtovnú hodnotu majetku alebo záväzku.

Fáza 2 IBOR reformy umožňuje, aby sa zmeny základu pre určovanie zmluvných peňažných tokov považovali za zmeny pohyblivej úrokovej sadzby za predpokladu splnenia určitých podmienok. Medzi podmienky patrí, že zmena je priamym dôsledkom IBOR reformy a že prechod prebehne na ekonomicky rovnocennom základe.

Úrokové náklady tiež zahŕňajú platené poplatky, ktoré sú zahrnuté do výpočtu efektívnej úrokovej miery.

#### 3.14 Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy a náklady z poplatkov a provízií, ktoré sú neoddeliteľné od efektívnej úrokovej miery pre finančný majetok a finančné záväzky, sú zahrnuté do efektívnej úrokovej miery.

Ostatné výnosy z poplatkov a provízií vznikajú hlavne z poistných zmlúv sprostredkovaných spoločnosťou a taktiež služieb poskytovaných v súvislosti s mimoriadnymi ukončeniami zmlúv. Výnosy a náklady z poplatkov a provízií sú vykázané v momente poskytnutia týchto služieb.

### 3. Významné účtovné postupy (pokračovanie)

#### 3.15 Čisté výnosy z operatívnych lízingov

Spoločnosť získava príjmy z poplatkov a provízií z rôznych finančných služieb, ktoré poskytuje svojim klientom. Výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú v sume, ktorá odráža protihodnotu, na ktorú spoločnosť podľa očakávania bude mať nárok výmenou za poskytnutie služieb.

Výnosy a náklady z poplatkov a provízií, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou implicitnej úrokovej miery lízingov sú zahrnuté do ostatných úrokových výnosov.

Ostatné výnosy z poplatkov a provízií budú vznikať hlavne z poistných zmlúv sprostredkovaných spoločnosťou a taktiež služieb poskytovaných v súvislosti s mimoriadnymi ukončeniami zmlúv. Výnosy a náklady z poplatkov a provízií sú vykázané v momente poskytnutia týchto služieb.

Povinnosti plnenia zmluvy, ako aj načasovanie ich splnenia sú identifikované a určené pri uzavretí zmluvy. Spoločnosť neuzatvára zmluvy, pri ktorých by existovalo viacero povinností plnenia zo strany spoločnosti.

Spoločnosť je vo všeobecnosti primárnou stranou pri svojich zmluvách o výnosoch, pretože zvyčajne kontroluje služby pred ich prevodom na zákazníka.

Keď spoločnosť poskytuje službu svojim zákazníkom, protihodnota je fakturovaná a spravidla splatná okamžite po uspokojení služby poskytnutej v určitom čase alebo na konci zmluvného obdobia za službu poskytovanú v priebehu času.

#### 3.16 Čisté výnosy z operatívnych lízingov

Výnosy z operatívnych lízingov zahŕňajú výnosy z operatívnych lízingov a ostatné súvisiace výnosy od klientov ako sú pravidelné platby za údržbu, služby a poistenie. Výnosy z operatívnych lízingov sú vykazované na lineárnej báze počas doby lízingu.

Náklady na operatívne líziny pozostávajú z poistenia plateného spoločnosťou, ktoré je spravidla platené na mesačnej báze počas doby lízingu, a nákladov na služby, ktoré sú účtované vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, keď dôjde k výdavku. Odpisy predstavujú tiež veľkú časť nákladov na operatívne líziny, napriek tomu, že odpisy sú vykazované v rámci riadka Odpisy budov, zariadenia a ostatného hmotného majetku vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

## 4. Riadenie finančného a operačného rizika

### Riadenie kapitálu

Spoločnosť riadi kapitál s cieľom zabezpečiť pokračovanie svojej činnosti, návratnosť investovaných prostriedkov akcionárom, zabezpečiť zisky pre akcionárov a optimálnu štruktúru kapitálu s cieľom optimalizovať náklady na kapitál. Spoločnosť riadi vlastné zdroje v objeme 6 400 tisíc € k 31. decembru 2022 (2021: 28 tisíc €).

### Riadenie rizika

Z používania finančných nástrojov vyplýva angažovanosť spoločnosti voči týmto rizikám:

- úverové riziko,
- trhové riziko,
- riziko likvidity,
- operačné riziko.

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

Predstavenstvo je štatutárny orgán zahŕňajúci výkonný manažment spoločnosti, 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 pre riadenie úverového rizika („CRCG“),
- 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.

Zásady spoločnosti 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 spoločnosť snaží vybudovať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti. Oddelenie Interného auditu 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.

### 4.1 Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančnej straty spoločnosti, ak klient alebo protistrana pohľadávky z finančného lízingu alebo finančného nástroja prestane plniť zmluvné záväzky, vznikajúce hlavne z pohľadávok z finančného lízingu a úverov spoločnosti. Pre účely riadenia a vykazovania rizika, spoločnosť posudzuje a konsoliduje všetky aspekty rizika. Spoločnosť zdieľa spoločnú úverovú politiku s bankou, 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 spoločnosti.

Na spresnenie, CRCG 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 spoločnosti:

- 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.

## 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

### 4.1.1 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 jednotlivým oddeleniam (vrátane spoločnosti) 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 CRCG,
- 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 portfólií spoločnosti sa predkladajú predstavenstvu a výboru CRCG.
- prípravy, vedenia a validácie skóringových a ratingových modelov – aplikačných aj behaviorálnych,
- prípravy, údržby a spätného testovania modelu tvorby opravných položiek.

### 4.1.2 Opravné položky na straty z dôvodu znehodnotenia

Spoločnosť tvorí opravné položky na straty z dôvodu znehodnotenia, ktoré predstavujú očakávanú stratu z úverového portfólia.

Ak existuje dôkaz o znehodnotení pri akomkoľvek individuálne významnom klientovi, napr. porušenie zmluvy, problémy so splátkami alebo so zabezpečením, spoločnosť postúpi tohto klienta na oddelenie manažmentu rizikových pohľadávok, ktoré realizuje aktivity spojené s vymáhaním. Pri klientoch, pri ktorých hodnota pohľadávky prekročí prah významnosti 100 tis. EUR, sa vykazuje znehodnotenie na individuálnej báze. Na znehodnotenie na portfóliovej báze používa spoločnosť údaje z minulých období dokazujúce znehodnotenie na portfóliovej báze vychádzajúce hlavne z platobnej disciplíny klientov.

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).

Individuálne posúdenie expozícií je založené na podrobnom preskúmaní a analýze situácie dlžníka vrátane kritického preskúmania nasledujúcich zdrojov informácií bez obmedzenia sa na:

- najaktuálnejšie dostupné finančné výkazy (vrátane konsolidovaných účtovných výkazov, ak existujú), ku ktorým je priložená správa o činnosti a správa o audite, ak existujú, ako aj finančné výkazy predchádzajúcich rokov;
- informácie o konkrétnych firemných udalostiach (napr. mimoriadne transakcie);
- súčasnú a predpokladanú finančnú situáciu a výsledky, analýzu rozdielov medzi prognózami a skutočnými hodnotami;
- pre dlžníkov patriacich do hospodársky prepojených skupín, informácie o ich vnútorných a vonkajších vzťahoch (pre účel posúdenia rizika kontaminácie alebo jeho zhoršenia);
- zoznam vzťahov so spoločnosťou (úverové linky/využitie/stav transakcie);
- krátkodobé a strednodobé plány a stratégie zákazníka doplnené o finančné prognózy (najmenej tri roky), výkaz o očakávaných peňažných tokoch, analýzu produktov, odvetvové a trhové štúdie atď.;
- akúkoľvek dokumentáciu od odborníkov tretích strán o dôvodoch zhoršenia stavu dlžníka a o možných opatreniach na reorganizáciu spoločnosti a ukončenie krízy;
- aktualizované obchodné profily zo Slovenskej obchodnej a priemyselnej komory, z Obchodného registra alebo z ich ekvivalentov, katastrálne prieskumy týkajúce sa všetkých dlžníkov a ručiteľov;
- povahu a platnosť zabezpečenia, ocenenie každého majetku, registráciu hypoték/ záložných práv iných ako bankových;
- najnovšie a historické správy Spoločného registra bankových informácií a Nebankového registra klientskych informácií.

Individuálne hodnotenie analyticky formulované pre každú expozíciu vychádza z podrobného a komplexného preskúmania všetkých dostupných prvkov.

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

*Vstupy, predpoklady a techniky používané pre odhad znehodnotenia*

Výpočet očakávaných úverových strát („ECL“) kolektívnych opravných položiek je založený na konkrétnom regulačnom segmente, expozície v čase zlyhania („EAD“) pravdepodobnosti zlyhania („PD“) a straty v prípade zlyhania („LGD“). Pre každý segment boli rozvinuté modely pre tieto rizikové parametre. Tieto modely sú pravidelne revidované.

Spoločnosť používa modely pre nasledujúce portfóliá: modely pre VÚB OL, modely pre Triangel a QCAR portfólio.

Metodológia rizikových parametrov používaných pre výpočet ECL je v súlade s metodológiou ISP skupiny poskytnutou materskou spoločnosťou a je založená na dostupnosti regulačných alebo manažérskych rizikových parametrov pre jednotlivé portfóliá.

Pre PD modely v portfóliách, kde spoločnosť používa interné modely je používaný pokročilý prístup. Modelový prístup pozostáva z nasledujúcich krokov:

- vytvorenie prechodných matíc pomocou interných ratingov;
- odstránenie makroekonomických vplyvov z prechodných matíc požitím Mertonovho vzorca;
- vytvorenie Through-the-cycle („TTC“) matice vypočítanej ako priemer ročných prechodných matíc získaných po odstránení makroekonomického vplyvu;
- vytvorenie budúcich Point-in-Time („PIT“) matíc získaných úpravou TTC matice Mertonovým vzorcom a výhľadovými informáciami;
- po získaní finálnych PD vektorov medzi dátumom vzniku a dátumom vykázania vynásobením predpovedanými PIT a TTC maticami upravenými o dodatky vzniknuté zapracovaním ostatných ekonomických scenárov.

Pre PD modely v portfóliách kde spoločnosť nepoužíva interné modely, používa zjednodušený prístup. Modelový prístup pozostáva z nasledujúcich krokov:

- tvorba migračných matíc založených na etape,
- tvorba matíc s priemerným bodom začiatku,
- tvorba budúcich Point-in-Time („PIT“) matíc pomocou výhľadových informácií,
- získanie finálnych PD vektorov pre obdobie životnosti vynásobením predpovedaných PIT matíc a priemeru budúcich PIT matíc,
- získanie finálnych PD medzi dátumom vzniku a dátumom vykázania upravených o add-on pre zapracovanie ostatných ekonomických scenárov.

Pre LGD modely v portfóliách, v ktorých spoločnosť používa interné modely, modelový prístup pozostáva z nasledujúcich krokov:

- výpočet nominálnych LGD v rovnakých pooloch ako interné modely;
- zapracovanie výhľadových informácií využitím koeficientov Európskeho orgánu pre bankovníctvo (EBA);
- získanie finálnych LGD hodnôt pomocou diskontovania regresnými mierami s využitím Efektívnej úrokovej miery a Priemernej doby pre obnovu.

*Metodika výpočtu počtu dní po dni splatnosti (days past due, „DPD“)*

Spoločnosť sa riadi podľa Usmernenia o uplatňovaní vymedzenia zlyhania EBA/GL/2016/07 podľa článku 178 nariadenia (EÚ) č. 575/2013. Spoločnosť počíta počet dní po dni splatnosti na úrovni dlžníka. Pre účely posúdenia dlžnej sumy po splatnosti, spoločnosť berie do úvahy istinu po splatnosti, úrok po splatnosti, poplatky po splatnosti. V prípade úpravy splátkového kalendára na úvere, počet dní omeškania sa počíta už podľa upraveného splátkového kalendára.

V prípadoch, keď podmienky zmluvy vyslovene povoľujú dlžníkovi za určitých podmienok meniť harmonogram, pozastaviť alebo odložiť splátky a dlžník toto právo využije, tak zmenené, odložené alebo pozastavené splátky sa nepovažujú po termíne splatnosti.

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Ak sa zmení dlžník z dôvodu, ako je zlúčenie alebo nadobudnutie dlžníka, alebo inou podobnou transakciou, počítanie dní po dni splatnosti sa začína od okamihu, keď sa iná osoba alebo subjekt stanú povinnými splatiť záväzok. Zmena mena dlžníka však nemá vplyv na počítanie dní po dni splatnosti.

Vyhodnotenie materiality pre výpočet počtu dní po dni splatnosti sa počíta denne. Informácia o počte dní po splatnosti dlžníka a príznak zlyhania je pre účely schvaľovacieho procesu, risk manažmentu, interného a externého reportingu a na výpočet vlastných zdrojov k dispozícii v aktuálnom stave.

Počet dní po dni splatnosti sa začína počítať v okamihu, keď dlžná suma po splatnosti dlžníka presiahne absolútnu a relatívnu hraničnú hodnotu súčasne<sup>1</sup>.

Absolútna hraničná hodnota je presiahnutá ak: dlžná suma po splatnosti dlžníka > absolútna hraničná hodnota.

Relatívna hraničná hodnota je presiahnutá ak: dlžná suma po dni splatnosti dlžníka/celkový súvahový záväzok dlžníka > relatívna hraničná hodnota.

Absolútna hraničná hodnota sa rovná súčtu všetkých úverových záväzkov dlžníka po dni splatnosti voči spoločnosti. Absolútna hraničná hodnota je stanovená na 100 EUR pre retailových dlžníkov a 500 EUR pre ostatných dlžníkov.

Relatívna hraničná hodnota je definovaná ako percento úverových záväzkov po dni splatnosti v pomere k celkovým bilančným expozíciám dlžníka mimo akciových expozícií. Relatívna hraničná hodnota je stanovená na 1% pre všetkých dlžníkov.

##### Metodika stanovenia etapy

Podľa odseku 5.5.9 IFRS 9 „Ku každému dátumu vykazovania účtovná jednotka posudzuje, či od prvotného vykázania došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika vyplývajúceho z finančného nástroja. Pri uskutočňovaní posúdenia účtovná jednotka používa zmenu rizika výskytu zlyhania počas očakávanej životnosti finančného nástroja.“

IFRS navrhuje trojúrovňový prístup vychádzajúci zo zmien úverovej kvality od prvotného vykázania:

- Do etapy 1 patria finančné nástroje, ktorých úverová kvalita sa od prvotného vykázania významne nezhoršila, alebo ktoré nesú k dátumu vykázania nízke úverové riziko.
- Do etapy 2 patria finančné nástroje, ktorých úverová kvalita sa od prvotného vykázania významne zhoršila (ak k dátumu vykázania nenesú nízke úverové riziko), avšak pri ktorých neexistujú objektívne dôkazy o udalosti spojenej s úverovou stratou.
- Do etapy 3 patria finančné nástroje, pri ktorých k dátumu vykázania existujú objektívne dôkazy o znížení hodnoty.

Spoločnosť zaviedla interné pravidlá s využitím významného počtu dní v omeškani, významného nárastu PD, forbearance hodnôt, metódy včasného varovania, procesu proaktívneho riadenia úverov (proactive credit management, „PCM“), neštandardné kategórie na hodnotenie správnosti úrovne pre výpočet očakávanej straty. Tieto indikátory sú detailne popísané nižšie.

Klasifikácia expozícií do etáp je založená na nasledujúcich kritériách:

Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
Štandardné expozície s DPD menej ako 30 dní	Štandardné nezlyhané kontrakty s DPD viac ako 30 dní	Neštandardné expozície po splatnosti
	Štandardné expozície s odloženou splatnosťou	Neštandardné expozície pravdepodobné nesplatenie
	Štandardné expozície s identifikovanými signálmi PCM	Neštandardné expozície sporné

<sup>1</sup> Prahová hodnota významnosti sa skladá z absolútnej aj relatívnej zložky podľa delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2018/171 z 19. októbra 2017 o doplnení nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy pre štandardy prahu významnosti pre úverové záväzky po termíne splatnosti.

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Vo všeobecnosti sa aplikujú tieto pravidlá:

- pri vzniku sa finančné nástroje klasifikujú do etapy 1, okrem nástrojov, ktoré sú znehodnotené v deň nadobudnutia, ktoré sú zatriedené do príslušnej etapy;
- ak nie je dostatok informácií na určenie toho, či sa úver významne znehodnotil od svojho vzniku, finančný nástroj je zaradený do etapy 2;
- ku dňu nadobudnutia sú všetky zlyhané úvery zaradené do etapy 3.

##### **Kritérium pre etapu 2: Štandardné expozície s viac ako 30 dňami po splatnosti**

Podľa IFRS 9, odseku 5.5.11: „...existuje vyvrátiteľná domnienka, že úverové riziko vyplývajúce z finančného aktíva sa od prvotného vykázania výrazne zvýšilo, keď sú zmluvné platby viac než 30 dní po splatnosti“. Na dodržanie tejto požiadavky spoločnosť prijíma kritérium počtu dní po splatnosti podľa metodiky výpočtu počtu dní po dni splatnosti spomenutej vyššie.

##### **Kritérium pre etapu 2: Štandardné úvery s odloženou splatnosťou**

Úver s odloženou splatnosťou sa považuje za ďalšie kritérium zvýšenia kreditného rizika, keďže predstavuje riziko nesplácania, ak klient má alebo bude mať pri plnení svojich finančných záväzkov ťažkosti. Štandardné úvery s odloženou splatnosťou tvoria štandardné úvery s odloženou splatnosťou (pôvodné) a neštandardné úvery s odloženou splatnosťou. Minimálna skúšobná doba pre tieto zmluvy je 24 mesiacov, po tejto dobe môže byť zmluva presunutá do Etapy 1, ak spĺňa stanovené kritériá pre klasifikáciu úverov s odloženou splatnosťou (napríklad nie je viac ako 30 dní v omeškaní, zmluva je štandardná alebo protistrana splatila viac ako významnú časťku z dlžnej sumy od vstupu do stavu s odloženou splatnosťou).

##### **Kritérium pre etapu 2: Štandardné expozície podliehajúce Proaktívnemu úverovému manažmentu (“PCM”)**

Expozície klientov PCM sa zaraďujú do etapy 2, keďže ich možno považovať za expozície s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania.

##### **Kritérium pre etapu 2: Štandardné expozície s výrazným nárastom PD**

Významný nárast PD medzi vznikom (alebo prvým vykázáním) a dátumom vykázania sa používa ako ukazovateľ znižovania úverovej kvality. PD pri vzniku sa používa výlučne na stanovenie etapy.

Toto kritérium je aplikované pre portfóliá Triangel a QCAR. Hranica pre jednotlivé portfóliá sa môže meniť. Na zhodnotenie, či sa od vzniku úverové riziko zvýšilo významne, je potrebné porovnať PD za obdobie medzi vznikom a dátumom vykázania.

Toto kritérium sa určuje samostatne pre každý segment, avšak hlavné prvky metodiky sú spoločné.

Podľa metodiky je potrebné vykonať porovnanie medzi:

- $PD_{\text{origination}}$  - PD za celé obdobie v porovnaní so zostávajúcim časom do splatnosti vo vzťahu k ratingu, do ktorého nástroj patril pri vzniku (ak sa okrem ratingu používajú aj iné ukazovatele rizika, použijú sa hodnoty k dátumu vykázania) a
- $PD_{\text{reporting}}$  - PD za celé obdobie v porovnaní so zostávajúcim časom do splatnosti vo vzťahu k ratingu, do ktorého nástroj patrí k dátumu vykázania.

Relatívna zmena PD za obdobie sa vypočíta ako  $PD_{\text{reporting}}/PD_{\text{origination}} - 1$ . Ak je táto relatívna zmena vyššia ako stanovená hranica PD, potom sa expozícia zaraďuje do etapy 2.

Pre toto kritérium je kľúčové správne nastavenie hranice PD. Skupinová metodika uvádza, že hranica PD môže byť v závislosti od segmentu/modelu, zostávajúceho času do splatnosti, ratingovej triedy a iných potenciálnych ukazovateľov rôzna. Kumulatívne PD a ich relatívne rozdiely (medzi niektorými dvoma ratingovými stupňami) sa v skutočnosti s rastúcim časom do splatnosti menia veľmi rýchlo. Preto by jedna spoločná hranica pre všetky splatnosti nevedla k správne stanoveniu etáp. Rozlíšenie hraníc medzi ratingovými úrovňami je tiež dôležité - čím horší je rating, tým nižšia hranica sa použije.

Pre VUB Leasing portfólio, kritérium nie je aplikované, nakoľko určenie PD za celé obdobie je závislé od etapy.

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

##### Kritérium pre etapu 3

Finančné aktíva v Kritériu etapy 3 sú považované za úverovo znehodnotené. Tento prípad nastane, ak jedna alebo viac udalostí má nepriaznivý vplyv na odhadované budúce peňažné toky.

Dôkazy, že finančné aktívum je úverovo znehodnotené, zahŕňajú nasledovné pozorovateľné dáta:

- výrazné finančné ťažkosti dlžníka, alebo emitenta;
- porušenie zmluvy, ako sú zlyhanie alebo udalosť po splatnosti;
- reštrukturalizácia úveru alebo preddavku spoločnosťou, ak sa spoločnosť nerozhodne inak;
- pravdepodobnosť, že dlžník bude čeliť úpadku, alebo inej finančnej situácii; alebo
- strata aktívneho trhu v dôsledku finančných ťažkostí.

Úver, ktorý bol opätovne prerokovaný z dôvodu zhoršenia stavu dlžníka, je zvyčajne považovaný na úverovo zlyhaný pokiaľ neexistuje dôkaz, že riziko z neobdržania zmluvných peňažných tokov sa významne znížilo a neexistujú žiadne ďalšie indikátory znehodnotenia.

##### Výpočet očakávanej straty

###### Etapa 1

Očakávaná strata pre expozície zaradené do Etapy 1 sa vypočítava nasledovne:

$$EL_{12m} = PD_{12m} \times LGD_{12m} \times EAD_{12m}$$

v tom:

- $PD_{12m}$  = 1-ročná predpoveď PD očakávaná v čase 0 (čas 0 je dátum vykazovania);
- $LGD_{12m}$  = percento straty v prípade defaultu, odhadované v čase 0;
- $EAD_{12m}$  = expozícia pri defaulte, odhadovaná na začiatku obdobia sledovania

Pri výpočte Očakávanej kreditnej straty z pozícií, ktoré vypršia počas prvého roku, možno PD upraviť takto, aby sa celé PD nezapočítalo na ročnej báze a aby sa zohľadnil skutočný dátum expirácie:

$$PD_n = 1 - \sqrt[n]{1 - PD_{1year}}$$

pričom n je počet mesiacov do splatnosti.

Pri transakciách bez dátumu splatnosti sa predpokladá, že tieto transakcie sa raz ročne prehodnocujú a predpokladá sa, že ich splatnosť je rovná jednému roku.

###### Etapa 2

Vzorec na výpočet očakávanej straty za celé obdobie, vypočítaný so zohľadnením času do splatnosti voči dátumu vykázania, je zhrnutý takto:

Pri expozíciách s časom do splatnosti kratším alebo rovným 1 roku (pozri úroveň 1):

$$EL_{12m} = PD_{12m} \times LGD_{12m} \times EAD_{12m}$$

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Pri expozíciách s časom do splatnosti dlhším ako 1 rok:

$$EL_{lifetime} = \sum_{t=1}^M \frac{EAD_t \times (PD_t - PD_{t-1}) \times LGD_t}{(1 + EIR)^{t-1}}$$

v tom:

- $PD_t$  je kumulatívne PD odhadované za čas medzi časom 0 a časom t (čas 0 je dátum vykazovania, čas t je konkrétny počet rokov do splatnosti);
- $LGD_t$  je percento straty v prípade defaultu, odhadované v čase t;
- $EAD_t$  je expozícia v defaulte, odhadovaná na začiatku roku t;
- EIR je efektívna úroková miera;
- M je zostatková splatnosť v rokoch.

Pri výpočte Očakávanej kreditnej straty z pozície, ktorá vyprší počas prvého roku, možno PD upraviť tak, aby sa celé PD nezapočítalo na ročnej báze a aby sa zohľadnil skutočný dátum expirácie.

Pri transakciách bez dátumu splatnosti sa predpokladá, že tieto transakcie sa raz ročne prehodnocujú a predpokladá sa, že ich splatnosť je rovná jednému roku.

Ďalej sa v prípadoch, kedy je čas do splatnosti zlomkom rokov, spoločnosť môže rozhodnúť používať splatnosť takto:

- ak je časť zostatkovej splatnosti, ktorá prevyšuje rok, dlhšia ako šesť mesiacov, splatnosť sa zaokrúhli na bezprostredne nasledujúci rok;
- ak je časť zostatkovej splatnosti, ktorá prevyšuje rok, kratšia ako šesť mesiacov alebo sa im rovná, splatnosť sa zaokrúhli na bezprostredne predchádzajúci rok.

##### Etapa 3

Spoločnosť sa rozhodla určiť rezervu na nesplácané expozície (transakcie v Etape 3) vrátane navýšenia, ktorého odhad vychádza z prvkov pohľadu do budúcnosti a ktoré zvyšuje súčasnú úroveň krytia neštandardných expozícií.

Metodika odhadu navýšenia v Etape 3 sa musí použiť na celú neštandardnú oblasť (kolektívne i individuálne posúdenia), vrátane odvolateľných a neodvolateľných limitov.

Výpočet rezervy na expozície v Etape 3 vychádza z nasledujúceho vzorca.

$$EL_{Stage3} = IMP * (1 + Add-on_{Performing})$$

v tom:

- IMP je aktuálna rezerva určená spoločnosťou pri neštandardných expozíciách; pri použití  $PD = 1$ , LGD neštandardné;
- $Add-On_{Performing}$  sa vypočíta ako priemer navýšenia odhadovaných pre splácané LGD za celé obdobia, získané podľa ideálneho, najpravdepodobnejšieho a najhoršieho scenára zo satelitných modelov alebo zo scenárov určených koeficientmi stresových testov EBA.

##### Zohľadnenie výhľadových informácií

Spoločnosť zohľadňuje výhľadové informácie pri tvorbe odhadov použitím základného scenára z interných satelitných modelov alebo použitím Baseline koeficientov pre stresové testovanie, ktoré získame z EBA generátora. Ostatné scenáre sú zohľadnené vo forme tzv. add-on. Add-on sa vyráta ako kombinácia finálnych hodnôt PD alebo LGD zrátaných pre všetky 3 scenáre na 3 nasledujúce roky.

Spoločnosť používa interne vyvinuté satelitné modely na predikciu budúcich mier zlyhania pre rôzne segmenty. Tieto modely sú založené na makroekonomických premenných ako napríklad hrubý domáci produkt („HDP“), miera nezamestnanosti (Unemployment rate, „UR“), index spotrebiteľských cien, EURIBOR. Vývoj týchto modelov zahŕňa model pre základný scenár, ako aj modely pre ostatné scenáre, ktoré sa používajú na výpočet add-on. Tento prístup sa používa pri vývoji väčšiny modelov na odhad pravdepodobnosti zlyhania.

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Spoločnosť taktiež používa koeficienty, ktoré sú výstupom EBA generátora pre stresové testovanie. Výstupom sú koeficienty len pre Adverse a Baseline scenár a preto Best koeficient sa doráta na základe týchto dvoch koeficientov. Tieto scenáre sa potom použijú na výpočet add-on. Použitie EBA koeficientov je charakteristické pre modely na stratu v prípade zlyhania. Podobný prístup sa používa pri výpočte add-on pre expozície v etape 3.

Satelitné modely na predikciu mier zlyhania sa taktiež používajú aj na iný účel ako napr. stresové testovanie. Základný scenár je zároveň aj tým najpravdepodobnejším. Ostatné scenáre reprezentujú optimistickejšie a pesimistickejšie výsledky. Spoločnosť pravidelne vykonáva rekalibráciu týchto satelitných modelov.

Spoločnosť identifikovala faktory, ktoré sú hlavnými vstupmi do modelov pre každé portfólio. Relevantné faktory boli vybrané do finálneho modelu pre každé portfólio. Predikované hodnoty makropremenných použitých v modeloch sú dodávané materskou spoločnosťou.

##### 4.1.3 Zatriedenie neštandardných úverov

Spoločnosť považuje finančné aktívum za neštandardné v súlade s Vykonávacím nariadením Komisie (EÚ) No 680/2014 a ďalšími dodatkami (Zavedenie Technických štandardov, „ITS“) ak:

- je nepravdepodobné, že dlžník splatí svoje záväzky z úverov spoločnosti v plnej sume, bez zásahov spoločnosti ako je napríklad realizácia zabezpečenia (ak má spoločnosť v držbe); alebo
- dlžník je viac ako 90 dní v omeškaní so splatením akéhokoľvek materiálneho záväzku z úveru spoločnosti.

Spoločnosť využíva definíciu Neštandardných úverov odvodenú z projektu Harmonizácie. Projekt Harmonizácie bol stimulovaný Intesa Sanpaolo s cieľom zjednotiť definície a kategórie neštandardných úverov naprieč dcérskymi spoločnosťami ISP Group. Definícia neštandardných úverov, ktoré zahŕňajú tri klasifikačné kategórie (po splatnosti, pravdepodobné nesplatenie, sporné), je založená na omeškaní (dni po splatnosti, 'DPD') a posudzovacích kritériách pre kategórie sporné a pravdepodobné nesplatenie. V prípade kategórie po splatnosti, sú brané do úvahy DPD a hranice pre materialitu dlžníka.

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Opis jednotlivých kategórií úverov je nasledujúci:

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

V kategórii Pravdepodobné nesplatenie sú brané do úvahy nasledovné kvalitatívne ukazovatele:

- dlžník má ťažkosti včas splniť platobné záväzky (vystavený tolerancii veriteľa), napriek spoľahlivým očakávaniam budúcich prevádzkových peňažných tokov;
- dlžník rokuje s bankou o mimosúdnej dohode o reštrukturalizácii/vysporiadaní;
- dlžníci, ktorí podpísali mimosúdne dohody o reštrukturalizácii/vysporiadaní a pravidelne spĺňajú svoje finančné záväzky;
- dlžníci, ktorých ukazovatele úverovej kvality sa významne zhoršili a kde nie je možné očakávať, že budúce peňažné toky budú dostatočné pre splnenie záväzkov voči spoločnosti;
- vážne problémy v podnikaní dlžníka (požiadavka na ďalší kapitál, narušená platobná schopnosť).

V kategórii Sporné sú brané do úvahy nasledovné kvalitatívne ukazovatele:

- ak je dlžník v dobrovoľnom zániku alebo inej právne záväznej forme likvidácie bez možnosti nepretržite pokračovať v činnosti;
- v prípade, ak bola súdne nariadená likvidácia a dlžníkové aktivity nie sú právne pozastavené;
- ak podľa akéhokoľvek verejného registra alebo súdnym príkazom bola ukončená existencia právnickej osoby;
- ak bol dlžník registrovaný (mal byť registrovaný) na zozname Fraud/Black List;
- Dlžník, ktorý očakáva peňažné toky, ktoré nevyplývajú z vlastného podnikania, ale z uplatnenia záložného práva/záruky („gone concern“ prístup);
- dlžníci (zvyčajne fyzické osoby), voči ktorým sa začala nútená správa alebo vymáhacie konanie.

Neštandardný status je vykonávaný na úrovni dlžníka v súlade s jednotnými pravidlami materskej spoločnosti.

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Klasifikácia investícií spoločnosti do finančného lízingu, a rozdelenie pohľadávok na individuálne a portfóliovo posudzované a na jednotlivé etapy bolo k 31. decembru 2022 nasledovné (v prechádzajúcom období bola tabuľka prázdna):

		2022		
		Amortizovana hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<i>v tisícoch eur</i>				
<b>Individuálne posudzované</b>				
Čisté investície do finančného lízingu				
Etapa 3	Neštandardné	275	(275)	-
	Sporné	-	-	-
		<u>275</u>	<u>(275)</u>	<u>-</u>
<b>Skupinovo posudzované</b>				
Čisté investície do finančného lízingu				
Etapa 1	Štandardné	13,327	(14)	13,313
Etapa 2	Štandardné	814	(7)	805
Etapa 3	Po splatnosti	27	(24)	3
	Neštandardné	1	-	1
	Sporné	86	(86)	-
		<u>14,256</u>	<u>(131)</u>	<u>14,124</u>

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Platobná disciplína každého klienta sa pravidelne monitoruje prostredníctvom dní po splatnosti.

Štruktúra omeškania investícií spoločnosti VÚB Leasing do finančného lízingu bola k 31. decembru 2022 nasledovná (v prechádzajúcim období bola tabuľka prázdna):

<i>v tisícoch eur</i>	2022		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
<b>Individuálne posudzované</b>			
Čisté investície do finančného lízingu			
Bez omeškania	-	-	-
1 – 30 dní	-	-	-
31 – 60 dní	-	-	-
61 – 90 dní	-	-	-
91 – 180 dní	-	-	-
Nad 180 dní	275	(275)	-
	<u>275</u>	<u>(275)</u>	<u>-</u>
<b>Škupinovo posudzované</b>			
Čisté investície do finančného lízingu			
Bez omeškania	14 115	(22)	14 093
1 – 30 dní	12	-	12
31 – 60 dní	-	-	-
61 – 90 dní	14	-	14
91 – 180 dní	14	(11)	3
Nad 180 dní	100	(98)	2
	<u>14 255</u>	<u>(131)</u>	<u>14 124</u>

Tabuľka nižšie zobrazuje hodnotu držaného kolaterálu proti hodnote investícií do finančného lízingu (v prechádzajúcim období bola tabuľka prázdna).

<i>v tisícoch eur</i>	2022	Reálna hodnota držaného kolaterálu					
		Maximálna expozícia voči úverovému riziku	Motorové vozidlá	Budovy	Stroje, zariadenia a iné	Celkový kolaterál	Čistá expozícia
Investície do finančného lízingu		14 531	5 046	-	7 554	12 600	1 931
		<u>14 531</u>	<u>5 046</u>	<u>-</u>	<u>7 554</u>	<u>12 600</u>	<u>1 931</u>

K 31. decembru 2022 má spoločnosť približne 298 zákazníkov (2021: 0) s aktívnymi zmluvami k uvedenému dátumu, hoci pôvodná hodnota majetku prenajatého najväčším 200 zákazníkom spoločnosti predstavovala približne 97 % z celkovej hodnoty prenajatého majetku k 31. decembru 2022 (2021: 35 %).

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

##### 4.1.4 Koncentrácia úverového rizika

Analýza pozícií na základe účtovnej hodnoty podľa sektorov je uvedená v nižšie priloženej tabuľke. Všetky expozície sú alokované na Slovensku (v prechádzajúcom období bola tabuľka prázdna).

2022

v tisícoch eur

	Pohľadávky voči klientom			
	Banky	Verejná správa	Korporátni klienti	Retailoví klienti*
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	-	-	94	-
Ťažba a dobývanie	-	-	-	-
Priemyselná výroba	-	-	3 108	21
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	-	-	-	-
Dodávka vody	-	-	-	-
Stavebníctvo	-	-	-	-
Veľkoobchod a maloobchod	-	-	1 076	-
Doprava a skladovanie	-	-	8 936	167
Ubytovacie a stravovacie služby	-	-	-	-
Informácie a komunikácia	-	-	212	-
Činnosti v oblasti nehnuteľností	-	-	-	-
Odborné, vedecké a technické testovanie a analýzy	-	-	190	-
Administratívne a podporné činnosti	-	-	31	-
Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	-	-	-	-
Vzdelávanie	-	-	-	-
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	-	-	-	-
Umenie, zábava a rekreácia	-	-	274	15
Ostatné činnosti služieb	-	-	-	-
Spotrebné úvery	-	-	-	-
	-	-	13 921	203

\* Retailoví klienti zahŕňajú okrem iného malých podnikateľov a spoločností vlastníkov bytov.

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

##### 4.1.5 Úvery s upravenými zmluvnými podmienkami a politika úverov s odloženou splatnosťou („forbearance“)

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

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

Predmetom forbearance politiky sú expozície retailových aj korporátnych klientov (v prechádzajúcim období bola tabuľka prázdna):

2022	Štandardné s odloženou splatnosťou			Neštandardné s odloženou splatnosťou		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
<i>v tisícoch eur</i>						
Investície do finančných lízingov:						
Korporátni klienti	-	-	-	224	(224)	-
Retailoví klienti	-	-	-	45	(45)	-
	-	-	-	269	(269)	-

##### 4.1.6 Analýza citlivosti opravných položiek

Nasledujúca tabuľka uvádza citlivosť výpočtu ECL pri poklese PD parametra o 10 % (v prechádzajúcim období bola tabuľka prázdna):

2022 € '000	Základný scenár Opravné položky	Pokles PD o 10 %		
		Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Investície do finančných lízingov	(406)	(404)	2	0,49%
	(406)	(404)	2	0,49%

Nasledujúca tabuľka uvádza citlivosť výpočtu ECL pri náraste PD parametra o 10 % (v prechádzajúcim období bola tabuľka prázdna):

2022 € '000	Základný scenár Opravné položky	Nárast PD o 10 %		
		Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Investície do finančných lízingov	(406)	(408)	(2)	(0,49%)
	(406)	(408)	(2)	(0,49%)

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

##### 4.1.7 Zásady odpisovania pohľadávok

Spoločnosť odpisuje zostatky pohľadávok (a všetky súvisiace opravné položky na straty z titulu znehodnotenia), ak sa určí, že tieto pohľadávky sú nenávratné. Spoločnosť štandardne uvažuje o nenávratnosti úverových zostatkov na základe počtu dní omeškania (1 080 dní po splatnosti). Zostatok pohľadávok možno odpísať v prípade, že existuje dôkaz o nevyožiteľnosti danej pohľadávky. Pohľadávky na odpísanie sú vymáhané externými agentúrami, až kým sa nedajú odpísať.

Pohľadávky 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.

Pohľadávky, ktoré sú odpísané, podliehajú naďalej procesu vymáhania. Väčšina takýchto aktív je predmetom predaja tretím stranám za najlepšie ponúkané ceny.

##### 4.1.8 Politika zabezpečenia

Politika zabezpečenia je neoddeliteľnou a nevyhnutnou súčasťou riadenia a eliminácie úverového rizika v spoločnosti. Zabezpečenie primárne slúži ako prostriedok na splatenie angažovanosti v prípade zlyhania dlžníka. Základným cieľom politiky zabezpečenia je jasne definovať pravidlá pre bežné a štandardné typy zabezpečenia používané spoločnosťou v rámci jej úverových aktivít. Pravidlá minimálne opisujú a určujú:

- podmienky na právnu vymožitelnosť;
- podmienky na proces ohodnotenia, ktorého výsledkom je maximálna hodnota akceptovaná spoločnosťou pre jednotlivé typy zabezpečení pri poskytovaní úverov;
- podmienky na proces prehodnotenia.

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

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

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

Spoločnosť využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

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

Spoločnosť prijíma zabezpečenie a iné nástroje na zníženie úverového rizika oproti určitým typom expozícií. Zabezpečenie na poskytnuté úvery klientom spoločnosti 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 spoločnosť reálnu hodnotu pravidelne aktualizuje.

## 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

### 4.2 Trhové riziko

Trhové riziko je riziko zmeny v trhových cenách vyplývajúce napr. z úrokovej sadzby, výmenných kurzov a vplyvu tejto zmeny na výnosy spoločnosti, 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.

Menové riziko spočíva v tom, že hodnota finančného majetku a záväzkov bude kolísať v dôsledku zmien výmenných kurzov na trhu. Finančný majetok a záväzky spoločnosti sú navzájom plne kompenzované nakoľko sú denominované v mene euro.

Riziko úrokových sadzieb je riadené hlavne prostredníctvom monitorovania úrokových medzier. Finančné nástroje sa alokujú do preceňovacích medzier buď podľa ich splatností, 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 modelu ich splatnosti.

#### 4.2.1 Trhové riziko – Menová štruktúra majetku a záväzkov

Spoločnosť vedie účtovníctvo v eurách a svoje transakcie realizuje v eurách. Všetok finančný majetok a záväzky spoločnosti k 31. decembru 2022 a 2021 sú v eurách.

#### 4.2.2 Trhové riziko – Úrokové riziko

Pri lízingových zmluvách uzavretých spoločnosťou VÚB Operating Leasing sa vyžaduje, aby nájomca platil splátky podľa splátkového kalendára priloženého k lízingovej zmluve na základe fixnej úrokovej miery (implicitná úroková miera). Úrokové sadzby dohodnuté spoločnosťou VÚB Operating Leasing vychádzajú z úrokových sadzieb prevažujúcich na trhu v čase schválenia lízingu.

Nakoľko spoločnosť financuje obstaranie majetku určeného na prenájom prostredníctvom bankových úverov, ktoré sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou, vystavuje sa riziku nižšej ako predpokladanej ziskovosti následkom nepriaznivých pohybov úrokovej miery počas doby lízingu. Vo všeobecnosti fixné úrokové sadzby dojednané v zmluve o finančnom lízingu presahujú pohyblivé úrokové sadzby dohodnuté v bankových úverových zmluvách. Spoločnosť má okrem toho právo zvýšiť úrokovú sadzbu pri lízingu, čím môže minimalizovať uvedené riziko, hoci doposiaľ túto možnosť nevyužila.

#### Angažovanosť voči úrokovému riziku

Spoločnosť je vystavená riziku straty vyplývajúcej z fluktuácií budúcich peňažných tokov, resp. zmeny reálnych hodnôt finančných nástrojov, z dôvodu zmeny trhových úrokových sadzieb. Väčšina prijatých úverov spoločnosťou je naviazaná na pohyblivú úrokovú sadzbu, čím sa spoločnosť vystavuje riziku straty z variability budúcich peňažných tokov. Spoločnosť pravidelne analyzuje úroveň úrokového rizika.

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

Úrokové riziko je merané analýzou citlivosti posunu úrokových kriviek, tzv. shift sensitivity analýzou (zmena súčasnej hodnoty). Táto analýza je definovaná ako paralelný a jednotný posun kriviek o +100 bázických bodov.

#### Modely využívané pri výpočte úrokového rizika

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

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

##### Zmluvná kategória

Táto kategória zahŕňa položky, pri ktorých spoločnosť presne vie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceňovaniu. Tento spôsob sa aplikuje hlavne pri finančnom leasingu a prijatých úveroch.

##### Behaviorálna kategória

Do tejto kategórie patria položky, pri ktorých sa presne nevie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceňovaniu. V tomto prípade je nutné vytvoriť isté predpoklady o pravdepodobnom správaní sa týchto položiek, ktoré sú založené na analýze historických údajov spoločnosti.

Vlastné imanie a hotovosť sa zaraďujú medzi 1-dňové položky. Zisk bežného roku sa zaraďuje do mája nasledujúceho roku.

K 31. decembru 2022 úrokové riziko, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o nárast 100 bázických bodov, pri ostatných premenných nezmenených, zaznamenalo hodnotu – 202 tis. €.

K 31. decembru 2022 úrokové riziko, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o pokles 100 bázických bodov, pri ostatných premenných nezmenených, zaznamenalo hodnotu 209 tis. €.



#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

##### 4.2.3 Reforma referenčných úrokových sadzieb

IBOR reforma predstavuje jednu z najvýznamnejších zmien, ktorou bude prechádzať súčasný finančný sektor. Spoločnosť neočakáva, že táto zmena bude materiálna, nakoľko ovplyvňuje iba pohľadávky, pri ktorých sa úroková sadzba počíta pomocou medzibankovej referenčnej sadzby v rámci hospodárskej a menovej únie (Euro Interbank Offered Rate, „EURIBOR“).

Zmena výpočtu EURIBOR

Zmena výpočtu panelovými bankami prebehla a nepredstavuje pre spoločnosť žiadny problém.

Spoločnosť bude čakať na definitívny postup účastníkov trhu a následne na to sa upravia zmluvy so zákazníkmi.

##### 4.3 Riziko likvidity

Obozretné riadenie rizika likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových liniek a schopnosť uzavrieť trhové pozície. Vzhľadom na dynamickú povahu základných podnikateľských aktivít spoločnosti je jej finančné riadenie zamerané na udržiavanie flexibility prostredníctvom vedenia úverových liniek.

##### Zmluvné nediskontované peňažné toky z finančného majetku a finančných záväzkov

Zostatkové splatnosti finančného majetku a finančných záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov k 31. decembru 2022 boli nasledovné:

v tisícoch eur	2022					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Peniaze a peňažné ekvivalenty	20					20
Investícia do finančného lízingu	297	951	3,636	9,212	349	14,526
	317	951	3,636	9,212	349	14,546
Prijaté úvery	(20,918)	-	-	-	-	(20,918)
Čistá pozícia finančných nástrojov	(20,520)	951	3,636	9,212	349	(6,372)

\* Vysoký záporný rozdiel v prvej kategórii, ktorý je pretavený aj do celkového stavu, je pokrytý financovaním prostredníctvom kontokorentu v rámci skupiny a spoločnosť taktiež disponuje nečerpanými úverovými rámcami vo výške 4 084 tisíc €.

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

Zostatkové splatnosti finančného majetku a finančných záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov k 31. decembru 2021 boli nasledovné:

v tisícoch eur	2021					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Peniaze a peňažné ekvivalenty	28	-	-	-	-	28
Investícia do finančného lízingu	-	-	-	-	-	-
	<u>28</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28</u>
Prijaté úvery	-	-	-	-	-	-
Záväzky z prenájmu	-	-	-	-	-	-
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>28</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28</u>

Nasledovná tabuľka analyzuje majetok a záväzky (diskontované) podľa ich očakávaného vysporiadania.

31. december 2022 v tisícoch eur	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
<b>MAJETOK</b>			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	20	-	20
Investícia do finančného lízingu	5 247	8 877	14 124
Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok	-	12 020	12 020
Splatná daňová pohľadávka	-	-	-
Odložená daňová pohľadávka	-	1 272	1 272
Zásoby	-	-	-
Ostatný krátkodobý majetok	454	-	454
	<u>5 721</u>	<u>22 169</u>	<u>27 890</u>
<b>ZÁVÄZKY</b>			
Prijaté úvery	(20 916)	-	(20 916)
Záväzky z prenájmu	(14)	-	(14)
Ostatné záväzky	(560)	-	(560)
	<u>(21 490)</u>	<u>-</u>	<u>(21 490)</u>
Čistá pozícia	<u>(15 769)</u>	<u>22 169</u>	<u>6 400</u>

#### 4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

31. december 2021 <i>v tisícoch eur</i>	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
<b>MAJETOK</b>			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	28	-	28
Investícia do finančného lízingu	-	-	-
Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok	-	-	-
Nehmotný majetok	-	-	-
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-
Ostatný krátkodobý majetok	-	-	-
	28	-	28
<b>ZÁVÄZKY</b>			
Prijaté úvery	-	-	-
Závazky z prenájmu	-	-	-
Splatný daňový záväzok	-	-	-
Rezervy	-	-	-
Ostatné záväzky	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
Čistá pozícia	28	-	28

#### 4.4 Operačné riziko

##### Stratégia a procesy riadenia operačných rizík

Operačným rizikom sa rozumie priame alebo nepriame riziko možnej straty vznikajúcej z rôznych príčin v súvislosti s procesmi v spoločnosti, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania používaných systémov a z vonkajších udalostí okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity. Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko a riziko nedodržania právnych noriem. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií spoločnosti.

V rámci spoločnosti VÚB Operating Leasing, je generálny riaditeľ spoločnosti zodpovedný za výkon a výsledky Self diagnosis procesu (analýzu scenárov a hodnotenie úrovne rizík spojených s obchodným prostredím). Predstavenstvo spoločnosti schvaľuje štvrťročnú správu o operačných rizikách. Výbor pre operačné riziká prerokováva operačné straty z obchodného hľadiska.

#### 5. Reálna hodnota finančných nástrojov

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.

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

Investície do finančného lízingu, čisté úvery zo splátkového predaja a čisté úvery

Reálna hodnota investícií do finančného lízingu, úverov zo splátkového predaja a úverov sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky upravenej o kreditné spready odrážajúce kreditnú kvalitu dlžníka. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Reálna hodnota peňazí a peňažných ekvivalentov sa rovná účtovnej hodnote

## 5. Reálna hodnota finančných nástrojov (pokračovanie)

Prijaté úvery

Reálna hodnota prijatých úverov sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky upravenej o príslušnú kreditnú prirážku, ktorá odráža kreditnú kvalitu spoločnosti.

Pri prijatých úveroch so zostatkovou splatnosťou kratšou ako tri mesiace sa odhadovaná reálna hodnota približuje ich účtovnej hodnote.

v tisícoch eur

	2022		2021	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
<b>MAJETOK</b>				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	20	20	28	28
Investícia do finančného lízingu	14 124	13 798	-	-
	<u>14 144</u>	<u>13 818</u>	<u>28</u>	<u>28</u>
<b>ZÁVÄZKY</b>				
Prijaté úvery	20 916	20 915	-	-
	<u>20 916</u>	<u>20 915</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Nasledovná tabuľka zobrazuje analýzu finančných nástrojov podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty:

	2022			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
<b>MAJETOK</b>				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	20	-	20
Investícia do finančného lízingu	-	-	13 798	13 798
	<u>-</u>	<u>20</u>	<u>13 798</u>	<u>13 818</u>
<b>ZÁVÄZKY</b>				
Prijaté úvery	-	20 915	-	20 915
	<u>-</u>	<u>20 915</u>	<u>-</u>	<u>20 915</u>

## 5. Reálna hodnota finančných nástrojov (pokračovanie)

Spoločnosť používa nasledovnú hierarchiu na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov podľa oceňovacej techniky:

Úroveň 1: kótované (neupravené) ceny z aktívnych trhov pre identický majetok alebo záväzky;

Úroveň 2: ostatné techniky, pri ktorých sú všetky vstupy, ktoré majú významný vplyv na zaúčtovanú reálnu hodnotu pozorovateľné, či už priamo alebo nepriamo;

Úroveň 3: techniky, ktoré používajú vstupy s významným vplyvom na zaúčtovanú reálnu hodnotu, ale tieto vstupy nie sú založené na pozorovateľných trhových údajoch.

2021				
<i>v tisícoch eur</i>				
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
<b>MAJETOK</b>				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	28	-	28
Investícia do finančného lízingu	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>28</u>	<u>-</u>	<u>28</u>
<b>ZÁVÄZKY</b>				
Prijaté úvery	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## 6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú nasledujúce zostatky:

<i>v tisícoch eur</i>	2022	2021
Bežné vklady v bankách	20	28
Pokladničná hotovosť	-	-
	<u>20</u>	<u>28</u>

## 7. Investície do finančného lízingu

Jednotlivé zložky čistých investícií do finančného lízingu k 31. decembru 2022 a 2021 sú nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2022	2021
Pohľadávka: minimálna výška lízingových splátok	14 510	-
Mínus: finančné výnosy budúcich období	(390)	-
Súčasná hodnota budúcich lízingových splátok	14 120	-
Pohľadávky zo splatných lízingových splátok	404	-
Časové rozlíšenie nevyúčtovaných úrokov	6	-
Mínus: opravné položky (pozn. 24)	(406)	-
Výška investície do finančného lízingu	14 124	-
Dlhodobá časť	8 877	-
Krátkodobá časť	5 247	-
investícia do finančného lízingu	14 124	-

Minimálna výška pohľadávky z budúcich lízingových splátok, výnosy budúcich období a čistá investícia do finančného lízingu pred opravnými položkami podľa splatnosti k 31. decembru 2022 (v predchádzajúcom období bola tabuľka prázdna):

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá investícia	Výnos bud. období	Čistá investícia pred opravnými položkami
Do 1 roka	5 195	(193)	5 002
1 až 2 rokov	4 647	(112)	4 535
2 až 3 rokov	2 828	(52)	2 776
3 až 4 rokov	1 275	(20)	1 255
4 až 5 rokov	359	(8)	351
nad 5 rokov	206	(5)	201
	14 510	(390)	14 120

## 7. Investície do finančného lízingu (pokračovanie)

Analýza zmien v hrubých účtovných hodnotách a zodpovedajúcich opravných položiek k 31. decembru 2022 je nasledovná (v predchádzajúcom období bola tabuľka prázdna):

<i>v tisícoch eur</i>	<b>Etapa 1</b>	<b>Etapa 2</b>	<b>Etapa 3</b>	<b>Spolu</b>
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2022	-	-	-	-
Split merge VUB Leasing, a. s. (pozn. 2.3)	16 584	-	1 969	18 553
Vznik	3 044	-	-	3 044
Presun do Etapy 1	8 510	(8 495)	(15)	-
Presun do Etapy 2	(10 762)	10 762	-	-
Presun do Etapy 3	-	-	-	-
Odúčtovanie	(4 049)	(1 453)	(1 565)	(7 067)
Modifikácie bez odúčtovania	-	-	-	-
31. december 2022	<u>13 327</u>	<u>814</u>	<u>389</u>	<u>14 530</u>

  

<i>v tisícoch eur</i>	<b>Etapa 1</b>	<b>Etapa 2</b>	<b>Etapa 3</b>	<b>Spolu</b>
Opravné položky k 1. januáru 2022	-	-	-	-
Split merge VUB Leasing, a. s. (pozn. 2.3)	(109)	-	(1 254)	(1 363)
Vznik	(14)	-	-	(14)
Zmena v úverovom riziku	142	(33)	855	964
Presun do Etapy 1	(91)	84	7	-
Presun do Etapy 2	58	(58)	-	-
Presun do Etapy 3	-	-	-	-
Odúčtovanie	-	-	7	7
Modifikácie bez odúčtovania	-	-	-	-
31. december 2022	<u>(14)</u>	<u>(7)</u>	<u>(385)</u>	<u>(406)</u>

**8. Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok**

<i>v tisícoch eur</i>	<b>Budovy a pozemky</b>	<b>Stroje, zariadenia a iné</b>	<b>Motorové vozidlá</b>	<b>Obstaranie</b>	<b>Spolu</b>
<b>Obstarávacia cena</b>					
1. január 2022	-	-	-	-	-
Split merge VUB Leasing, a. s. (pozn. 2.3)	-	299	21 122	-	21 421
Prírastky	29	-	-	2 515	2 544
Úbytky	-	(283)	(3 837)	-	(4 120)
Transfery	-	149	2 315	(2 464)	-
31. december 2022	29	165	19 600	51	19 845
<b>Oprávk</b>					
1. január 2022	-	(246)	(7 051)	-	(7 297)
Odpisy majetku za rok	(14)	(59)	(2 587)	-	(2 660)
Úbytky	-	281	2 172	-	2 453
31. december 2022	(14)	(24)	(7 466)	-	(7 504)
<b>Opravné položky</b>					
1. január 2022	-	-	(361)	-	(361)
Tvorba (pozn. 24)	-	-	40	-	40
31. december 2022	-	-	(321)	-	(321)
<b>Účtovná hodnota</b>					
1. január 2022	-	53	13 710	-	13 763
31. december 2022	15	141	11 813	51	12 020

Of which right-of-use assets:

<i>v tisícoch eur</i>	<b>Budovy a pozemky</b>
<b>Obstarávacia cena</b>	
1. január 2022	-
Prírastky	29
Úbytky	-
Transfery	-
31. december 2022	29
<b>Oprávk</b>	
1. január 2022	-
Odpisy majetku za rok	(14)
Úbytky	-
31. december 2022	(14)
<b>Opravné položky</b>	
1. január 2022	-
31. december 2022	15

## 8. Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok (pokračovanie)

Do položky Motorových vozidiel je zahrnutý aj majetok držaný pre účely operatívneho lízingu s obstarávacou cenou 19 491 tisíc € (2021: 0 €) a oprávkami vo výške 7 379 tisíc € (2021: 0 €). Odpisy majetku držaného pre účely operatívneho lízingu v roku 2022 dosiahli 2 634 tisíc € (2021: 0 € (pozn. 19)).

Operatívne líziny sú všeobecne uzatvorené na dobu, ktorá je kratšia ako životnosť prenajatého majetku. Prenajaté aktíva sú odpisované po dobu trvania lízingu, so zostatkovou hodnotou, ktorá sa rovná reálnej hodnote v predpokladanom čase predaja prenajímaného majetku.

Obstarávacía cena plne odpísaného majetku, vykazaného v rámci položky Stroje, zariadenia a iné, ktorý sa v spoločnosti stále používa bola k 31. decembru 2022 0 tisíc € (2021: 0 €), v rámci položky Motorové vozidlá bola k 31. decembru 2022 22 tisíc € (2021 0 €).

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

Najvýznamnejšou položkou poistenia je poistenie motorových vozidiel. Vozidlá používané na služobné účely sú poistené na obstarávaciu (cennikovú) cenu vozidla, pričom poistné je platené spoločnosti Generali Poistovňa, a. s. na ročnej báze, resp. pri znovu zaradených služobných vozidlách platí spoločnosť alikvotnú čiastku. Všetky vozidlá majú uzatvorené povinné zmluvné poistenie a havarijné poistenie.

Vozidlá používané na operatívny lízing patria do kategórie osobných vozidiel, pričom politika poistenia je takmer totožná s politikou osobných vozidiel používaných na služobné účely s tým rozdielom, že poistné spoločnosť platí na mesačnej báze a v danej oblasti spoločnosť spolupracuje so štyrmi poisťovňami.

Na majetok spoločnosti nie je zriadené záložné právo a spoločnosť nemá obmedzené právo nakladania s jej majetkom.

**9. Splatné a odložené daňové pohľadávky a záväzky**

Hlavné položky dane z príjmu za roky končiace 31. decembrom 2022 a 2021:

v tisícoch eur

	2022	2021
Splatná daň z príjmov	-	-
Odložená daň z príjmov	(1 365)	-
	<u>(1 365)</u>	<u>-</u>

Daňová sadzba aplikovaná 31. decembra 2022 bola 21% (2021: 21%). Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2022 a 2021. Odsúhlasenie zisku spoločnosti pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledovné:

v tisícoch eur

	2022		2021	
	Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (21%)	Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (21%)
Zisk pred zdanením	1 534	(322)	-	-
Prevodový mostík medzi IFRS a štatutárnym účtovníctvom	38	(8)	-	-
	<u>1 572</u>	<u>(330)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Daňový vplyv nákladov ktoré nie sú odpočítateľné pri určení zdaniteľného zisku				
Tvorba opravných položiek	2 837	(596)	-	-
Tvorba rezerv na súdne spory a iných rezerv	276	(58)	-	-
Odpis a predaj majetku	-	-	-	-
Vyradenie majetku	84	(18)	-	-
Rozdiel daňových a účtovných odpisov	41	(8)	-	-
Ostatné	26	(5)	-	-
	<u>3 264</u>	<u>(685)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Daňový vplyv výnosov ktoré sú odpočítateľné pri určovaní zdaniteľného zisku				
Rozpustenie opravných položiek	(1 606)	(338)	-	-
Rozpustenie rezerv na súdne spory a iných rezerv	(206)	(43)	-	-
Rozdiel daňových a účtovných odpisov	(3 577)	(751)	-	-
Vyradenie majetku	-	-	-	-
Ostatné	-	-	-	-
	<u>(5 389)</u>	<u>(1 132)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Daňová strata z minulých rokov	-	-	-	-
Splatná daň	-	-	-	-
Ostatné splatné dane	-	-	-	-
Odložená daň z príjmov pri 21% (2021: 21%)	-	(1 365)	-	-
Daňový náklad	<u>-</u>	<u>(1 365)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Efektívna daňová sadzba		<u>-88,98%</u>		<u>-</u>

## 9. Splatné a odložené daňové pohľadávky a záväzky (pokračovanie)

Daňové orgány môžu vykonať kontrolu zameranú na dodržiavanie daňových predpisov v spoločnosti (vrátane dane z príjmu právnických osôb a iných daní) do piatich rokov od konca roka v ktorom je daň splatná. Daňový systém v SR je v ranných štádiách vývoja a je predmetom rôznych interpretácií a zmien ktoré môžu byť uplatňované aj retrospektívne čo môže mať za následok zmeny vo vykázaných hodnotách.

Odložené dane z príjmu sú vypočítané s použitím sadzby dane 21% (31 December 2021: 21%). Odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok k 31. decembru 2022 a 2021 súvisí s nasledovnými položkami:

<i>v tisícoch eur</i>	2022	Zisk/ (strata)	2021
Odpočítateľné dočasné rozdiely:			
Pohľadávky z finančného majetku	103	196	-
Neuznané odpisy	166	166	-
Ostatné záväzky	22	22	-
Daňová strata	116	116	-
	<u>407</u>	<u>500</u>	<u>-</u>
Zdaniteľné dočasné rozdiely:			
Rozdiel medzi daňovou hodnotou a čistou účtovnou hodnotou hmotného majetku	865	865	-
Prijaté úvery	-	-	-
	<u>865</u>	<u>865</u>	<u>-</u>
	<u>1 272</u>	<u>1 365</u>	<u>-</u>

## 10. Ostatný krátkodobý majetok

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2022 je nasledovná (v predchádzajúcom období bola tabuľka prázdna):

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
Pohľadávky z operatívneho lízingu	800	(500)	300
Pohľadávka z poistenia	9	(1)	8
Preddavky a náklady a príjmy budúcich období	135	(3)	132
Pohľadávky zo zrušených lízingových zmlúv	14	-	14
	<u>958</u>	<u>(504)</u>	<u>454</u>

Zaplatené zálohové platby predstavujú hlavne zálohové platby poskytnuté dodávateľom prenajímaného majetku v mene zákazníkov spoločnosti. Ostatný krátkodobý majetok nie je zabezpečený záložným právom.

## 11. Prijaté úvery

Zloženie prijatých úverov k 31. decembru 2022 resp. 2021 bolo nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2022	2021
Úvery	20 916	-
Časové rozlíšenie úrokov	-	-
	20 916	-
Mínus krátkodobá časť prijatých úverov	(20 916)	-
	-	-

<i>v tisícoch eur</i>	2022	2021
Úvery		
Úvery od VÚB banky celková výška úverového limitu 25 mil. €	20 916	-
	20 916	-

K 31. decembru 2022 a 2021 bola splatnosť prijatých úverov nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	2022	2021
Do 1 roka	20 916	-
	20 916	-

## 12. Závazky z prenájmu

<i>v tisícoch eur</i>	2022	2021
Krátkodobé záväzky z prenájmu	13	-
Dlhodobé záväzky z prenájmu	1	-
	14	-

Zverejnenie pohybov vyplývajúcich z peňažných tokov a nepeňažných zmien v záväzkoch z finančných činností:

2022 € '000	1. januára	Peňažné toky	Nepeňažné zmeny				31. decembra
			Časové rozlíšeni e	Precene nie	Kurzové rozdiely	Ostatné	
Závazky z prenájmu	-	14	-	-	-	-	14

### 13. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky k 31. decembru 2022 a 2021 sa skladajú z nasledovných položiek:

<i>v tisícoch eur</i>	2022	2021
Záväzky z obchodného styku	287	-
Mzdové záväzky	64	-
Prijaté preddavky	53	-
Mzdové záväzky – Sociálny fond	-	-
Ostatné	156	-
	<u>560</u>	<u>-</u>

Z celkovej sumy ostatných záväzkov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 spoločnosť neeviduje žiadne záväzky po lehote splatnosti. Záväzky nie sú zabezpečené záložným právom.

### 14. Vlastné imanie

Pohyby na kapitálových účtoch sú detailne zobrazené vo výkaze zmien vo vlastnom imaní.

#### Základné imanie

K 31. decembru 2022 bolo základné imanie vo výške 25 000 € a pozostávalo z 1 kmeňovej akcie v nominálnej hodnote 25 000 €, ktorá bola vydaná a plne splatená. K 31. decembru 2021 bolo základné imanie taktiež v hodnote 25 000 € a pozostávalo z 1 kmeňovej akcie s nominálnou hodnotou 25 000 €, ktorá bola schválená, vydaná a plne splatená.

Zloženie akcionárov k 31. decembru 2022 resp. 2021 bolo nasledovné:

	2022	2021
VÚB, a.s.	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Držitelia kmeňových akcií majú nárok na dividendy vtedy ak sú vyhlásené a disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na akciu na valnom zhromaždení spoločnosti. Hlasovacie práva akcionárov zodpovedajú vlastníckemu podielu v spoločnosti.

#### Zákonný rezervný fond

Podľa slovenského Obchodného zákonníka sú všetky spoločnosti povinné tvoriť zákonný rezervný fond na krytie budúcej nožnej nepriaznivej finančnej situácie. Spoločnosť je povinná dopĺňať zákonný rezervný fond každý rok čiastkou najmenej 10 % z čistého zisku za účtovné obdobie až do výšky 20 % jej základného imania. Zákonný rezervný fond sa dá použiť len na pokrytie strát minulých rokov a nemôže sa rozdeľovať akcionárom.

K 31. decembru 2022 bola výška zákonného rezervného fondu 2 500 €, čo predstavovalo 10 % základného imania spoločnosti (k 31. decembru 2021 bola výška zákonného rezervného fondu taktiež 2 500 €, čo predstavovalo 10 % základného imania spoločnosti).

#### Navrhnuté rozdelenie zisku

Vedenie spoločnosti predloží valnému zhromaždeniu nasledovný návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2022:

<i>v tisícoch eur</i>	2022
Prídel do Zákonného rezervného fondu	290
Prevod do nerozdeleného zisku	2 609
	<u>2 899</u>

## 15. Zmluvné a podmienené pohľadávky a záväzky

### 15.1 Budúce pohľadávky z operatívneho lízingu

Spoločnosť uzavrela so svojimi zákazníkmi viaceré zmluvy o operatívnom lízingu bez možnosti zrušenia. Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu splatnosti lízingových pohľadávok, obsahuje nediskontované lízingové platby, ktoré budú prijaté po dni vykazovania (v predchádzajúcom období bola tabuľka prázdna).

<i>v tisícoch eur</i>	2022
Do 1 roka	3 817
1 až 2 roky	2 182
2 až 3 roky	919
3 až 4 roky	182
4 až 5 rokov	30
Nad 5 rokov	-
	<u>7 130</u>

Budúce pohľadávky z operatívneho lízingu k 1. januáru 2022 zahŕňajú dopad IFRS 16.

## 16. Čisté úrokové výnosy

<i>v tisícoch eur</i>	2022	2021
Úrokové výnosy z finančných lízingov (nie efektívna úroková sadzba)	256	-
Úrokové výnosy z úverov povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu (nie efektívna úroková miera)	9	-
	<u>265</u>	<u>-</u>

<i>v tisícoch eur</i>	2022	2021
Úrokové náklady z prijatých úverov od bánk	(93)	-
	<u>(93)</u>	<u>-</u>

V priebehu roku 2022 úroky zo znehodnotených úverov predstavovali 7 tisíc € (2021: 0 €).

## 17. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Rozdelenie výnosov z poplatkov a provízií je nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2022	2021
Poplatky súvisiace s konečným finančným vysporiadaním	3	-
Výnosové provízie – ostatné	72	-
	<u>75</u>	<u>-</u>

Rozdelenie nákladov z poplatkov a provízií:

<i>v tisícoch eur</i>	2022	2021
Provízie	(1)	-
Bankové poplatky	(2)	-
	<u>(3)</u>	<u>-</u>

## 18. Výnosy z operatívnych lízingov

*v tisícoch eur*

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Výnosy z operatívneho lízingu	3 097	-
Poistné udalosti – Parciálne škody	318	-
Servisné	978	-
Zisk z predaja majetku – OL	323	-
Objemové zľavy	15	-
	<u>4 731</u>	<u>-</u>

## 19. Náklady na operatívne lízingy

*v tisícoch eur*

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Poistné a cestná daň	(125)	-
Poistné udalosti – parciálne škody krádeže	(368)	-
Servisné	(875)	-
	<u>(1 368)</u>	<u>-</u>

Navyše odpisy majetku držaného pre účely operatívneho lízingu v roku 2022 dosiahli 2 634 tisíc € (2021: 0 €) (pozn. 8).

## 20. Ostatné výnosy

*v tisícoch eur*

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Refakturácia nákladov	217	-
Ostatné	24	-
	<u>241</u>	<u>-</u>

## 21. Ostatné náklady

*v tisícoch eur*

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Iné dane poplatky a pokuty	(3)	-
Externé služby	(2)	-
Náklady na poistné vo finančných lízingoch a úveroch	(68)	-
Marketing	(1)	-
Ostatné	(3)	-
	<u>(77)</u>	<u>-</u>

## 22. Personálne náklady

v tisícoch eur

	2022	2021
Mzdy zamestnancov	(194)	-
Náklady na sociálne zabezpečenie	(75)	-
Sociálny fond	(6)	-
	<u>(275)</u>	<u>-</u>

Okrem povinného dôchodkového zabezpečenia nemá spoločnosť 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. Spoločnosti nevznikajú z titulu vyplácania dôchodkov v budúcnosti žiadne záväzky voči zamestnancom.

## 23. Ostatné administratívne náklady

v tisícoch eur

	2022	2021
Služby VÚB - Kreditné riziko IT účtovníctvo personalistika	(210)	-
Údržba informačných technológií	(21)	-
Audit	(19)	-
Tlačivá a kancelárske potreby	(3)	-
Údržba a opravy	(6)	-
Prenájom budov parkovísk a zariadení	(5)	-
Ostatné	(4)	-
	<u>(268)</u>	<u>-</u>

## 24. Opravné položky na straty zo znehodnotenia

v tisícoch eur	Pozn.	1. jan. 2022	Tvorba	Rozpus- tenie	Odpísané/ predané úvery	31. dec. 2022
Investícia do finančného lízingu	7	1 363	79	(96)	(940)	406
Motorové vozidlá	8	362	315	(356)	-	321
Ostatný krátkodobý majetok	10	381	284	(161)	-	504
		<u>2 106</u>	<u>678</u>	<u>(613)</u>	<u>(940)</u>	<u>1 231</u>
Nominálna hodnota odpísaných/predaných pohľadávok			2 402			
Výnos z odpísaných/predaných pohľadávok			(2 446)			
Použitie opravných položiek k odpísaným/predaným pohľadávkam			<u>(940)</u>			
			<u>919</u>			

## 25. Transakcie so spriaznenými stranami

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

- (a) spoločnosti ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých medzistupňov kontrolujú majú podstatný vplyv alebo sú kontrolované alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti
- (b) pridružené podniky v ktorých má materská spoločnosť podstatný vplyv a ktoré nie sú dcérskym podnikom ani spoločným podnikom
- (c) jednotlivci vlastniaci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve spoločnosti čo im dáva podstatný vplyv v spoločnosti a každý iný jednotlivec od ktorého sa môže očakávať že ovplyvní alebo bude ovplyvnený takouto osobou pri obchodoch so spoločnosťou
- (d) kľúčoví riadiaci pracovníci t. j. osoby ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie riadenie a kontrolu činnosti spoločnosti vrátane riaditeľov vedúcich pracovníkov spoločnosti 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 spoločnosti a podniky ktoré majú so spoločnosťou spoločného člena kľúčového manažmentu.

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou stranou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu nielen na právnu formu. Prevažná väčšina uvedených transakcií bola realizovaná za komerčných podmienok ktoré sa bežne uplatňujú pri transakciách medzi nezávislými neprepojenými stranami.

**25. Transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)**

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2022:

<i>v tisícoch eur</i>	<b>Akcionári spoločnosti <sup>(1)</sup></b>
<b>Majetok</b>	
Peniaze a peňažné ekvivalenty	20
Zariadenia a ostatný hmotný majetok	14
Ostatný krátkodobý majetok	203
	237
<b>Záväzky</b>	
Prijaté úvery	20 916
Záväzky z prenájmu	14
Ostatné záväzky	25
	20 955
<b>Vlastné imanie</b>	
Základné imanie	25
Zákonný rezervný fond	3
	28

<sup>(1)</sup> Všeobecná úverová banka a.s. – Materská spoločnosť (a)

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2021:

<i>v tisícoch eur</i>	<b>Akcionári spoločnosti</b>
<b>Majetok</b>	
Peniaze a peňažné ekvivalenty	28
Zariadenia a ostatný hmotný majetok	-
Ostatný krátkodobý majetok	-
	28
<b>Vlastné imanie</b>	
Základné imanie	25
Zákonný rezervný fond	3
	28

**25. Transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)**

Súhrn transakcií voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2022:

<i>v tisícoch eur</i>	<b>Akcionári spoločnosti</b> <sup>(1)</sup>	<b>ISP</b> <sup>(2)</sup>	<b>Ostatné spoločnosti skupiny ISP</b> <sup>(3)</sup>	<b>KRP</b> <sup>(4)</sup>	<b>Spolu</b>
Úrokové náklady	(93)	-	-	-	(93)
Náklady na poplatky a provízie	(3)	-	-	-	(3)
Výnosy z operatívnych lízingov	1 531	-	23	-	1 554
Ostatné výnosy	51	-	-	-	51
Personálne náklady	-	-	-	(37)	(37)
Ostatné administratívne náklady	(206)	-	-	-	(206)
Odpisy budov zariadenia a ostatného hmotného majetku	(14)	-	-	-	(14)
	<b>1 266</b>	<b>-</b>	<b>23</b>	<b>(37)</b>	<b>1 252</b>

<sup>(1)</sup> Všeobecná úverová banka a.s. – Materská spoločnosť (a)

<sup>(2)</sup> Intesa Sanpaolo S.p.A. – Konečná materská spoločnosť (a)

<sup>(3)</sup> CIB Bank Zrt.; Eurizon Asset Management správ. spol. a.s.; Intesa Sanpaolo Holding International S.A. Intesa Sanpaolo Bank Ireland Intesa Sanpaolo Bank Luxemburg – Spriaznené strany (a)

<sup>(4)</sup> Kľúčoví riadiaci pracovníci (d)

Súhrn transakcií voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2021:

<i>v tisícoch eur</i>	<b>Akcionári spoločnosti</b>	<b>ISP</b>	<b>Ostatné spoločnosti skupiny ISP</b>	<b>KRP</b>	<b>Spolu</b>
Úrokové náklady	-	-	-	-	-
Náklady na poplatky a provízie	-	-	-	-	-
Výnosy z operatívnych lízingov	-	-	-	-	-
Ostatné výnosy	-	-	-	-	-
Personálne náklady	-	-	-	-	-
Ostatné administratívne náklady	-	-	-	-	-
Odpisy budov zariadenia a ostatného hmotného majetku	-	-	-	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**26. Udalosti po dátume účtovnej závierky**

Od 31. decembra 2022 do dátumu kedy bola táto účtovná závierka schválená predstavenstvom neboli zistené žiadne ďalšie udalosti ktoré by vyžadovali úpravy tejto účtovnej závierky.

Ing. František Streit  
predseda predstavenstva

Ing. Ivona Bobkovičová  
členka predstavenstva