

VÝROČNÁ SPRÁVA 2023

OBSAH

ÚVODNÉ SLOVO	3
PROFIL SPOLOČNOSTI.....	4
AKCIONÁRSKA ŠTRUKTÚRA A MAJETKOVÉ PODIELY.....	6
ORGÁNY SPOLOČNOSTI	6
PREDSTAVENSTVO.....	7
DOZORNÁ RADA	8
ZLOŽENIE DOZORNEJ RADY	8
VEDENIE SPOLOČNOSTI	9
ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA.....	10
ZDROJE FINANCOVAVANIA	13
REGIONÁLNE PÔSOBENIE.....	8
OSTATNÉ.....	14
UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU.....	14
PRÍLOHY.....	14

ÚVODNÉ SLOVO PREDSTAVENSTVA

Vážení akcionár, klienti a obchodní partneri spoločnosti VÚB Operating Leasing, a.s.,

v roku 2023 spoločnosť VÚB Operating Leasing, a.s., čelila náročným trhovým podmienkam, najmä v súvislosti s vysokou mierou inflácie a silnou konkurenciou na leasingovom trhu. V tomto roku sme sa sústredili na "vyladenie" modelu spolupráce s našim strategickým partnerom spoločnosťou Business Lease Slovakia. Od apríla 2023 sme pilotne zmenili model obsluhy klientov, zvýšili počet tipov z firemnej obchodnej siete VÚB, spustili sme kampaň v Small business sieti. Napriek zrealizovaným krokom sa nám však nepodarilo naplniť všetky obchodné ciele.

Rok 2023 bol pre spoločnosť VÚB Operating Leasing náročný nielen z pohľadu stanovených obchodných cieľov a finančných plánov, ale aj z hľadiska personálnej stabilizácie, aplikovania všetkých povinných legislatívnych procesov a interných procesov.

Spoločnosť VÚB Operating Leasing vykázala v roku 2023 stratu vo výške 1,2 mil.€, ktorá však bola výrazne ovplyvnená korekciou odloženej daňovej pohľadávky z roku 2022. Na základe odporúčanie Ministerstva financií SR bola zmenená hodnota prevedeného majetku z pôvodnej spoločnosti VÚB Leasing z trhovej hodnoty na účtovnú hodnotu. Táto operácia zásadným spôsobom ovplyvnila finančné výsledky spoločnosti.

V rámci pokračujúcej spolupráce so strategickým partnerom spoločnosťou Busienss Lease Slovakia boli nové zmluvy na financovanie osobných a úžitkových vozidiel do 3,5t účtované na spoločnosť Busienss Lease Slovakia. Novú produkciu v oblasti financovania ostatných hnuiteľných predmetov (vozidlá nad 3,5 t, poľnohospodárska technika, výrobné linky a iné technológie...) zabezpečovala spoločnosť VÚB Operating Leasing vo vlastnej réžii a na svoje účtovné knihy.

V roku 2023 sme aktívne spolupracovali s VÚB bankou, s cieľom využiť synergický efekt znalosti klientov, podnikateľského prostredia ako aj širokej obchodnej siete. Rozvoj poskytovania komplexných riešení financovania pod jednou strechou vďaka úzkej spolupráci s VÚB bankou je aj naďalej našou prioritou.

V roku 2024 sa chceme sústrediť na zlepšenie využívania interných predajných kanálov našej materskej spoločnosti VÚB banky, nasmerovať ponuku na financovanie formou operatívneho leasingu na správnu kategóriu klientov. Naším cieľom je taktiež posunúť sa v oblasti rozvoja elektromobility. V spolupráci s našim strategickým partnerom sme sa dohodli na krokoch, ktoré veríme, že povedú k zvýšeniu výnosovosti a efektívnemu riadeniu nákladov, s cieľom dosiahnuť primeraný zisk.

Začiatkom roka 2024 prebehli v spoločnosti VÚB Operating Leasing zásadné zmeny vo vedení spoločnosti. Novým predsedom predstavenstva sa stala Ing. Ivona Bobkovičová. Naš tím posilnil p. Branislav Riška, ktorý zastáva pozíciu obchodného riaditeľa a súčasne je členom predstavenstva spoločnosti. Naďalej, ako člen predstavenstva, dopĺňa náš tím Ing. Marian Bonk.

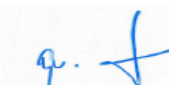
Na záver sa chceme poďakovať všetkým klientom a obchodným partnerom za ich prejavenú dôveru, ako aj interným a externým pracovníkom za úsilie a aktívny prístup v plnení stanovených cieľov a plánov. Pevne veríme, že rok 2024 bude priaznivejší a výsledky našej práce sa pretavia do nárastu objemu obchodov a počtu spokojných klientov.

Predstavenstvo spoločnosti VÚB Operating Leasing, a.s.



Ing. Ivona Bobkovičová

Predseda predstavenstva



Ing. Marian Bonk

Člen predstavenstva



Branislav Riška

Člen predstavenstva

PROFIL SPOLOČNOSTI

ZÁKLADNÉ ÚDAJE K 31.12. 2023

Obchodné meno:	VÚB Operating Leasing, a. s.
Právna forma:	akciová spoločnosť
Sídlo:	Mlynské nivy 1, 820 05 Bratislava
Základné imanie:	25 000 EUR
Počet akcií:	jedna
Druh, forma a podoba akcií:	kmeňové, akcie na meno, listinné
Menovitá hodnota jednej akcie:	25 000 EUR
Predmet činnosti:	<ul style="list-style-type: none">▪ kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živností (veľkoobchod)▪ sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu, služieb, výroby▪ činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov▪ prenájom hnutelných vecí
Registrácia:	Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 7300/B
Dátum vzniku:	30. september 2021
IČO:	54 108 128
DIČ:	21 21 57 52 69
IČ pre DPH:	SK 21 21 57 52 69

KTO SME

Spoločnosť VÚB Operating Leasing a.s. ako 100 % dcérska spoločnosť VÚB banky, člen Intesa Sanpaolo, jednej z najdôležitejších bankových skupín v Eurozóne, je zameraná na produkt operatívny leasing,. Vďaka svojmu individuálnemu prístupu ku klientovi sme spoľahlivým obchodným partnerom v oblasti poskytovania produktu operatívny leasing pre našich klientov.

POSLANIE

Poslaním akciovej spoločnosti VÚB Operating Leasing je podnikat' vo finančných službách s cieľom:

- poskytovať komplexné služby v oblasti operatívneho lízingu a tým podporiť realizáciu podnikateľských zámerov našich klientov
- zlepšovať a zefektívňovať poskytovanie služieb v súlade s trhovými trendmi a potrebami klientov
- zabezpečovať dlhodobú prosperitu spoločnosti

VÍZIA

- upevňovať svoje postavenie na slovenskom lízingovom trhu v produkte operatívny leasing
- byť spoľahlivým, stabilným a vyhľadávaným partnerom pre klientov
- svoju úspešnosť zakladať na schopnostiach a odborných znalostiach zamestnancov a strategických partnerov

HLAVNÉ ZNAKY FIREMNEJ KULTÚRY

- otvorená komunikácia
- profesionalita, pracovné nasadenie a lojálnosť
- neustále zlepšovanie procesov a aktivít, ktoré napomáhajú zvyšovaniu výkonnosti zamestnancov
- rozvoj schopností a možností sebarealizácie zamestnancov

UZNÁVANÉ HODNOTY

- vysoké nároky na kvalitu služieb
- orientácia na zákazníka
- dlhodobé a vysoko etické partnerské vzťahy
- čestnosť, dôveryhodnosť a spoľahlivosť
- zmysel pre inováciu
- odborný prístup
- dôsledné riadenie kvality

POSKYTOVANÉ PRODUKTY

- Operatívny lízing osobných a úžitkových vozidiel do 3,5 t
- Operatívny lízing osobných motorových vozidiel pre súkromné osoby (spotrebiteľov)
- Operatívny lízing na hmotný majetok bez služieb (dopravná technika nad 3,5 t, stroje a zariadenia)

AKCIONÁRSKA ŠTRUKTÚRA A MAJETKOVÉ PODIELY

K 31.12.2023 je Všeobecná úverová banka, a.s. 100 % vlastníkom – jediným akcionárom spoločnosti VÚB Operating Leasing, a.s.

ORGÁNY SPOLOČNOSTI

PREDSTAVENSTVO

Predstavenstvo je štatutárnym a výkonným orgánom riadiacim činnosť spoločnosti a za svoju činnosť sa zodpovedá dozornej rade a valnému zhromaždeniu. Je oprávnené konať v mene spoločnosti vo všetkých veciach a zastupuje spoločnosť voči tretím osobám, pred súdom a pred inými štátnymi orgánmi. Predstavenstvo riadi činnosť spoločnosti a rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ nie sú právnymi predpismi alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti iných orgánov.

Predstavenstvo najmä:

- vykonáva obchodné vedenie spoločnosti a zabezpečuje všetky jej prevádzkové a organizačné záležitosti
- vykonáva zamestnávateľské práva
- zvoláva valné zhromaždenie
- vykonáva rozhodnutia valného zhromaždenia a dozornej rady
- schvaľuje organizačný poriadok a organizačnú štruktúru spoločnosti
- zabezpečuje vedenie predpísaného účtovníctva a inej evidencie, obchodných kníh a ostatných dokladov spoločnosti
- schvaľuje právne úkony v mene spoločnosti vykonané pred vznikom spoločnosti
- vedie zoznam akcionárov spoločnosti
- schvaľuje pravidlá odmeňovania zamestnancov spoločnosti
- schvaľuje náhrady cestovných nákladov a nákladov na ubytovanie členom dozornej rady spoločnosti
- predkladá dozornej rade jedenkrát ročne písomné informácie o zásadných zámeroch obchodného vedenia spoločnosti na budúce obdobie, ako aj o predpokladanom vývoji stavu majetku, financií a výnosov spoločnosti
- najmenej jedenkrát ročne s ročnou závierkou predkladá valnému zhromaždeniu správu o podnikateľskej činnosti a stave majetku spoločnosti, ktorá je súčasťou výročnej správy
- má povinnosť bezodkladne informovať dozornú radu o všetkých skutočnostiach, ktoré môžu mať dopad na vývoj podnikateľskej činnosti, stav majetku a najmä na likviditu spoločnosti

Členov predstavenstva volí a odvoláva valné zhromaždenie spoločnosti, ktoré zároveň určí, ktorý z členov predstavenstva bude jeho predsedom.

ZLOŽENIE PREDSTAVENSTVA V ROKU 31.12.2023

Predseda predstavenstva

František Streit

Člen predstavenstva

Ing. Ivona Bobkovičová

Člen predstavenstva

Ing. Marián Bonk

DOZORNÁ RADA

Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom spoločnosti. Členov dozornej rady volí valné zhromaždenie.

Dozorná rada najmä:

- dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti spoločnosti
- je viazaná rozhodnutiami valného zhromaždenia spoločnosti
- overuje postupy vo veciach spoločnosti a je oprávnená kedykoľvek nahliadať do účtovných dokladov, spisov a záznamov týkajúcich sa činnosti spoločnosti a zisťovať stav spoločnosti
- kontroluje a valnému zhromaždeniu predkladá závery a odporúčania týkajúce sa najmä:
 - plnenia úloh uložených valným zhromaždením predstavenstvu
 - dodržiavanie stanov spoločnosti a právnych predpisov pri činnosti spoločnosti
 - obchodnej a finančnej činnosti spoločnosti, účtovníctva, dokladov, účtov, stavu majetku spoločnosti, jej záväzkov a pohľadávok
 - skúma riadnu alebo mimoriadnu účtovnú závierku

ZLOŽENIE DOZORNEJ RADY K 31.12.2023

Predseda dozornej rady

Ing. Andrej Viceník, MBA

Člen dozornej rady

Ing. Darina Kmeťová

Člen dozornej rady

Ing. Štefan Barna

Člen dozornej rady

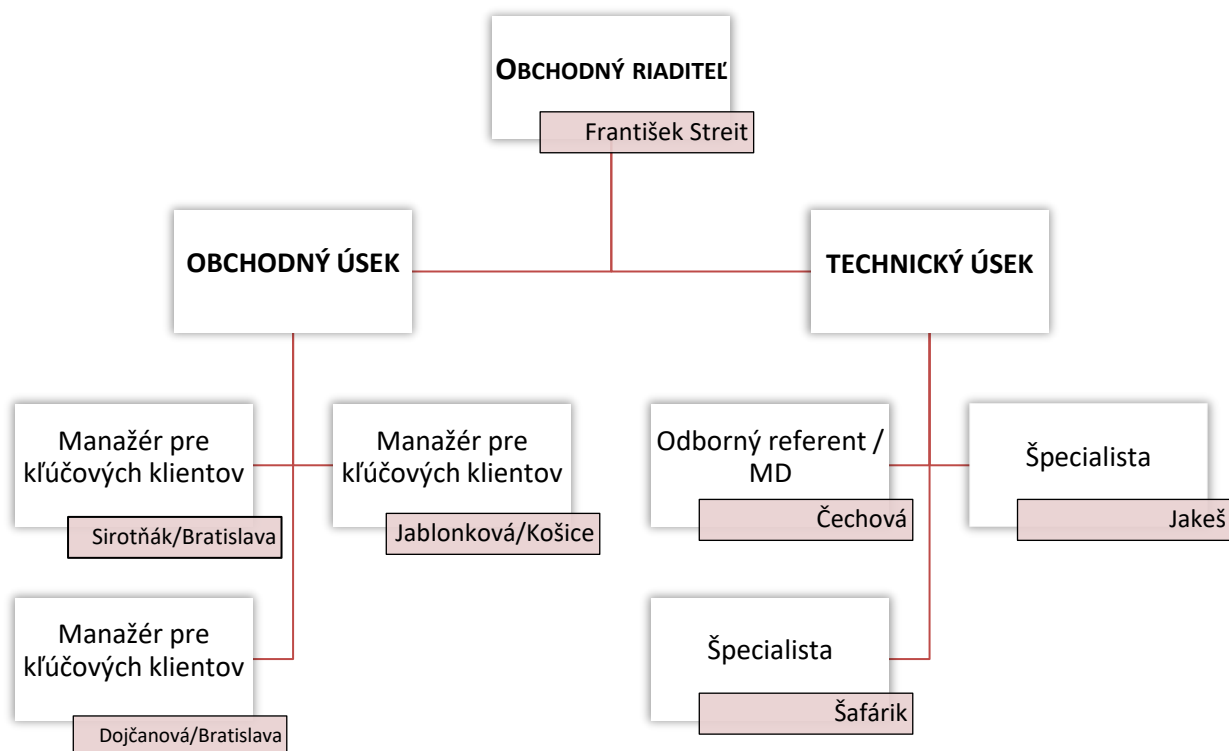
Roberto Vercelli

VEDENIE SPOLOČNOSTI K 31.12.2023

Obchodný riaditeľ

František Streit

ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA



ZDROJE FINANCOVANIA

V roku 2023 spoločnosť VÚB Operating Leasing, a.s., zabezpečovala financovanie svojich obchodných aktivít prostredníctvom bankových úverov získaných v rámci skupiny.

REGIONÁLNE PÔSOBENIE

V roku 2023 poskytovala spoločnosť VÚB Operating Leasing, a.s., svoje služby v rámci obchodnej siete:

SÍDLO SPOLOČNOSTI K 31.12.2023

VÚB Operating Leasing, a.s.
Mlynské nivy 1
820 05 Bratislava

POBOČKY

BRATISLAVA

Mlynské nivy 1

820 05 Bratislava

KOŠICE

Štúrova 27/A

040 01 Košice

OSTATNÉ

Spoločnosť VÚB Operating Leasing, a.s., dosiahla v roku 2023 stratu vo výške 1,188 mil. Eur.

Spoločnosť VÚB Operating Leasing, a. s., v roku 2023 nevyňaložila žiadne náklady na oblasť výskumu a vývoja.

UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU

V roku 2023 nenastali žiadne udalosti osobitného významu.

S účinnosťou od 15.4.2024 nastali zmeny vo vedení spoločnosti. P. František Streit požiadal o odstúpenie z funkcie predsedu predstavenstva a súčasne obchodného riaditeľa spoločnosti VÚB Operating Leasing, a.s. Od tohto termínu zastáva funkciu predsedu predstavenstva Ing, Ivona Bobkovičová. Členom predstavenstva aj naďalej zostáva Ing. Marian Bonk. P. Branislav Riška doplnil predstavenstvo spoločnosti ako jeho člen a súčasne zastáva pozíciu obchodného riaditeľa.

Spoločnosť VÚB Operating Leasing, a. s., nemala v roku 2023 organizačnú zložku v zahraničí.

PRÍLOHY

Účtovná závierka a správa nezávislého audítora za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023



**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 2023**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023	6
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023	7
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023	8
Výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023	9
Poznámky účtovnej závierky	10

Správa nezávislého audítora

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023

v tisícoch eur

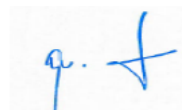
	Pozn.	2023	2022
MAJETOK			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6	25	20
Pohľadávky voči klientom:			
Investícia do finančného lízingu	7	10 581	14 124
Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok	8	11 510	12 020
Splatná daňová pohľadávka		293	-
Odložená daňová pohľadávka	9	-	1 272
Ostatný krátkodobý majetok	10	595	454
Majetok spolu		23 004	27 890
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Záväzky			
Prijaté úvery	11	17 735	20 916
Záväzky z prenájmu	12	-	14
Odložený daňový záväzok		115	
Rezervy		1	
Ostatné záväzky	13	526	560
		18 377	21 490
Vlastné imanie			
Základné imanie	14	25	25
Zákonný rezervný fond	14	293	3
Ostatné kapitálové fondy		3 473	3 473
Nerozdelený zisk		2 024	-
Čistý zisk/strata za rok		(1 188)	2 899
		4 627	6 400
Vlastné imanie a záväzky spolu		23 004	27 890

Poznámky na stranách 10 až 61 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo predstavenstvo spoločnosti 30. júna 2024.



Ing. Ivona Bobkovičová
predseda predstavenstva



Ing. Marián Bonk
člen predstavenstva

**Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok,
ktorý sa skončil 31. decembra 2023**

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	2023	2022
Úrokové výnosy	16	266	265
Úrokové náklady	16	(736)	(93)
Čisté úrokové výnosy		(470)	172
Výnosy z poplatkov a provízií	17	221	75
Náklady na poplatky a provízie	17	(4)	(3)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		217	72
Výnosy z operatívnych lízingov	18	4 303	4,731
Náklady na operatívne lízingy	19	(1 295)	(1 368)
Čistý výnos z operatívneho lízingu		3 008	3,363
Precenenie úverov povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez zisk alebo stratu		-	(1)
Zisk z predaja odobratých predmetov		20	48
Ostatné výnosy	20	209	241
Ostatné náklady	21	(82)	(77)
Personálne náklady	22	(302)	(275)
Ostatné administratívne náklady	23	(296)	(268)
Odpisy budov, zariadenia a ostatného hmotného majetku	8	(2 322)	(2 660)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek, rezerv a daňou		(18)	615
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek	24	218	919
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k podsúvahovým položkám		(1)	-
Prevádzkový zisk pred zdanením		199	1 534
Daň z príjmov	9	(1 387)	1 365
Čistý zisk za rok		(1 188)	2 899
Základný a zriadený zisk na akciu v €		<u>(1 188 000)</u>	<u>2 899 000</u>

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

Poznámky na stranách 10 až 61 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

<i>v tisícoch eur</i>	Základné imanie	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Nerozdel ený zisk	Čistý zisk za rok	Spolu
1. január 2022	25	-	3	-	-	28
Navýšenie základného imania	-	3 473	-	-	-	3 473
Čistý zisk za rok (komplexný výsledok)	-	-	-	-	2 899	2 899
31. december 2022	<u>25</u>	<u>3 473</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>2 899</u>	<u>6 400</u>
1. január 2023	25	3 473	3	-	2 899	6 400
Navýšenie základného imania	-	-	-	-	-	-
Rozdelenie zisku/straty	-	-	290	2 024	(2 899)	(585)
Odložená daň	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk za rok (komplexný výsledok)	-	-	-	-	(1 188)	(1 188)
31. december 2023	<u>25</u>	<u>3 473</u>	<u>293</u>	<u>2 024</u>	<u>(1 188)</u>	<u>4 627</u>

Poznámky na stranách 10 až 61 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	2023	2022
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		199	1 534
<i>Úpravy:</i>			
Odpisy zariadenia a ostatného hmotného majetku	8	2 322	2 660
Opravné položky		770	1 527
Zisk z predaja zariadení a ostatného majetku		(512)	(228)
Zisk z predčasného ukončenia lízingu		-	-
Úrokové výnosy	16	(266)	(265)
Úrokové náklady		736	93
Zníženie/(zvýšenie) investícií do finančného lízingu		2 522	(15 563)
(Zvýšenie)/zníženie ostatného majetku		29	(577)
(Zníženie)/zvýšenie ostatných záväzkov		(33)	560
Prijaté úroky		265	259
Zaplatené úroky		(736)	(93)
Prijatá/(uhradená) daň z príjmu		(878)	93
<i>Čisté peňažné prostriedky z/(použitie v) prevádzkových činnostiach</i>		<u>4 418</u>	<u>(10 000)</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup zariadení a ostatného hmotného majetku		(4 612)	(18 794)
Príjmy z predaja zariadení a ostatného hmotného majetku		3 380	4 397
<i>Čisté peňažné prostriedky použité v investičných činnostiach</i>		<u>(1 232)</u>	<u>(14 397)</u>
Peňažné toky z finančných činností			
Navýšenie základného imania		-	-
Navýšenie ostatných kapitálových fondov		-	3 473
Navýšenie zákonného rezervného fondu		-	-
Príjmy z prijatých úverov		-	-
Splatenie úverov		(3 181)	20 916
<i>Čisté peňažné prostriedky (na)/z finančných činností</i>		<u>(3 181)</u>	<u>24 389</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		5	(8)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	6	20	28
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	6	<u>25</u>	<u>20</u>

Poznámky na stranách 10 až 61 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 2023 bol celkový počet zamestnancov 7 (2022: 8), s počtom vedúcich zamestnancov 1 (2022: 0) a priemerný počet zamestnancov bol 7 (2022: 9).

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2022, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením spoločnosti 30. júna 2023.

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 2023 a 2022 boli nasledovní:

	2023	2022
Predseda:	Ing. František Streit	Ing. František Streit
Členovia:	Ing. Ivona Bobkovičová Ing. Marián Bonk	Ing. Ivona Bobkovičová Ing. Marián Bonk

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2023 a 2022 boli nasledovní:

	2023	2022
Predseda:	Ing. Andrej Viceník, MBA	Ing. Andrej Viceník, MBA
Členovia:	Ing. Darina Kmeťová Ing. Štefan Barna Roberto Vercelli	Ing. Darina Kmeťová Ing. Štefan Barna Roberto Vercelli

Štruktúra skupiny

Konsolidovaná účtovná závierka bezprostrednej materskej spoločnosti VÚB, a.s. k 31. decembru 2023 (ďalej aj „banka“ alebo „VÚB“) bola vydaná 29. februára 2024 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 2023 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 2023 do 31. decembra 2023 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 opciu na kúpu príslušného majetku za cenu podstatne nižšiu ako jeho reálna hodnota k dátumu uplatniteľnosti opcie;
- je primerane isté, že opcia bude využitá;
- lízingové obdobie je na podstatnú časť ekonomickej životnosti majetku, aj keď vlastnícke právo nie je prevedené;
- súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok sa rovná reálnej hodnote majetku ku dňu dohodnutia lízingu.

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 Lízingy („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 vymožitelných 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 a zmeny a doplnenia k štandardom vstúpili do platnosti od 1. januára 2023, ale tieto nemali významný vplyv na účtovnú závierku VÚB skupiny.

Okrem nižšie uvedených zmien VÚB skupina konzistentne uplatňovala účtovné politiky opísané v poznámke 3 na všetky obdobia prezentované v účtovnej závierke.

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

IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IFRS metodické usmernenie 2: Zverejňovanie účtovných zásad (dodatok)

Skupina od 1. januára 2023 prijala Zverejnenia účtovných metód a účtovných zásad (dodatok k IAS 1 a IFRS metodické usmernenie 2). Hoci novely nevedli k žiadnym zmenám v samotných účtovných zásadách, mali vplyv na informácie o účtovných zásadách zverejnené v účtovnej závierke.

Novely vyžadujú zverejnenie „materiálnych“, a nie „významných“ účtovných zásad. Poskytujú tiež návod na uplatňovanie významnosti pri zverejňovaní účtovných zásad a pomáhajú účtovným jednotkám poskytnúť užitočné informácie o účtovných zásadách špecifických pre účtovnú jednotku, ktoré používatelia potrebujú na pochopenie iných informácií v účtovnej závierke.

Manažment preveril účtovné zásady a aktualizoval informácie uvedené v Poznámke 3 Významné účtovné zásady (2022: Významné účtovné zásady) v určitých prípadoch v súlade s dodatkami.

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

Skupina prijala od 1. januára 2023 odloženú daň súvisiacu s majetkom a záväzkami vyplývajúcimi z jednej transakcie (dodatok k IAS 12). Novely zužujú rozsah výnimky z prvotného vykazovania tak, aby sa vylúčili transakcie, pri ktorých vznikajú rovnaké a kompenzujúce dočasné rozdiely, napr. nájomných zmlúv. V prípade lízingu sa od účtovnej jednotky vyžaduje, aby vykázala súvisiace odložené daňové pohľadávky a záväzky od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnateľného obdobia s akýmkoľvek kumulatívnym účinkom vykázaným ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných zložiek vlastného imania k tomuto dátumu. Na všetky ostatné transakcie účtovná jednotka aplikuje zmeny a doplnenia na transakcie, ktoré sa vyskytnú na začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia alebo po ňom.

Skupina v minulosti účtovala od odloženej dani z lízingu pomocou „integrálne prepojeného“ prístupu, výsledkom čoho je podobný výsledok ako podľa noviel, s tým rozdielom, že odložená daňová pohľadávka alebo záväzok boli vykázané v čistých hodnotách. Po novelizácii VÚB skupina vykázala samostatnú odloženú daňovú pohľadávku vo vzťahu k svojim záväzkom z prenájmu a odložený daňový záväzok v súvislosti s majetkom z práva na užívanie. Nemalo to však žiadny vplyv na výkaz o finančnej situácii, pretože zostatky spĺňajú podmienky na započítanie podľa odseku 74 IAS 12. Zmeny tiež nemali žiadny vplyv na počiatkový nerozdelený zisk k 1. 1. 2022. Kľúčový vplyv na VÚB skupinu súvisí so zverejnením vykázaných odložených daňových pohľadávok a záväzkov (pozri pozn. 17).

Nasledujúce nové a novelizované štandardy, ktoré musí skupina VÚB uplatňovať, nemajú významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku skupiny:

- IFRS 17: Poistné zmluvy,
- Definícia účtovných odhadov – novela IAS 8,
- Medzinárodná daňová reforma – modelové pravidlá druhého piliera – novela IAS 12.

2. Zmeny v účtovných postupoch (pokračovanie)

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

Viaceré nové štandardy a zmeny a doplnenia štandardov ešte nenadobudli účinnosť alebo ich Európska únia ešte neprijala. Predčasná aplikácia je povolená, avšak VÚB skupina pri zostavovaní tejto účtovnej závierky nové a novelizované štandardy predčasne neaplikovala. Skupina VÚB má v úmysle prijať tieto štandardy, keď nadobudnú účinnosť.

IFRS 16 Lízing: Závazky z lízingu pri predaji a spätnom lízingu (zmeny a doplnenia)

Dodatky sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr, pričom je povolená skoršia aplikácia.

Výbor pre interpretácie IFRS pôvodne dospel k záveru, že je nepravdepodobné, aby sa majetok z práva na užívanie a záväzok z lízingu oceňovali nulovou hodnotou. IFRS 16 vyžaduje, aby predávajúci – nájomca odhadol variabilné lízingové platby, ktoré očakáva počas doby lízingu. Výbor však odporučil, aby Rada pre medzinárodné účtovné štandardy zvažila zmenu a doplnenie IFRS 16 s cieľom riešiť následné účtovanie.

Zmeny a doplnenia potvrdzujú nasledujúce skutočnosti:

- pri prvotnom vykázaní predávajúci – nájomca zahrnie variabilné lízingové platby, keď oceňuje záväzok z lízingu vyplývajúci z transakcie spätného lízingu,
- po prvotnom vykázaní predávajúci – nájomca uplatňuje všeobecné požiadavky na následné účtovanie lízingového záväzku tak, že nevykazuje žiadny zisk alebo stratu súvisiacu s právom na užívanie, ktoré si ponecháva.

Predávajúci – nájomca môže prijať rôzne prístupy, ktoré spĺňajú nové požiadavky na následné oceňovanie.

Podľa IAS 8 Účtovné zásady, zmeny v účtovných odhadoch a chyby bude musieť predávajúci – nájomca uplatniť zmeny a doplnenia retrospektívne na transakcie spätného lízingu, ktoré boli uzavreté alebo po dátume prvotného uplatnenia IFRS 16. To znamená, že bude musieť identifikovať a opätovne preskúmať transakcie predaja a spätného prenájmu uzavreté od implementácie IFRS 16 v roku 2019 a potenciálne prepracovať tie, ktoré obsahovali variabilné lízingové platby.

Skupina VÚB uzatvára zmluvy o predaji a spätnom prenájme, ale zvyčajne je schopná spoľahlivo oceniť majetok z práva na užívanie a záväzky z prenájmu. Skupina VÚB preto očakáva, že štandard pri prvotnej aplikácii nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku skupiny VÚB.

Neočakáva sa, že nasledujúce nové a novelizované štandardy budú mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku skupiny VÚB:

- Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (novely IAS 1),
- Dohody o financovaní dodávateľov (novely IAS 7 a IFRS 7),
- Nedostatok zameniteľnosti (novela IAS 21),
- Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (novela IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov).

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, mínus 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 prenášaný 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 začne účtovať 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 strát 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 4 627 tisíc € k 31. decembru 2023 (2022: 6 400 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 použitím 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 súčasne¹.

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 omeškaní, 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

¹ 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 OperatingLeasing 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 navýšení odhadovaných pre splácané LGD za celé obdobie, 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 recalibráciu 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 makroremenných 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 2023 nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>		2023		
		Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované				
Čisté investície do finančného lízingu				
Etapa 3	Neštandardné	3	(1)	2
	Sporné	302	(214)	88
		<u>305</u>	<u>(215)</u>	<u>90</u>
Skupinovo posudzované				
Čisté investície do finančného lízingu				
Etapa 1	Štandardné	8 337	(16)	8 321
Etapa 2	Štandardné	2 189	(33)	2 156
Etapa 3	Po splatnosti	15	(8)	7
	Neštandardné	1	-	1
	Sporné	27	(21)	6
		<u>15 569</u>	<u>(78)</u>	<u>15 491</u>
		<u>15 874</u>	<u>(293)</u>	<u>15 581</u>
<i>v tisícoch eur</i>		2022		
		Amortizovaná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované				
Čisté investície do finančného lízingu				
Etapa 3	Neštandardné	275	(275)	-
	Sporné	-	-	-
		<u>275</u>	<u>(275)</u>	<u>-</u>
Skupinovo posudzované				
Čisté investície do finančného lízingu				
Etapa 1	Štandardné	13,327	(14)	13,313
Etapa 2	Štandardné	814	(7)	807
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 2023 nasledovná:

v tisícoch eur	2023		
	Amortizovana hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu			
Bez omeškania	3	(1)	2
1 – 30 dní	-	-	-
31 – 60 dní	-	-	-
61 – 90 dní	-	-	-
91 – 180 dní	-	-	-
Nad 180 dní	302	(214)	88
	<u>305</u>	<u>(215)</u>	<u>90</u>
Skupinovo posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu			
Bez omeškania	9 770	(46)	9 724
1 – 30 dní	85	(1)	84
31 – 60 dní	672	(2)	670
61 – 90 dní	-	-	-
91 – 180 dní	-	-	-
Nad 180 dní	42	(29)	13
	<u>10 569</u>	<u>(78)</u>	<u>10 491</u>
	<u>10 874</u>	<u>(293)</u>	<u>10 581</u>

Tabuľka nižšie zobrazuje hodnotu držaného kolaterálu proti hodnote investícií do finančného lízingu:

2023	Maximálna expozícia voči úverovému riziku	Reálna hodnota držaného kolaterálu				Čistá expozícia
		Motorové vozidlá	Budovy	Stroje, zariadenia a iné	Celkový kolaterál	
v tisícoch eur						
Investície do finančného lízingu	10 875	3 745	-	7 060	10 805	70
	<u>10 875</u>	<u>3 745</u>	<u>-</u>	<u>7 060</u>	<u>10 805</u>	<u>70</u>
2022	Maximálna expozícia voči úverovému riziku	Reálna hodnota držaného kolaterálu				Čistá expozícia
		Motorové vozidlá	Budovy	Stroje, zariadenia a iné	Celkový kolaterál	
v tisícoch eur						
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>

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

K 31. decembru 2023 má spoločnosť približne 179 zákazníkov (2022: 298) s aktívnymi zmluvami k uvedenému dátumu, hoci pôvodná hodnota majetku prenajatého najväčším 200 zákazníkom spoločnosti predstavovala približne 100 % z celkovej hodnoty prenajatého majetku k 31. decembru 2023 (2022: 97%).

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.

2023

v tisícoch eur

	Pohľadávky voči klientom			Retailoví klienti*
	Banky	Verejná správa	Korporátni klienti	
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	-	-	-	-
Ťažba a dobývanie	-	-	426	-
Priemyselná výroba	-	-	6,706	124
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	-	-	-	-
Dodávka vody	-	-	-	-
Stavebníctvo	-	-	266	30
Veľkoobchod a maloobchod	-	-	1,597	2
Doprava a skladovanie	-	-	215	-
Ubytovacie a stravovacie služby	-	-	-	-
Informácie a komunikácia	-	-	-	-
Činnosti v oblasti nehnuteľností	-	-	-	-
Odborné, vedecké a technické testovanie a analýzy	-	-	45	2
Administratívne a podporné činnosti	-	-	870	1
Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	-	-	-	-
Vzdelávanie	-	-	-	-
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	-	-	31	128
Umenie, zábava a rekreácia	-	-	138	-
Ostatné činnosti služieb	-	-	-	-
Spotrebné úvery	-	-	-	-
	-	-	10,294	287

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

2022

v tisícoch eur

	Pohľadávky voči klientom			Retailoví klienti*
	Banky	Verejná správa	Korporátni klienti	
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	-	-	94	-
Ťažba a dobývanie	-	-	-	-
Priemyselná výroba	-	-	3 108	21
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

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:

2023	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	-	-	-	209	(138)	71
Retailoví klienti	-	-	-	45	(45)	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>254</u>	<u>(183)</u>	<u>71</u>
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)	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>269</u>	<u>(269)</u>	<u>-</u>

4.1.6 Analýza citlivosti opravných položiek

Nasledujúca tabuľka uvádza citlivosť výpočtu ECL pri poklese PD parametra o 10 %:

2023 € '000	Základný scenár Opravné položky	Pokles PD o 10 %		
		Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Investície do finančných lízingov	(294)	(289)	5	1,7%
	<u>(294)</u>	<u>(289)</u>	<u>5</u>	<u>1,7%</u>

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%
	<u>(406)</u>	<u>(404)</u>	<u>2</u>	<u>0,49%</u>

Nasledujúca tabuľka uvádza citlivosť výpočtu ECL pri náraste PD parametra o 10 %:

2023 € '000	Základný scenár Opravné položky	Nárast PD o 10 %		
		Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Investície do finančných lízingov	(294)	(299)	(5)	(1,7%)
	<u>(294)</u>	<u>(299)</u>	<u>(5)</u>	<u>(1,7%)</u>

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%)
	<u>(406)</u>	<u>(408)</u>	<u>(2)</u>	<u>(0,49%)</u>

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 nevykonalnosti 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 nevykonalnosti 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 vykonalnosť;
- 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 splatností.

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 2023 a 2022 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 preceňeniu. 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 preceňeniu. 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 2023 úrokové riziko, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o nárast 100 bázických bodov, pri ostatných premenných nezmenených, zaznamenalo hodnotu – 133 tis. €.

K 31. decembru 2023 úrokové riziko, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o pokles 100 bázických bodov, pri ostatných premenných nezmenených, zaznamenalo hodnotu 138 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 2023 boli nasledovné:

v tisícoch eur	2023					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Peniaze a peňažné ekvivalenty	25	-	-	-	-	25
Investícia do finančného lízingu	547	896	3 461	5 595	466	10 965
	572	896	3 461	5 595	466	10 990
Prijaté úvery	(20 918)	-	-	-	-	(20 918)
Čistá pozícia finančných nástrojov	(20 346)	896	3 461	5 595	466	(9 928)

* 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 7 265 tisíc €.

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

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)

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

31. december 2023

v tisícoch eur

MAJETOK

Peniaze a peňažné ekvivalenty
Investícia do finančného lízingu
Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok
Splatná daňová pohľadávka
Odložená daňová pohľadávka
Zásoby
Ostatný krátkodobý majetok

	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
	25	-	25
	5 067	5 514	10 581
	-	11 510	11 510
	293	-	293
	-	-	-
	-	-	-
	595	-	595
	5 980	17 024	23 004
ZÁVÄZKY			
Prijaté úvery	(17 735)	-	(17 735)
Záväzky z prenájmu	-	-	-
Odložený daňový záväzok	-	(115)	(115)
Rezervy	-	(1)	(1)
Ostatné záväzky	(526)	-	(526)
	(18 261)	(116)	(18 377)
Čistá pozícia	(12 281)	16 908	4 627

4. Riadenie finančného a operačného rizika (pokračovanie)

31. december 2022 v tisícoch eur	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
MAJETOK			
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>
ZÁVÄZKY			
Prijaté úvery	(20 916)	-	(20 916)
Závazky 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>

4.4 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 prírážku, 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

	2023		2022	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
MAJETOK				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	25	25	20	20
Investícia do finančného lízingu	10 581	10 755	14 124	13 798
	<u>10 606</u>	<u>10 780</u>	<u>14 144</u>	<u>13 818</u>
ZÁVÄZKY				
Prijaté úvery	17 735	17 735	20 916	20 915
	<u>17 735</u>	<u>17 735</u>	<u>20 916</u>	<u>20 915</u>

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

v tisícoch eur

	2023			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
MAJETOK				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	25	-	25
Investícia do finančného lízingu	-	-	10 755	10 755
	<u>-</u>	<u>25</u>	<u>10 755</u>	<u>10 780</u>
ZÁVÄZKY				
Prijaté úvery	-	17 735	-	17 735
	<u>-</u>	<u>17 735</u>	<u>-</u>	<u>17 735</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.

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

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú nasledujúce zostatky:

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Bežné vklady v bankách	25	20
Pokladničná hotovosť	-	-
	25	20

7. Investície do finančného lízingu

Jednotlivé zložky čistých investícií do finančného lízingu k 31. decembru 2023 a 2022 sú nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Pohľadávka: minimálna výška lízingových splátok	10 860	14 510
Mínus: finančné výnosy budúcich období	(376)	(390)
Súčasná hodnota budúcich lízingových splátok	10 484	14 120
Pohľadávky zo splatných lízingových splátok	383	404
Časové rozlíšenie nevyúčtovaných úrokov	7	6
Mínus: opravné položky (pozn. 24)	(293)	(406)
Výška investície do finančného lízingu	10 581	14 124
Dlhodobá časť	5 514	8 877
Krátkodobá časť	5 067	5 247
investícia do finančného lízingu	10 581	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 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá investícia	Výnos bud. období	Čistá investícia pred opravnými položkami
Do 1 roka	5 122	(176)	4 946
1 až 2 rokov	3 078	(99)	2 979
2 až 3 rokov	1 573	(52)	1 521
3 až 4 rokov	633	(27)	606
4 až 5 rokov	232	(13)	219
nad 5 rokov	222	(9)	213
	10 860	(376)	10 484

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:

<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 2023 je nasledovná:

v tisícoch eur

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2023	13 327	814	389	14 530
Vznik	1 470	-	-	1 470
Presun do Etapy 1	4 446	(4 446)	-	-
Presun do Etapy 2	(6 694)	6 694	-	-
Presun do Etapy 3	-	(295)	295	-
Odúčtovanie	(4 212)	(578)	(336)	(5 126)
Modifikácie bez odúčtovania	-	-	-	-
31. december 2023	8 337	2 189	348	10 874

v tisícoch eur

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Opravné položky k 1. januáru 2023	(14)	(7)	(385)	(406)
Vznik	(289)	-	-	(289)
Zmena v úverovom riziku	23	(37)	112	98
Presun do Etapy 1	(35)	35	-	-
Presun do Etapy 2	297	(297)	-	-
Presun do Etapy 3	-	273	(273)	-
Odúčtovanie	2	1	300	303
Modifikácie bez odúčtovania	-	-	-	-
Ostatné	-	(1)	2	1
31. december 2023	(16)	(33)	(244)	(293)

Analýza zmien v hrubých účtovných hodnotách a zodpovedajúcich opravných položiek k 31. decembru 2022 je nasledovná:

v tisícoch eur

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Hrubá účtovná hodnota k 1. januáru 2022	-	-	-	-
Split merge VUB Leasing, a. s.	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	13 327	814	389	14 530

v tisícoch eur

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Opravné položky k 1. januáru 2022	-	-	-	-
Split merge VUB Leasing, a. s.	(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	(14)	(7)	(385)	(406)

8. Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok

<i>v tisícoch eur</i>	Budovy a pozemky	Stroje, zariadenia a iné	Motorové vozidlá	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. január 2023	29	165	19 600	51	19 845
Prírastky	-	-	-	3 617	3 617
Úbytky	(6)	-	(4 514)	-	(4 520)
Transfery	-	256	429	(686)	(1)
31. december 2023	23	421	15 515	2 982	18 941
Oprávky					
1. január 2023	(14)	(24)	(7 466)	-	(7 504)
Odpisy majetku za rok	(9)	(116)	(2 197)	-	(2 322)
Úbytky	-	-	2 634	-	2 634
31. december 2023	(23)	(140)	(7 029)	-	(7 192)
Opravné položky					
1. január 2023	-	-	(321)	-	(321)
Tvorba (pozn. 24)	-	-	82	-	82
31. december 2023	-	-	(239)	-	(239)
Účtovná hodnota					
1. január 2023	15	141	11 813	51	12 020
31. december 2023	-	281	8 247	2 982	11 510

Of which right-of-use assets:

<i>v tisícoch eur</i>	Budovy a pozemky
Obstarávacia cena	
1. január 2023	29
Prírastky	-
Úbytky	(6)
Transfery	-
31. december 2023	23
Oprávky	
1. január 2023	(14)
Odpisy majetku za rok	(9)
Úbytky	-
31. december 2023	(23)
Opravné položky	
1. január 2023	15
31. december 2023	-

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

<i>v tisícoch eur</i>	Budovy a pozemky	Stroje, zariadenia a iné	Motorové vozidlá	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. január 2022	-	-	-	-	-
Split merge VUB Leasing, a. s.	-	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	<u>29</u>	<u>165</u>	<u>19 600</u>	<u>51</u>	<u>19 845</u>
Oprávky					
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	<u>(14)</u>	<u>(24)</u>	<u>(7 466)</u>	<u>-</u>	<u>(7 504)</u>
Opravné položky					
1. január 2022	-	-	(361)	-	(361)
Tvorba (pozn. 24)	-	-	40	-	40
31. december 2022	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(321)</u>	<u>-</u>	<u>(321)</u>
Účtovná hodnota					
1. január 2022	<u>-</u>	<u>53</u>	<u>13 710</u>	<u>-</u>	<u>13 763</u>
31. december 2022	<u>15</u>	<u>141</u>	<u>11 813</u>	<u>51</u>	<u>12 020</u>

Of which right-of-use assets:

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

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

Do položky Motorových vozidiel je zahrnutý aj majetok držaný pre účely operatívneho lízingu s obstarávacou cenou 15 392 tisíc € (2022: 19 491 €) a oprávkami vo výške 6 936 tisíc € (2022: 7 379 €). Odpisy majetku držaného pre účely operatívneho lízingu v roku 2023 dosiahli 2 301 tisíc € (2022: 2 634 €) (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, vykázaného v rámci položky Stroje, zariadenia a iné, ktorý sa v spoločnosti stále používa bola k 31. decembru 2023 0 tisíc € (2022: 0 €), v rámci položky Motorové vozidlá bola k 31. decembru 2023: 45 tisíc € (2022: 22 tisíc €).

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

Najvýznamnejšou položkou poistenia je poistenie motorových vozidiel. Vozidlá používané na služobné účely sú poistené na obstarávaciu (cenníkovú) 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 2023 a 2022:

v tisícoch eur

	2023	2022
Splatná daň z príjmov	-	-
Odložená daň z príjmov	(1 387)	1 365
	<u>(1 387)</u>	<u>1 365</u>

Daňová sadzba aplikovaná 31. decembra 2023 bola 21% (2022: 21%). Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2023 a 2022. Odsúhlasenie zisku spoločnosti pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledovné:

v tisícoch eur

	2023		2022	
	Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (21%)	Daňový základ	Daň s použitím platnej sadzby (21%)
Zisk pred zdanením	199	(42)	1 534	(322)
Prevodový mostík medzi IFRS a štatutárnym účtovníctvom	44	(9)	38	(8)
	<u>243</u>	<u>(51)</u>	<u>1 572</u>	<u>(330)</u>
Daňový vplyv nákladov ktoré nie sú odpočítateľné pri určení zdaniteľného zisku				
Tvorba opravných položiek	632	(133)	2 837	(596)
Tvorba rezerv na súdne spory a iných rezerv	344	(72)	276	(58)
Odpis a predaj majetku	-	-	-	-
Vyradenie majetku	228	(48)	84	(18)
Rozdiel daňových a účtovných odpisov	0	(0)	41	(8)
Ostatné	183	(38)	26	(5)
	<u>1 387</u>	<u>(291)</u>	<u>3 264</u>	<u>(685)</u>
Daňový vplyv výnosov ktoré sú odpočítateľné pri určovaní zdaniteľného zisku				
Rozpustenie opravných položiek	(991)	(208)	(1 606)	(338)
Rozpustenie rezerv na súdne spory a iných rezerv	(332)	(70)	(206)	(43)
Rozdiel daňových a účtovných odpisov	(87)	(18)	(3 577)	(751)
Vyradenie majetku	(928)	(195)	-	-
Ostatné	(34)	(7)	-	-
	<u>(2 372)</u>	<u>(498)</u>	<u>(5 389)</u>	<u>(1 132)</u>
Daňová strata z minulých rokov	-	-	-	-
Splatná daň	-	-	-	-
Ostatné splatné dane	-	-	-	-
Odložená daň z príjmov pri 21% (2022: 21%)	-	(1 387)	-	1 365
Daňový náklad	-	<u>(1 387)</u>	-	<u>1 365</u>
Efektívna daňová sadzba		<u>696,98%</u>		<u>-88,98%</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 2022: 21%). Odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok k 31. decembru 2023 a 2022 súvisí s nasledovnými položkami:

<i>v tisícoch eur</i>	2023	Zisk/ (strata)	2022
Odpočítateľné dočasné rozdiely:			
Pohľadávky z finančného majetku	54	(49)	103
Neuznané odpisy	215	49	166
Ostatné záväzky	17	(5)	22
Daňová strata	-	(116)	116
	<u>286</u>	<u>(121)</u>	<u>407</u>
Zdaniteľné dočasné rozdiely:			
Rozdiel medzi daňovou hodnotou a čistou účtovnou hodnotou hmotného majetku	(401)	(1 266)	865
Prijaté úvery	-	-	-
	<u>(401)</u>	<u>(1 266)</u>	<u>865</u>
	<u>(115)</u>	<u>(1 387)</u>	<u>1 272</u>

10. Ostatný krátkodobý majetok

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2023 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 10)	Účtovná hodnota
Pohľadávky z operatívneho lízingu	662	(330)	332
Zaplatené zálohové platby	83	-	83
Pohľadávka z poistenia	32	(2)	30
Preddavky a náklady a príjmy budúcich období	148	(3)	145
Pohľadávky zo zrušených lízingových zmlúv	5	-	5
	<u>930</u>	<u>(335)</u>	<u>595</u>

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2022 je nasledovná:

<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 2023, resp. 2022 bolo nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Úvery	17 735	20 916
Časové rozlíšenie úrokov	-	-
	17 735	20 916
Mínus krátkodobá časť prijatých úverov	(17 735)	(20 916)
	-	-

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Úvery		
Úvery od VÚB banky celková výška úverového limitu 25 mil. €	17 735	20 916
	17 735	20 916

K 31. decembru 2023 a 2022 bola splatnosť prijatých úverov nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Do 1 roka	17 735	20 916
	17 735	20 916

12. Závazky z prenájmu

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
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:

2023 € '000	1. januára	Peňažné toky	Časové rozlíšeni e	Nepeňažné zmeny			31. decembra
				Precene nie	Kurzové rozdiely	Ostatné	
Závazky z prenájmu	14	(14)	-	-	-	-	-

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

13. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky k 31. decembru 2023 a 2022 sa skladajú z nasledovných položiek:

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Záväzky z obchodného styku	296	287
Mzdové záväzky	78	64
Prijaté preddavky	40	53
Mzdové záväzky – Sociálny fond	-	-
Ostatné	112	156
	<u>526</u>	<u>560</u>

Z celkovej sumy ostatných záväzkov k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 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 2023 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 2022 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 2023 resp. 2022 bolo nasledovné:

	2023	2022
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 2023 bola výška zákonného rezervného fondu 292 500 €, (k 31. decembru 2022 bola výška zákonného rezervného fondu 2 500 €)

Navrhnuté rozdelenie zisku

Vedenie spoločnosti predloží valnému zhromaždeniu nasledovný návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Prídel do Zákonného rezervného fondu	-	290
Prevod do nerozdeleného zisku	-	2 609
Prevod do nerozdelenej straty	(1 188)	-
	<u>(1 188)</u>	<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:

<i>v tisícoch eur</i>	2023
Do 1 roka	2 746
1 až 2 roky	1 121
2 až 3 roky	281
3 až 4 roky	62
4 až 5 rokov	-
Nad 5 rokov	-
	<u>4 210</u>

<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 2023 zahŕňajú dopad IFRS 16.

16. Čisté úrokové výnosy

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Úrokové výnosy z finančných lízingov (nie efektívna úroková sadzba)	231	256
Úrokové výnosy z úverov povinne oceňovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu (nie efektívna úroková miera)	35	9
	<u>266</u>	<u>265</u>

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Úrokové náklady z prijatých úverov od bánk	(736)	(93)
	<u>(736)</u>	<u>(93)</u>

V priebehu roku 2023 úroky zo znehodnotených úverov predstavovali 302 € (2022: 7 tisíc €).

17. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Rozdelenie výnosov z poplatkov a provízií je nasledovné:

v tisícoch eur

Poplatky súvisiace s konečným finančným vysporiadaním
Výnosové provízie – ostatné

	2023	2022
	23	3
	198	72
	<u>221</u>	<u>75</u>

Rozdelenie nákladov z poplatkov a provízií:

v tisícoch eur

Provízie
Bankové poplatky

	2023	2022
	(2)	(1)
	(2)	(2)
	<u>(4)</u>	<u>(3)</u>

18. Výnosy z operatívnych lízingov

v tisícoch eur

Výnosy z operatívneho lízingu
Poistné udalosti – Parciálne škody
Servisné
Zisk z predaja majetku – OL
Objemové zľavy

	2023	2022
	2 667	3 097
	158	318
	918	978
	555	323
	5	15
	<u>4 303</u>	<u>4 731</u>

19. Náklady na operatívne lízingy

v tisícoch eur

Poistné a cestná daň
Poistné udalosti – parciálne škody krádeže
Servisné

	2023	2022
	(86)	(125)
	(178)	(368)
	(1 031)	(875)
	<u>(1 295)</u>	<u>(1 368)</u>

Navyše odpisy majetku držaného pre účely operatívneho lízingu v roku 2023 dosiahli 2 311 tisíc € (2022: 2 634 €).

20. Ostatné výnosy

v tisícoch eur

Refakturácia nákladov
Zisk z predaja majetku
Ostatné

	2023	2022
	179	217
	17	-
	13	24
	<u>209</u>	<u>241</u>

21. Ostatné náklady

v tisícoch eur

Iné dane poplatky a pokuty
Externé služby
Náklady na poisťné vo finančných lízingoch a úveroch
Marketing
Ostatné

	2023	2022
	(1)	(3)
	(3)	(2)
	(77)	(68)
	(1)	(1)
	-	(3)
	<u>(82)</u>	<u>(77)</u>

22. Personálne náklady

v tisícoch eur

Mzdy zamestnancov
Náklady na sociálne zabezpečenie
Sociálny fond

	2023	2022
	(216)	(194)
	(81)	(75)
	(5)	(6)
	<u>(302)</u>	<u>(275)</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

Služby VÚB - Kreditné riziko IT účtovníctvo personalistika
Údržba informačných technológií
Audit
Tlačivá a kancelárske potreby
Údržba a opravy
Prenájom budov parkovísk a zariadení
Ostatné

	2023	2022
	(224)	(210)
	(20)	(21)
	(26)	(19)
	(4)	(3)
	(5)	(6)
	(5)	(5)
	(12)	(4)
	<u>(296)</u>	<u>(268)</u>

24. Opravné položky na straty zo znehodnotenia

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	1. jan. 2023	Tvorba	Rozpus- tenie	Odpísané/ predané úvery	31. dec. 2023
Investícia do finančného lízingu	7	406	894	(61)	(946)	293
Motorové vozidlá	8	321	18	(100)	-	239
Ostatný krátkodobý majetok	10	504	3	(90)	(82)	335
		1 231	915	(251)	(1 028)	867
Nominálna hodnota odpísaných/predaných pohľadávok			1 134			
Výnos z odpísaných/predaných pohľadávok			(988)			
Použitie opravných položiek k odpísaným/predaným pohľadávkam			(1 028)			
			218			

<i>v tisícoch eur</i>	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
		2 106	678	(613)	(940)	1 231
Nominálna hodnota odpísaných/predaných pohľadávok			2 402			
Výnos z odpísaných/predaných pohľadávok			(2 446)			
Použitie opravných položiek k odpísaným/predaným pohľadávkam			(940)			
			919			

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 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	Akcionári spoločnosti ⁽¹⁾
Majetok	
Peniaze a peňažné ekvivalenty	25
Zariadenia a ostatný hmotný majetok	-
Ostatný krátkodobý majetok	163
	<u>188</u>
Záväzky	
Prijaté úvery	17 735
Záväzky z prenájmu	-
Ostatné záväzky	24
	<u>17 759</u>
Vlastné imanie	
Základné imanie	25
Zákonný rezervný fond	293
	<u>318</u>

⁽¹⁾ Všeobecná úverová banka a.s. – Materská spoločnosť (a)

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

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

⁽¹⁾ Všeobecná úverová banka a.s. – Materská spoločnosť (a)

25. Transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Súhrn transakcií voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	Akcionári spoločnosti ⁽¹⁾	ISP ⁽²⁾	Ostatné spoločnosti skupiny ISP ⁽³⁾	KRP ⁽⁴⁾	Spolu
Úrokové náklady	(736)	-	-	-	(736)
Náklady na poplatky a provízie	(4)	-	-	-	(4)
Výnosy z operatívnych lízingov	1 437	-	20	-	1 457
Ostatné výnosy	42	-	-	-	42
Personálne náklady	-	-	-	(330)	(330)
Ostatné administratívne náklady	(222)	(2)	-	-	(224)
Odpisy budov zariadenia a ostatného hmotného majetku	(9)	-	-	-	(9)
	<u>508</u>	<u>(2)</u>	<u>20</u>	<u>(330)</u>	<u>196</u>

⁽¹⁾ Všeobecná úverová banka a.s. – Materská spoločnosť (a)

⁽²⁾ Intesa Sanpaolo S.p.A. – Konečná materská spoločnosť (a)

⁽³⁾ 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)

⁽⁴⁾ Kľúčoví riadiaci pracovníci (d)

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

<i>v tisícoch eur</i>	Akcionári spoločnosti ⁽¹⁾	ISP ⁽²⁾	Ostatné spoločnosti skupiny ISP ⁽³⁾	KRP ⁽⁴⁾	Spolu
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)
	<u>1 266</u>	<u>-</u>	<u>23</u>	<u>(37)</u>	<u>1 252</u>

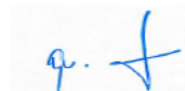
26. Udalosti po dátume účtovnej závierky

V spoločnosti VÚB Operating Leasing, a.s. prebehli zmeny v predstavenstve spoločnosti, ako aj na pozícii obchodného riaditeľa. Od 16.4.2024 sa stala Predsedníčkou predstavenstva p. Ing. Ivona Bobkovičová, ktorá do tohto času bola členkou predstavenstva. Ďalším členom predstavenstva je i naďalej p. Ing. Marián Bonk. Novou posilou v predstavenstve spoločnosti sa stal p. Branislav Riška, MBA, ktorý súčasne zastáva aj pozíciu obchodného riaditeľa spoločnosti. Vzhľadom na uvedené skutočnosti sa zmenili osoby podpisujúce Účtovnú závierku spoločnosti, a to na p. Ing. Bobkovičovú a p. Ing. Mariána Bonku.

Od 31. decembra 2023 do dátumu kedy bola táto účtovná závierka schválená predstavenstvom neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by vyžadovali úpravy tejto účtovnej závierky.

A blue ink signature of Ing. Ivona Bobkovičová.

Ing. Ivona Bobkovičová
predseda predstavenstva

A blue ink signature of Ing. Marián Bonk.

Ing. Marián Bonk
člen predstavenstva