


ČSOB Leasing, a.s.
Individuálny výkaz finančnej pozície

v tisícoch EUR	Pozn.	31. december 2024	31. december 2023
AKTÍVA			
Investícia v dcérskej spoločnosti	1	32	32
Dlhodobý nehmotný majetok	6	3 654	2 198
Dopravné prostriedky, stroje a zariadenia	6	63 011	64 716
Pohľadávky z finančného leasingu	7,26	711 516	751 061
Spotrebné úvery	8	607 330	472 147
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	9	179 631	177 611
Ostatné pohľadávky		3 893	5 270
Daň z príjmu splatná		-	148
Odložená daňová pohľadávka/závazok		1 755	-
Aktíva predstavujúce odobraté predmety		1 664	748
Finančné deriváty	11	5 105	16 978
Náklady a príjmy budúcich období		458	404
Peniaze a účty v bankách	12	20 303	984
AKTÍVA SPOLU		1 598 352	1 492 297
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	13	49 791	49 791
Zákonný rezervný fond	14	9 958	9 958
Precenenie zabezpečovacích nástrojov	11	(6 651)	4 862
Nerozdelený zisk		77 720	57 711
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		130 818	122 322
ZÁVÄZKY			
Bankové úvery a iné pôžičky	15,24	260 906	139 429
Emitované dlhopisy	16	1 168 187	1 204 243
Závazky voči zákazníkom		2 358	1 250
Závazky voči dodávateľom		6 270	4 451
Daň z príjmu splatná		414	-
Odložený daňový záväzok		-	379
Ostatné záväzky	17	15 980	10 829
Výnosy a výdavky budúcich období		12	9
Finančné deriváty	11	13 075	9 072
Rezervy		332	313
ZÁVÄZKY SPOLU		1 467 534	1 369 975
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU		1 598 352	1 492 297

Táto individuálna účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 24. apríla 2025.


 Mgr. Andrej Janičina
 Predseda predstavenstva


 Ing. Michal Hollý
 člen predstavenstva

ČSOB Leasing, a.s.
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku

v tisícoch EUR	Pozn.	Rok 2024	Rok 2023
Úrokové výnosy z finančného leasingu	19	33 561	27 490
Úrokové výnosy zo spotrebných úverov	19	27 694	17 970
Ostatné úrokové výnosy	19	5 894	5 171
Úrokové výnosy a náklady zo zabezpečovacích derivátov	19	17 296	20 715
Úrokové náklady na úvery a dlhopisy	19	(54 856)	(43 571)
Čisté úrokové výnosy		29 589	27 775
Výnosy z poplatkov a provízií	20	14 417	13 135
Náklady na poplatky a provízie		(709)	(1 240)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		13 708	11 895
Výnosy z operatívneho leasingu	21	26 902	29 183
Náklady na operatívny leasing	21	(20 489)	(22 801)
Ostatné prevádzkové výnosy		2 303	1 929
Prevádzkové výnosy		52 013	47 981
Náklady na zamestnancov	22	(15 468)	(14 629)
Ostatné prevádzkové náklady	23	(10 184)	(9 396)
Rozpustenie /(tvorba) opravných položiek	7, 8, 9, 10,	(42)	1 710
Prevádzkové náklady		(25 694)	(22 315)
Zisk pred zdanením		26 319	25 666
Daň z príjmu	18	(6 309)	(5 556)
Zisk po zdanení		20 010	20 110
Ostatné súhrnné zisky/(straty) <i>Položky, ktoré následne budú reklasifikované do zisku alebo straty</i>			
Precenenie derivátov určených ako zabezpečenie peňažných tokov	11	(31 869)	(52 280)
Reklasifikácia do hospodárskeho výsledku v čase realizácie zabezpečenej položky	11	17 296	20 715
Vplyv odloženej dane	18	3 060	6 629
Ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok		(11 513)	(24 936)
Celkový súhrnný zisk/(strata) za rok		8 497	(4 826)

ČSOB Leasing, a.s.
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní

v tisícoch EUR	Pozn.	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Precenenie zabezpečovacích nástrojov	Nerozdelené zisky	Ostatné	Vlastné imanie spolu
Zostatok k 1. januáru 2023		49 791	9 958	29 798	58 777	(102)	148 222
Zisk za rok		-	-	-	20 110	-	20 110
Ostatné súhrnné zisky/(straty) za rok		-	-	(24 936)	-	-	(24 936)
Celkové súhrnné zisky /(straty) za rok 2023		-	-	(24 936)	20 110	-	(4 826)
Schválené a zaplatené dividendy	15	-	-	-	(21 077)	3	(21 074)
Zostatok k 31. decembru 2023		49 791	9 958	4 862	57 810	(99)	122 322
Zostatok k 1. januáru 2024		49 791	9 958	4 862	57 810	(99)	122 322
Zisk za rok		-	-	-	20 010	-	20 010
Ostatné súhrnné zisky/(straty) za rok		-	-	(11 513)	-	-	(11 513)
Celkové súhrnné zisky /(straty) za rok 2024		-	-	(11 513)	20 010	-	8 497
Schválené a zaplatené dividendy	15	-	-	-	-	(1)	(1)
Zostatok k 31. decembru 2024		49 791	9 958	(6 651)	77 820	(100)	130 818

ČSOB Leasing, a.s.
Individuálny výkaz peňažných tokov

v tisícoch EUR	Pozn.	2024	2023
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk pred zdanením		26 319	25 666
Úpravy o nepeňažné položky:			
Opravné položky na pohľadávky	7, 8	1 870	5 147
Opravné položky na zálohy	10	340	216
Odpísané pohľadávky	7, 8,9	2 348	4 285
Rezervy		19	(40)
Opravná položka k majetku	6	802	193
Odpisy a amortizácia	6	13 765	15 361
Realizovaný úrok		(66 965)	(49 803)
Úroky účtované do nákladov		54 861	32 286
Úroky účtované do výnosov		(2)	(829)
(Zisk) / strata z predaja DHM		(3 710)	(3 875)
Kurzové rozdiely		(3)	4
Zmena reálnej hodnoty derivátov		1 196	(380)
Ostatné položky nepeňažného charakteru		(43)	811
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu		(115 389)	(221 169)
Zmena stavu pohľadávok z finančného leasingu, spotrebných úverov, ostatných poskytnutých úverov a pôžičiek		(98 942)	(194 857)
Zmena stavu ostatných pohľadávok		(2 889)	2 532
Zmeny v hmotnom majetku na operatívny lízing a ostatné aktíva	6	(20 669)	(28 075)
Zmena stavu aktív predstavujúcich odobraté predmety		(916)	21
Zmena stavu nákladov a príjmov budúcich období		(54)	(26)
Zmena stavu záväzkov voči zákazníkom		1 108	(1 024)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom		1 819	(619)
Ostatne záväzky		5 151	872
Zmena stavu výnosov a výdavkov budúcich období		3	7
Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky		(4 715)	(5 386)
Prijaté úroky		66 354	50 150
Zaplatené úroky		(55 657)	(28 041)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku prenajatého formou operatívneho leasingu		12 795	13 422
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		(65 815)	(161 982)
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	6	(2 396)	(1 227)
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku	6	(688)	(1 118)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		393	245
Prijaté dividendy		1 608	1 615
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(1 083)	(485)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Výplata dividend	13	-	(21 077)
Príjmy z úverov a pôžičiek a dlhopisov	28	265 636	2 063 418
Výdavky na splácanie úverov, pôžičiek a dlhopisov	28	(179 419)	(1 901 672)
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto		86 217	140 669
Čistá zmena v peniazoch a peňažných ekvivalentoch		19 319	(21 798)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	12	984	22 782
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	12	20 303	984

Súvisiace poznámky č. 1 až 30 predstavujú integrálnu súčasť tejto individuálnej účtovnej závierky

1 Úvodné informácie

Táto individuálna účtovná zavierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (ďalej „IFRS“) za rok končiaci sa 31. decembra 2024 za spoločnosť ČSOB Leasing, a.s. (ďalej „Spoločnosť“).

Spoločnosť bola založená a má daňové sídlo v Slovenskej republike. Spoločnosť je akciovou spoločnosťou s ručením akcionárov obmedzeným na vklad do základného imania a bola založená v súlade so slovenskou legislatívou dňa 11. novembra 1996. Spoločnosť bola zapísaná do obchodného registra Mestského súdu Bratislava I dňa 10. decembra 1996.

Základný predmet podnikania a dcérske spoločnosti. Spoločnosť poskytuje svojim klientom na území Slovenskej republiky celý rozsah finančných produktov pre financovanie aktív formou úverov alebo ako leasing, a to prostredníctvom siete regionálnych pobočiek. Stopercentná dcérska spoločnosť ČSOB Leasing poisťovací maklér, s.r.o., bola založená 26. apríla 2004 a poskytuje sprostredkovanie poistenia.

V tisícoch EUR	% *	Činnosti	2024	2023
ČSOB Leasing poisťovací maklér, s.r.o.	100	Sprostredkovanie poistenia	32	32
Hodnota investície v dcérskych spoločnostiach spolu			32	32

*podiel na základnom imaní a hlasovacích právach

Dcérska spoločnosť je zaregistrovaná a pôsobí v Slovenskej republike. Spoločnosť a jej dcérska spoločnosť sú súčasťou Skupiny ČSOB skupina SR („Skupina“). Spoločnosť využila výnimku uvedenú v IFRS 10 ods. 4 a nezostavila konsolidovanú účtovnú zavierku za rok končiaci sa 31. decembra 2024. Konsolidovaná účtovná zavierka zostavená v súlade s IFRS bola pripravená spoločnosťou Československá obchodná banka, a.s., Žižkova 11, 811 02 Bratislava a vydaná dňa 20. marca 2025. V konsolidovanej účtovnej zavierke, dcérske spoločnosti, ktoré sú spoločnosťami, kde Skupina vlastní priamo alebo nepriamo viac ako polovicu hlasovacích práv alebo má právo iným spôsobom vykonávať kontrolu nad činnosťou dcérskych spoločností, boli plne konsolidované. Aby užívatelia tejto individuálnej účtovnej zavierky získali úplné informácie o finančnej situácii, výsledku hospodárenia a peňažných tokoch Skupiny ako celku, táto individuálna účtovná zavierka by mala byť posudzovaná a chápaná v súvislosti s údajmi v konsolidovanej účtovnej zavierke pripravenej za rok končiaci sa 31. decembra 2024 spoločnosťou Československá obchodná banka, a.s.

Adresa sídla Spoločnosti a miesto podnikania. Sídлом spoločnosti je Žižkova 11, Bratislava – mestská časť Staré Mesto 815 10, Slovenská republika. Identifikačné číslo Spoločnosti (IČO) je: 35 704 713 a daňové identifikačné číslo (IČ DPH) je: 2020264818.

Mena vykazovania. Táto individuálna účtovná zavierka je prezentovaná v eurách ("EUR"), po zaokrúhlení na celé tisíce eur, ak nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Vlastnícka štruktúra. Spoločnosť je dcérskou spoločnosťou Československej obchodnej banky, a.s. („ČSOB SR“), ktorá ovláda 100 % hlasovacích práv. Spoločnosť je zahrnutá v konsolidovanej účtovnej zavierke ČSOB SR, ktorú je možné získať v jej sídle Žižkova 11, Bratislava 811 02. Konečnou ovládajúcou osobou k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 bola KBC Group NV so sídlom Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko.

Zoznam členov predstavenstva Spoločnosti a členov jej dozornej rady je verejne dostupný z obchodného registra, ktorý prevádzkuje Ministerstvo spravodlivosti Slovenskej republiky na www.orser.sk.

Počet zamestnancov. Spoločnosť mala v priemere 307 zamestnancov počas roka 2024, z čoho 35 predstavovalo vedenie (2023: v priemere 310 zamestnancov, z čoho 35 bolo vedenie).

2 Dôležité účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania

Spoločnosť uskutočňuje odhady a používa predpoklady ohľadne budúcnosti. Výsledné účtovné odhady, už podľa ich definície, sa zriedka budú zhodovať so skutočnými výsledkami. Nižšie sú uvedené najdôležitejšie odhady a predpoklady, kde existuje podstatné riziko, že dôjde k významnej úprave účtovných hodnôt majetku a záväzkov počas nasledujúceho ročného účtovného obdobia.

Vykazovanie krátkodobých a dlhodobých aktív a pasív. Spoločnosť nemá jasne identifikovateľný obchodný cyklus, a preto prezentácia aktív a pasív vo výkaze finančnej pozície spolu s údajmi o ich likvidite v bode č. 24 poznámok poskytuje vernejšie zobrazenie finančnej situácie ako vykazovanie krátkodobých a dlhodobých aktív a pasív.

Obchodný model. Určenie obchodného modelu je zásadné pre klasifikáciu a oceňovanie dlhových nástrojov zaradených do portfólia Finančné aktíva v amortizovanej hodnote („AC“). Spoločnosť posudzuje cieľ obchodného modelu, za ktorým sú držané dlhové finančné nástroje na úrovni portfólia, keďže toto najlepšie odzrkadľuje spôsob, akým sa skupiny finančných aktív spoločne spravujú za účelom dosiahnuť konkrétny obchodný cieľ a akým sú informácie podávané manažmentu. Posudzované informácie zahŕňajú:

- stanovené politiky a ciele pre portfólio a fungovanie týchto politik v praxi. Predovšetkým sa posudzuje, či sa stratégia zameriava na inkaso zmluvných peňažných tokov, zachovanie určitého profilu úrokových sadzieb, realizáciu peňažných tokov prostredníctvom predaja aktív alebo na riadenie dĺžky života finančných aktív s dĺžkou záväzkov, ktoré financujú tieto aktíva;
- akým spôsobom je hodnotená výkonnosť finančných aktív v príslušnom obchodnom modeli a oznamovaná predstavenstvu Spoločnosti;
- aké riziká ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančných aktív držaných v tomto obchodnom modeli) a ako sú tieto riziká riadené;
- na akej báze sú odmeňovaní manažéri, napr. či je odmena odvodená od reálnej hodnoty spravovaných aktív alebo súvisí s inkasom zmluvných peňažných tokov; a
- frekvencia, objem a časový rozvrh predajov v predchádzajúcich obdobiach, dôvody pre tieto predaje a očakávanie budúcich predajov. Informácie o predajoch sa nehodnotia samostatne, ale ako súčasť celkového cieľa riadenia finančných aktív a realizovaných peňažných tokov v Spoločnosti.

Zmluvné peňažné toky, ktoré sú výhradne platbami istiny a úroku z nesplatenej sumy istiny („SPPI“). Spoločnosť posudzuje, či sú zmluvné peňažné toky výhradne platbami istiny a úroku z nesplatenej sumy istiny. Pre účely tohto posúdenia je istina definovaná ako reálna hodnota finančného aktíva pri prvotnom zaúčtovaní. Úrok je definovaný ako odmena za časovú hodnotu peňazí, úverové riziko spojené s nezaplatenou istinou v danom časovom období a ostatné základné úverové riziká a náklady (napr. riziko likvidity a administratívne náklady) plus marža. K 31.decembru 2024 všetky finančné aktíva Spoločnosti spĺňajú podmienku SPPI, s výnimkou derivátov.

Pri posudzovaní, či sú zmluvné peňažné toky výhradne splátkou istiny a úrokov, Spoločnosť hodnotí, či finančné aktívum obsahuje zmluvnú podmienku, ktorá by mohla zmeniť načasovanie alebo čiastku zmluvných peňažných tokov, čím by neboli splnené definície istiny a úroku. Spoločnosť hodnotí okrem iného:

- podmienené udalosti, ktoré môžu zmeniť výšku a načasovanie zmluvných peňažných tokov;
- pákový efekt;
- predplatenie a predĺženie;
- podmienky obmedzujúce nárok Spoločnosti na peňažné toky z určitých aktív;
- zmluvné podmienky upravujúce časovú hodnotu peňazí.

Straty zo znehodnotenia úverov. Spoločnosť posudzuje finančné aktíva, ktoré sú predmetom znehodnotenia, ku dňu účtovnej závierky a prehodnocuje výšku straty zo znehodnotenia, ktorá by mala byť vykázaná v individuálnom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku. Špeciálne posúdenie manažmentom je požadované pri odhade výšky a času budúcich peňažných tokov a stanovovaní stageov týchto finančných aktív, ktorá má priamy dopad na výpočet znehodnotenia. Takéto odhady sú vytvárané na základe predpokladov, na ktoré vplyva množstvo faktorov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov.

2 Dôležité účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania (pokračovanie)

Model znehodnotenia vychádza z tzv. „očakávanej úverovej straty“ (ďalej „ECL“), čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka

Výpočet ECL vyžaduje významné predpoklady v rôznych oblastiach, napríklad, nie však výhradne, finančná situácia dlžníkov a ich možnosti splácania a hodnota a návratnosť zabezpečenia. Spoločnosť uplatňuje neutrálny a nezaujatý prístup pri hodnotení neistôt a pri rozhodovaní o významných predpokladoch. Očakávané úverové straty finančného aktíva Spoločnosť oceňuje spôsobom, v ktorom sa odzrkadľuje:

- nezaujatá a pravdepodobnosťou vážená výška, ktorá sa stanovuje posúdením viacerých možných výsledkov;
- časová hodnota peňazí; a
- primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú k dátumu vykazovania k dispozícii o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a prognózach budúcich hospodárskych podmienok a makroekonomických faktorov.

Spoločnosť vytvára individuálne očakávané úverové straty na individuálne významné úvery a skupinové očakávané úverové straty pre tie úvery, ktoré nie sú individuálne významné, alebo pri ktorých nebolo zistené znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia.

Analýza citlivosti vplyvu makro faktorov na výšku očakávaných strát ukazuje, že s ohľadom na charakter leasingu (aktívom zabezpečené financovanie) ako aj schvaľovacie procesy a štruktúru portfólia Spoločnosti, tento vplyv nie je významný. Spoločnosť predpokladá, že k významnej zmene úverových strát môže dôjsť až pri skokovitom a dlhodobejšom zhoršení ekonomickej situácie, resp. vývoja hospodárstva.

3 Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach

Základ pre zostavenie individuálnej účtovnej zavierky. Táto individuálna účtovná zavierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou v súlade s princípom historických obstarávacích cien, s výnimkou prvotného vykázania finančných nástrojov na základe reálnych hodnôt a precenenia derivátových finančných nástrojov na reálnu hodnotu. Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach použité pri zostavení tejto individuálnej účtovnej zavierky sú uvedené nižšie. Tieto postupy účtovania boli aplikované konzistentne na všetky účtovné obdobia, ak nie je uvedené inak.

Predstavenstvo Spoločnosti môže navrhnúť akcionárom Spoločnosti zmenu individuálnej účtovnej zavierky do jej schválenia valným zhromaždením akcionárov Spoločnosti. Avšak § 16 odsek 9 až 11 Zákona o účtovníctve neumožňuje otvárať uzavreté účtovné knihy po schválení individuálnej účtovnej zavierky valným zhromaždením Spoločnosti. Ak však účtovná jednotka po schválení individuálnej účtovnej zavierky zistí, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve umožňuje účtovnej jednotke opravu údajov za minulé obdobie v účtovnom období, v ktorom boli dané skutočnosti zistené.

Finančné nástroje - ocenenie. V závislosti od klasifikácie sú finančné nástroje ocenené v reálnej hodnote alebo umorovanej hodnote, ako je popísané nižšie.

Reálna hodnota je cena, ktorú by účtovná jednotka získala za predaj majetku alebo zaplatila za prevod záväzku v obvyklej transakcii medzi účastníkmi trhu v čase ocenenia. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je taký, na ktorom sa transakcie uskutočňujú s dostatočnou frekvenciou a v objeme, aby nepretržite poskytoval informácie o cene.

Reálna hodnota finančných nástrojov, kótovaných na aktívnom trhu je stanovená ako súčin kótovanej ceny jednotlivého majetku alebo záväzku a množstva držaného účtovnou jednotkou. Toto platí aj v prípade, že bežný denný objem obchodovania na trhu nepostačuje na bežný predaj celkového množstva konkrétneho finančného nástroja držaného účtovnou jednotkou. Zobchodovanie takejto pozície v jednej transakcii by mohlo ovplyvniť kótovanú cenu.

3 Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach (pokračovanie)

Na ocenenie niektorých finančných nástrojov, pre ktoré nie sú dostupné ceny z aktívneho trhu, sa používajú oceňovacie metódy ako napríklad metóda diskontovaných peňažných tokov, metódy založené na použití nedávnych realizovaných transakcií za bežných obchodných podmienok alebo finančných informácií entity, ktorú Spoločnosť oceňuje. Tieto oceňovacie techniky môžu používať predpoklady, ktoré nie sú odvoditeľné z dostupných informácií na trhu. Viď bod č. 26 poznámok.

Obstarávacia cena je zaplatená peňažná suma, suma peňažných ekvivalentov alebo reálna hodnota protihodnoty vynaloženej na nadobudnutie majetku v čase jeho obstarania a zahŕňa transakčné náklady.

Transakčné náklady sú dodatočné náklady, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, vydaniu alebo predaju finančného nástroja. Dodatočný náklad je taký, ktorý by v prípade neuskutočnenia transakcie nevznikol. Transakčné náklady zahŕňajú poplatky a provízie maklérom (vrátane zamestnancov pracujúcich ako predajcovia), poplatky poradcom, sprostredkovateľom a obchodníkom, odvody regulačným orgánom a burzám cenných papierov, dane z prevodu a clá. Transakčné náklady nezahŕňajú dlhové prémie alebo zľavy, náklady na financovanie alebo interné administratívne alebo náklady na skladovanie nevyužitých zásob.

Umorovaná (amortizovaná) hodnota je suma, v ktorej bol finančný nástroj vykázaný pri prvotnom zaúčtovaní, znížená o splátky istiny a zvýšená o časovo rozlíšené úroky, a u finančných aktív znížená o prípadné vzniknuté straty zo zníženia hodnoty. Časovo rozlíšený úrok zahŕňa časové rozlíšenie transakčných nákladov budúcich období, ktoré boli zaúčtované pri prvotnom vykázaní finančného nástroja, a časové rozlíšenie akýchkoľvek prémie alebo diskontov voči splatnej nominálnej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Časové rozlíšenie úrokových výnosov a úrokových nákladov, vrátane alikvótného úrokového výnosu z kupónu a časové rozlíšenie diskontu alebo prémie (vrátane časového rozlíšenia poplatkov ak existujú) nie sú vykazované oddelene ale sú zahrnuté do účtovnej hodnoty súvisiacich položiek v súvahe.

Amortizácia je zahrnutá v individuálnom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku na riadku „Úrokové výnosy“. Straty vznikajúce zo znehodnotenia týchto aktív sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku na riadku „Tvorba opravných položiek“.

Reklasifikácia. Finančné aktíva nemôžu byť reklasifikované po prvotnom zaúčtovaní, s výnimkou prípadov, kedy Spoločnosť mení svoj obchodný model pre riadenie finančných aktív. Ku zmene môže dôjsť iba vtedy, keď Spoločnosť začne vykonávať určitú činnosť významnú pre jej fungovanie alebo ju vykonávať prestane. Reklasifikácia sa vykoná k prvému dňu obdobia vykazovania nasledujúceho po zmene.

Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob rozdelenia úrokových výnosov a nákladov na príslušné obdobie tak, aby bola zaistená konštantná úroková miera (efektívna úroková sadzba) prislúchajúca účtovnej hodnote. Efektívna úroková miera presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby alebo príjmy (okrem budúcich strát z úverového rizika) počas očakávanej životnosti finančného nástroja alebo v kratšej lehote na čistú účtovnú hodnotu finančného nástroja.

Efektívna úroková miera diskontuje peňažné toky variabilných úrokových nástrojov k nasledujúcemu dňu prehodnotenia úrokovej sadzby s výnimkou prémie alebo diskontu, ktorá zohľadňuje úverové riziko voči pohyblivej úrokovej sadzbe finančného nástroja, alebo s výnimkou iných premenných, ktoré nie sú prehodnocované na ich trhovú hodnotu. Takéto prémie alebo diskonty sa amortizujú po celú predpokladanú dobu životnosti nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky poplatky zaplatené alebo prijaté medzi zmluvnými stranami, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery.

Prvotné vykazovanie finančných nástrojov. Všetky finančné nástroje v amortizovanej hodnote sú prvotne zaúčtované v reálnej hodnote. V prípade finančných aktív je reálna hodnota navýšená o transakčné náklady a v prípade finančných záväzkov v amortizovanej hodnote je reálna hodnota ponížená o transakčné náklady.

Finančné aktíva a záväzky sa prvotne vykážu v individuálnom výkaze finančnej pozície v momente vstupu Spoločnosti do zmluvného vzťahu týkajúceho sa finančného nástroja, okrem prípadov nákupov a predajov finančných aktív s obvyklým termínom dodania.

3 Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach (pokračovanie)

Finančné aktívum je odúčtované z individuálneho výkazu finančnej pozície, keď sa zmluvné práva na peňažné toky vyplývajúce z finančného aktíva skončia, alebo keď takéto práva Spoločnosť prevedie na inú osobu. K prevodu dôjde, keď Spoločnosť buď:

- prevedie zmluvné práva na peňažné toky; alebo
- ponechá si práva na peňažné toky a zároveň prijme zmluvný záväzok platiť tieto toky tretej strane.

Po prevode aktíva Spoločnosť zhodnotí do akej miery si ponechala riziká a úžitky plynúce z vlastníctva prevedeného aktíva. Pokiaľ boli v podstate všetky riziká a úžitky prevedené, aktívum je odúčtované. Pokiaľ v podstate všetky riziká a úžitky neboli ani ponechané ani prevedené, Spoločnosť zhodnotí, či si zachovala kontrolu nad aktívom. Pokiaľ si kontrolu nezachovala, aktívum je odúčtované. Pokiaľ si Spoločnosť ponechala kontrolu nad aktívom, naďalej ho vykazuje v rozsahu svojej pokračujúcej angažovanosti.

Pokiaľ počas životnosti finančného aktíva dôjde k zmene zmluvných podmienok, Spoločnosť posudzuje, či sa nové zmluvné podmienky významne líšia od tých pôvodných (napr. v prípade refinancovania/ konsolidácie existujúcich zmlúv; v prípade, že zmena úrokovej sadzby je vyhodnotená ako významná; v prípade zmeny dlžníka, ktorá významne ovplyvní pravdepodobnosť zlyhania zmluvy; v prípade, že práva Spoločnosti na zmluvné peňažné toky pôvodnej zmluvy vypršali alebo po súdnom rozhodnutí, kedy sú dohodnuté nové zmluvné podmienky). Pokiaľ sú zmluvné podmienky významne odlišné, je transakcia zaúčtovaná ako odúčtovanie pôvodného a zaúčtovanie nového finančného aktíva. Pokiaľ Spoločnosť usúdi, že podmienky nie sú významne odlišné, transakcia predstavuje modifikáciu finančného aktíva. Zisk/ (strata) zo zmeny je vykázaný v individuálnom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku.

Odpis je priame poníženie hrubej účtovnej hodnoty finančného aktíva v prípade, keď Spoločnosť odôvodnene neočakáva návratnosť z finančného aktíva buď vcelku alebo čiastočne (napr. ak sú aktíva považované za nevyhľadateľné; v prípade smrti klienta ak neexistuje majetok na pokrytie dlhov; v prípade, že konkurzné konanie bolo ukončené; ak sú náklady na súdne trovy a právne poplatky vyššie ako možná vymožiteľná hodnota). Metodika odpisovania Spoločnosti odráža rôzne aspekty lokálnych zákonov a daňovej politiky. Odpis je považovaný za odúčtovanie. Odpis nie je považovaný za odpustenie dlhu a Spoločnosť si v prípade odpisu ponecháva vynútiteľné právo voči dlžníkovi, až pokiaľ súdne konanie nerozhodne inak.

Odpisovanie pohľadávok. Spoločnosť odpisuje pohľadávky (a aj prislúchajúcu výšku opravnej položky) na základe posúdenia, že pohľadávka je nevyhľadateľná. Spoločnosť posudzuje pohľadávku za nevyhľadateľnú na základe počtu dní omeškania po dni, kedy sa dostala do stavu KFV (t.j. konečné finančné vyúčtovanie s klientom). Spoločnosť odpisuje pohľadávky, ktoré sú 270 dní v omeškaní od konečného finančného vysporiadania s klientom a nedôjde k úhrade počas tohto obdobia. Zostatok pohľadávky môže byť odpísaný aj skôr ako je definované v metodike odpisovania na základe posúdenia, že existujú dôkazy o tom, že pohľadávka nebude vymožiteľná. Odpis takej pohľadávky je podmienený súhlasom podľa kompetenčnej matice.

Finančný záväzok je odúčtovaný z individuálneho výkazu finančnej pozície, keď je povinnosť uvedená v zmluve splnená, zrušená alebo skončí jej platnosť.

Spoločnosť odúčtuje pôvodný finančný záväzok a zaúčtuje nový, pokiaľ došlo k významnej zmene zmluvných podmienok pôvodného finančného záväzku. Pri posudzovaní významnosti Spoločnosť porovnáva súčasnú hodnotu peňažných tokov podľa nových podmienok diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou a súčasnou hodnotou zostávajúcich peňažných tokov pôvodného finančného záväzku. Pokiaľ je rozdiel viac ako 10 %, Spoločnosť odúčtuje pôvodný finančný záväzok a zaúčtuje nový finančný záväzok.

Nákup alebo predaj finančného aktíva s obvyklým termínom dodania je transakcia uskutočnená v časovom rámci, ktorý je stanovený pravidlami alebo konvenciami príslušného trhu. Pri všetkých portfóliách finančných aktív Spoločnosť vykazuje nákupy a predaje s obvyklým termínom dodania k dátumu vysporiadania. Pri použití dátumu vysporiadania je finančné aktívum v individuálnom výkaze finančnej pozície zaúčtované alebo odúčtované ku dňu, kedy je prevedené na Spoločnosť alebo zo Spoločnosti (dátum vysporiadania).

3 Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach (pokračovanie)

Klasifikácia a následné oceňovanie finančných nástrojov

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote. Finančné aktíva v amortizovanej hodnote sú nederivátové dlhové finančné aktíva držané v rámci obchodného modelu s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, ktoré predstavujú výhradne splátky istiny úrokov z nesplatennej istiny. Všetky finančné aktíva Spoločnosti, okrem finančných derivátov, spadajú do kategórie finančné aktíva v amortizovanej hodnote.

Finančné aktíva sa oceňujú v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby vo výkaze o finančnej situácii. Amortizovaná hodnota je vypočítaná pri zohľadnení diskontu alebo prémie pri obstaraní a poplatkov, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby.

Finančné záväzky v amortizovanej hodnote sú nederivátové finančné záväzky, pri ktorých zo zmluvných podmienok pre Spoločnosť vyplýva povinnosť dodať hotovosť alebo iné finančné aktívum protistrane tohto nástroja.

V individuálnom výkaze finančnej pozície sú tieto záväzky prvotne ocenené v ich reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady. Následne sú oceňované v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby. Amortizovaná hodnota je vypočítaná pri zohľadnení diskontu alebo prémie a poplatkov, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby. Amortizácia je zahrnutá v individuálnom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku na riadku „Úrokové náklady“.

Dlhodobý nehmotný majetok. Nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene, zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Nehmotný majetok je amortizovaný rovnomerne počas odhadovanej doby jeho životnosti takto:

Softvér	3 - 5 rokov
---------	-------------

Výdavky, ktoré zvyšujú a rozširujú prínos programového vybavenia počítačov (softvér) nad rámec jeho pôvodného určenia a životnosti, sa účtujú ako technické zhodnotenie a sú pripočítané k pôvodnej obstarávacej cene na daný softvér. Náklady spojené s údržbou existujúceho programového vybavenia počítačov sa účtujú do nákladov v čase ich vzniku.

Pri nehmotnom majetku sa ročne (k 31. decembru) posudzuje strata zo zníženia hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty je vykázaná v sume, o ktorú účtovná hodnota aktíva presahuje jeho realizovateľnú sumu, čo je vyššia z týchto dvoch súm: reálna hodnota mínus náklady na predaj alebo použiteľná hodnota.

Hmotný majetok. Dopravné prostriedky, stroje a zariadenia sa vykazujú v obstarávacích cenách znížených o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním, napr. dopravu, clo alebo provízie. Náklady na rozšírenie, modernizáciu alebo rekonštrukciu, vedúce k zvýšeniu produktivity, kapacity alebo účinnosti, sa aktivujú.

Odpisy sa počítajú metódou rovnomerného odpisovania tak, aby sa odpísala obstarávacia cena znížená o zostatkovú hodnotu majetku, počas nasledujúcej odhadovanej doby životnosti:

IT technika	2 - 3 roky
Kancelárske vybavenie	4 – 6 rokov
Motorové vozidlá	4 roky

Životnosť a metódy odpisovania sa posudzujú minimálne raz ročne, s cieľom zabezpečiť konzistentnosť metódy a doby odpisovania s očakávaných prísunom ekonomických úžitkov z dlhodobého hmotného majetku.

Pri dopravných prostriedkoch, strojoch a zariadeniach sa ročne k dátumu individuálnej účtovnej závierky posudzuje strata zo zníženia hodnoty majetku, ktorá je vykázaná v sume, o ktorú účtovná hodnota aktíva presahuje jeho realizovateľnú sumu, čo je vyššia z týchto dvoch súm: reálna hodnota mínus náklady na predaj alebo použiteľná hodnota. Na účely vyhodnotenia strát zo zníženia hodnoty sú aktíva zoskupené na najnižšej úrovni, pri ktorej je možné identifikovať peňažné toky.

3 Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach (pokračovanie)

ČSOB leasing, a.s. ako nájomca (zákazník): Spoločnosť ako nájomca (zákazník) uzatvára lízingové zmluvy predovšetkým na kancelárske a obchodné priestory. Splátky za krátkodobé lízingové zmluvy a lízingy, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu sa vykážu ako náklad rovnomerne počas doby lízingu vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatné prevádzkové náklady“.

Spoločnosť prezentuje všetky svoje nájomky obsahujúce leasing ako krátkodobé, na základe nevýznamnosti.

ČSOB leasing, a.s. ako prenajímateľ: Leasing, pri ktorom Spoločnosť prenáša takmer všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom predmetu lízingu na klienta, je klasifikovaný ako finančný lízing. O finančnom lízingu sa účtuje pri prevzatí prenajímaného predmetu lízingu klientom v hodnote čistej investície do prenajímaného predmetu a prezentovaná ako pohľadávka z finančného lízingu. Hodnota brutto pohľadávok z finančného lízingu sa skladá zo sumy budúcich minimálnych lízingových splátok a počiatkových priamych nákladov a poplatkov. Rozdiel medzi sumou brutto a netto pohľadávok pozostáva z budúcich výnosov z finančného lízingu, ktoré sa zahŕňajú na riadok „Úrokové výnosy z finančného leasingu“ vo výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku.

Lízing, pri ktorom Spoločnosť neprenáša takmer všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom predmetu lízingu, je klasifikovaný ako operatívny lízing. Z majetku, ktorý Spoločnosť prenajíma ako operatívny lízing, získava výnosy z prenájmu. Do účtovnej hodnoty prenajímaného majetku sú zahrnuté počiatkové priame náklady počas dohadovania kontraktu, ktoré sú počas celej doby trvania operatívneho lízingu účtované ako náklad podobne ako príjmy z prenájmu. Podmienené nájomné sa účtuje do výnosov účtovného obdobia, v ktorom vznikli. Výnosy z prenájmu, odpisy a úbytky súvisiace s majetkom, ktorý je súčasťou operatívneho lízingu, sú zahrnuté na riadok „Výnosy z operatívneho lízingu“ a „Náklady na operatívny lízing“ vo výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku.

Odobraný kolaterál z finančného alebo operatívneho lízingu predstavuje najmä nefinančné aktíva, ktoré Spoločnosť nadobudla pri likvidácii zmlúv v omeškaní. Tieto aktíva sú prvotne zaúčtované v reálnej hodnote pri ich nadobudnutí a sú vykázané v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Aktíva predstavujúce odobraté predmety“.

Pri ukončení operatívneho leasingu sa príslušný majetok reklasifikuje do zásob. Pri predaji alebo vyradení majetku, ktorý nebol predmetom leasingu, sa obstarávacía cena a oprávky odúčtujú a zisk alebo strata vyplývajúce z predaja alebo vyradenia sú zahrnuté do hospodárskeho výsledku netto. Peňažné toky z predaja zásob sú vykazované v rámci prevádzkovej činnosti vo výkaze peňažných tokov.

Peňažné prostriedky a účty v bankách. Peňažné prostriedky a účty v bankách sú položky, ktoré sú ľahko zameniteľné za známu sumu peňažných prostriedkov a je s nimi spojené nevýznamné riziko zmeny hodnoty. Peňažné prostriedky a účty v bankách zahŕňajú bankové vklady s pôvodnou dobou splatnosti kratšou ako tri mesiace. Peňažné prostriedky a účty v bankách sú vykazované v umorovanej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery.

Účtovanie derivátových finančných nástrojov. Spoločnosť používa derivátové finančné nástroje - úrokové swapy. Aktíva Spoločnosti pozostávajú prevažne z leasingových zmlúv s fixnou úrokovou sadzbou. Na opačnej strane je Spoločnosť financovaná úvermi s pohyblivou úrokovou sadzbou, ktorá sa odvíja od referenčných úrokových sadzieb na finančných trhoch. Spoločnosť si zabezpečuje cez zabezpečovacie swapy riziko spojené so zmenou úrokových nákladov v súvislosti so zmenou referenčných úrokových sadzieb.

Derivátové finančné nástroje sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote ku dňu uzavretia zmluvy a následne sa preceňujú na reálnu hodnotu, ktorá sa počíta diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov. Deriváty sú vykazované ako aktívum, ak je ich hodnota kladná, a ako záväzok, ak je záporná.

Zabezpečenie peňažných tokov. Všetky nakúpené swapy sú klasifikované ako zabezpečovacie swapy na začiatku zabezpečenia. Spoločnosť formálne dokumentuje vzťah medzi zabezpečovacím nástrojom a predmetom zabezpečenia, typ rizika, cieľ a stratégiu zabezpečenia, rovnako ako aj spôsob testovania efektívnosti zabezpečovacieho vzťahu.

3 Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach (pokračovanie)

Na začiatku zabezpečenia sa taktiež formálne hodnotí, či zabezpečovací nástroj bude vysoko efektívny pri eliminácii zabezpečovaného rizika v zabezpečovanom nástroji. Zabezpečovací nástroj je vysoko efektívny v prípade, že zmena trhovej hodnoty alebo zmena peňažných tokov zodpovedajúcich zabezpečovanému riziku, voči zmene trhovej hodnoty zabezpečovacieho nástroja je v rozmedzí 80 % - 125 % počas celej doby zabezpečovacieho vzťahu. V prípade, že predmetom zabezpečenia je budúca transakcia, Spoločnosť hodnotí, či je transakcia vysoko pravdepodobná a či transakcia predstavuje riziko zmeny peňažných tokov, ktoré v konečnom dôsledku vplyvajú na hospodársky výsledok.

Efektívna časť ziskov alebo strát z finančných derivátov určených ako zabezpečovacie nástroje sa prvotne vykazuje v ostatných súhrnných ziskoch a stratách, na riadku „precenenie derivátov určených ako zabezpečenie peňažných tokov“. Neefektívna časť nerealizovaných ziskov a strát, sa vykáže na riadku „čistý výnos z obchodovania“ s vplyvom na hospodársky výsledok.

Ak zabezpečovací nástroj prestal existovať, bol predaný, uplatnený alebo už nespĺňa podmienky na účtovanie o zabezpečení, kumulatívne zisky alebo straty existujúce k tomuto dátumu zostávajú vo vlastnom imaní a sú vykázané v hospodárskom výsledku až v momente, keď hospodársky výsledok ovplyvní zabezpečovaná transakcia. Ak očakávaná zabezpečovaná transakcia už nie je pravdepodobná, kumulatívne zisky alebo straty vykazované vo vlastnom imaní sú ihneď preklasifikované do hospodárskeho výsledku, pričom reklasifikácia sa účtuje oproti ostatným súhrnným ziskom a zverejňuje samostatne.

Úvery a pohľadávky voči zákazníkom. Úvery a pohľadávky voči zákazníkom sú zaúčtované keď Spoločnosť poskytne plnenie za účelom kúpy alebo vytvorenia nekótovaných nederivátových pohľadávok voči zákazníkom splatných v pevne určenom alebo v stanoviteľnom čase a nemá v úmysle s takouto pohľadávkou obchodovať. Úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom sú vykazované v umorovanej hodnote.

Zásoby. Zásoby sa oceňujú buď obstarávacou cenou alebo čistou realizovateľnou hodnotou podľa toho, ktorá je nižšia. Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou FIFO. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny v bežnom obchodnom styku a je znížená o náklady na dokončenie a náklady na predaj. Zásoby predstavujú predmety odobraté z operatívneho leasingu, ktoré sú určené na predaj a vykazujú sa na riadku „Ostatné pohľadávky“.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky. Pohľadávky z obchodného styku sa pri ich vzniku oceňujú reálnou hodnotou a následne sú vykázané v umorovanej účtovnej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery, pričom ich hodnota sa znižuje o opravnú položku na zníženie hodnoty. Ostatné pohľadávky sú ocenené v ich nominálnej hodnote zníženej o opravné položky.

Daň z pridanej hodnoty. Daň z pridanej hodnoty na výstupe z predaja je splatná daňovému úradu (a) v čase inkasovania pohľadávky od zákazníka alebo (b) v čase dodávky tovaru alebo služieb zákazníkovi, podľa toho, čo nastane skôr. DPH na vstupe je vo všeobecnosti uplatniteľná voči DPH na výstupe na základe prijatého daňového dokladu. Daňové úrady umožňujú úhradu DPH v netto hodnote. DPH z predaja a z nákupov je účtovaná vo výkaze finančnej pozície v ich netto hodnote. V prípade, že bola tvorená opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok, strata zo zníženia hodnoty je zaúčtovaná v sume brutto hodnoty pohľadávky, vrátane súvisiacej DPH.

Základné imanie. Kmeňové akcie sú klasifikované ako vlastné imanie. Dodatočné transakčné náklady priamo priraditeľné emisii nových akcií sú vykázané vo vlastnom imaní ako zníženie príjmov z emisie akcií, po odpočítaní vplyvu na dane.

Dividendy. Dividendy sú zaúčtované vo vlastnom imaní v účtovnom období, kedy boli schválené. Dividendy schválené po konci účtovného obdobia a pred schválením individuálnej účtovnej závierky na jej zverejnenie sú uvedené v bode č. 13 poznámok, Udalosti po konci účtovného obdobia. Ako základ na stanovenie výšky dividend a ostatných alokácií v rámci vlastného imania slúži individuálna účtovná závierka Spoločnosti.

3 Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach (pokračovanie)

Zákonný rezervný fond. Zákonný rezervný fond bol vytvorený v súlade s Obchodným zákonníkom. Príspevky do zákonného rezervného fondu boli tvorené vo výške 10 % zisku Spoločnosti až do dosiahnutia hodnoty fondu vo výške 20 % základného imania. Tento fond nie je možné rozdeliť ako dividendy a môže byť použitý len na zvýšenie základného imania alebo na krytie strát.

Emitované dlhopisy, úvery a iné pôžičky. Emitované dlhopisy, úvery a iné pôžičky sú počiatočne zaúčtované v ich reálnej hodnote po znížení o vynaložené transakčné náklady. Emitované dlhopisy, úvery a iné pôžičky sú následne účtované v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

Daň z príjmov. Daň z príjmov bola zaúčtovaná v individuálnej účtovnej závierke na základe zákonov, ktoré boli schválené alebo v podstate schválené do konca účtovného obdobia. Náklad na daň z príjmov predstavuje splatnú daň a odloženú daň a je zaúčtovaný s vplyvom na hospodársky výsledok s výnimkou prípadov, ak je zaúčtovaný s vplyvom na ostatný súhrnný zisk alebo priamo do vlastného imania, pretože daň sa vzťahuje na transakcie, ktoré sú tiež účtované v danom alebo inom období do ostatných súhrnných ziskov alebo priamo do vlastného imania.

Splatná daň z príjmov je suma očakávaných platieb alebo vratiek od daňových úradov v súvislosti so zdaniteľnými ziskami alebo stratami za bežné alebo minulé obdobia. Zdaniteľné zisky alebo straty sú odhadnuté ak individuálna účtovná závierka je schválená pred podaním príslušných daňových priznaní. Dane iné ako daň z príjmov sú účtované v rámci ostatných prevádzkových nákladov.

Odložená daň z príjmov je účtovaná na základe súvahovej záväzkovej metódy z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v individuálnej účtovnej závierke. Odložená daň však nie je zaúčtovaná ak vzniká pri počiatočnom zaúčtovaní aktíva alebo záväzku v rámci transakcie, ktorá nepredstavuje podnikovú kombináciu, a pri počiatočnom účtovnom zachytení tejto transakcie nedochádza k vplyvu na účtovný ani zdaniteľný zisk alebo stratu. Odložená daň z príjmov je stanovená na základe daňových sadzieb (a zákonov), ktoré boli schválené alebo v podstate schválené do konca príslušného účtovného obdobia, a ktorá sa vzťahuje na obdobie, v ktorom bude príslušná odložená daňová pohľadávka realizovaná alebo splnený odložený daňový záväzok.

Odložené daňové pohľadávky sú zaúčtované v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že bude k dispozícii budúci zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné uplatniť realizované dočasné rozdiely. Odložená daň je zaúčtovaná z dočasných rozdielov z investícií do dcérskych spoločností s výnimkou prípadov, keď doba uplatnenia dočasného rozdielu je pod kontrolou Spoločnosti a je pravdepodobné, že dočasný rozdiel sa nebude v dohľadnej dobe realizovaný.

Spoločnosť vzájomne započítava odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky ak Spoločnosť má právne uplatniteľné právo započítať pohľadávky zo splatnej dane z príjmov voči záväzkom zo splatnej dane z príjmov a ide o daňové povinnosti voči tomu istému daňovému úradu.

Zamestnanecké požitky po ukončení zamestnania. Spoločnosť vypláca v súlade s minimálnymi požiadavkami Zákonníka práce svojim zamestnancom pri odchode do starobného dôchodku plnenie vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy.

Zamestnanecké požitky – odmeny pri pracovných jubileách. Spoločnosť tiež vypláca odmeny pri príležitosti pracovného jubilea vo výške 600 EUR po odpracovaní 10 rokov v Spoločnosti, po odpracovaní 20 rokov 700 EUR, 30 rokov 900 EUR, a po odpracovaní 40 rokov v Spoločnosti 1 000 EUR.

Zamestnanecké požitky - dôchodkové programy s vopred stanovenými príspevkami. Spoločnosť prispieva do štátnych a súkromných penzijných fondov a na plány ostatných sociálnych benefitov so stanovenou výškou príspevku, pričom Spoločnosť platí pevne stanovené príspevky do samostatného fondu a nebude mať žiadne ďalšie právne alebo iné povinnosti platiť ďalšie príspevky, ak daný fond nebude mať dostatočný majetok na zaplatenie nárokov všetkým zamestnancom za dobu, ktorú odpracovali v bežnom a minulých obdobiach. Príspevky sa účtujú do nákladov v čase vzniku záväzku.

3 Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach (pokračovanie)

Závázky z obchodného styku. Závázky z obchodného styku predstavujú povinnosť zaplatiť za tovar alebo služby, ktoré boli obstarané od dodávateľov v rámci bežnej činnosti. Závázky z obchodného styku sú počiatočne zaúčtované v ich reálnej hodnote a následne sú ocenené v umorovanej hodnote stanovenej použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Vzájomné započítavanie. Finančné aktíva a záväzky sú vzájomne započítané a netto hodnota je vykázaná vo výkaze finančnej pozície len ak existuje právne vymožitelné právo navzájom započítať zaúčtované sumy a tiež existuje zámer buď položky vyrovnat' netto alebo realizovať aktívum a vyrovnat' záväzok simultánne v tom istom čase. Takéto právo vzájomného zápočtu (a) nesmie byť podmienené budúcou udalosťou a (b) musí byť právne uplatniteľné za všetkých nasledovných okolností: (i) v rámci bežnej obchodnej činnosti, (ii) v prípade neplnenia záväzku a (iii) v prípade konkurzu alebo reštrukturalizácie.

Rezervy / Podmienené záväzky. Rezervy sú zaúčtované ak Spoločnosť má súčasné právne alebo iné povinnosti na základe minulých udalostí, je pravdepodobné že z dôvodu plnenia týchto povinností dôjde k odlevu zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, a je možné spoľahlivo odhadnúť sumu záväzku. Rezervy sa netvoria na budúce prevádzkové straty. Ak existuje viacero podobných záväzkov, pravdepodobnosť, že bude potrebný výdavok na ich úhradu, sa určuje posúdením skupiny záväzkov ako celku. Rezerva sa vykazuje aj vtedy, ak je pravdepodobnosť výdavkov vzhľadom na niektorú z položiek zahrnutých v tej istej skupine záväzkov nízka.

Rezervy sa oceňujú v súčasnej hodnote výdavkov, o ktorých sa očakáva, že budú potrebné na vyrovnanie povinnosti, pričom sa použije diskontná sadzba pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálnu trhovú časovú hodnotu peňazí a riziká špecifické pre danú povinnosť. Nárast rezerv z dôvodu plynutia času sa účtuje ako úrokový náklad.

Ak Spoločnosť očakáva, že rezerva bude refundovaná, napríklad v rámci poisťnej zmluvy, táto náhrada je účtovaná ako samostatné aktívum, ale len v prípade, že je náhrada takmer istá.

Podmienené záväzky sa nevykazujú v individuálnej účtovnej závierke. Zverejňujú sa v poznámkach ku individuálnej účtovnej závierke, s výnimkou tých, kde je možnosť odlivu zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky veľmi nepravdepodobná.

Vykazovanie výnosov. Úrokové výnosy sa vykazujú na základe časového rozlíšenia za použitia efektívnej úrokovej miery. Úrokové výnosy zahŕňajú aj počiatočné priame náklady platené pri uzatvorení zmluvy o finančnom leasingu, splátkovom predaji alebo spotrebnom úvere, ktoré sú zahrnuté do výpočtu efektívnej úrokovej miery a časovo sa rozlišujú počas doby trvania finančného leasingu, splátkového predaja alebo spotrebného úveru.

Výnosy z poplatkov a provízií vznikajú predovšetkým z provízií z poistenia a z poplatkov zo zmien zmlúv. Provízie z poistenia sú časovo rozlišované, lineárne, počas celej doby trvania zmluvy. Spoločnosť nemá poisteným povinnosť poskytovať v tejto súvislosti ďalšie služby počas doby poistenia. Poplatky za zmeny zmlúv sú výnosom v čase zmeny zmluvy.

Výnos z operatívneho leasingu (očistený od výhod daných nájomcovi) sa vykazuje rovnomerne počas trvania prenájmu v rámci položky „Výnosy z operatívneho leasingu“. Počiatočné priame poplatky a náklady vynaložené pri operatívnom leasingu sú časovo rozlíšené a sú vykázané ako zníženie položky „Výnosy z operatívneho leasingu“ rovnomerne počas doby prenájmu.

Prepočet cudzích mien. Individuálna účtovná závierka je prezentovaná v tisícoch eur, ktoré sú menou vykazovania Spoločnosti. Funkčná mena Spoločnosti je EUR. Transakcie v cudzích menách sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové zisky a straty vyplývajúce z úhrady takýchto transakcií a z prepočítania monetárneho majetku a záväzkov denominovaných v cudzej mene koncoročným výmenným kurzom sa vykazujú s vplyvom na hospodársky výsledok.

Informácie o segmentoch. Dlhopisy vydané Spoločnosťou nie sú prijaté na obchodovanie na žiadnom regulovanom trhu v EÚ a Spoločnosť preto nevykazuje informácie o segmentoch.

3 Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach (pokračovanie)

Investícia v dcérskej spoločnosti. Dcérska spoločnosť predstavuje subjekt, ktorý je kontrolovaný ČSOB Leasingom, a.s. (materská spoločnosť). ČSOB Leasing, a.s. kontroluje spoločnosť, do ktorej investuje vtedy, keď má:

- vplyv nad spoločnosťou;
- zriadenie alebo právo na premenlivé výnosy z jeho účasti v investícií; a
- schopnosť používať svoj vplyv nad investíciou za účelom ovplyvniť výšku výnosov

Investícia v dcérskej spoločnosti je vykazovaná v obstarávacej cene zníženej o stratu z poklesu hodnoty. Strata z poklesu hodnoty predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou investície a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaných aktuálnou trhovou mierou návratnosti podobného finančného majetku. Opravná položka k investícii v dcérskej spoločnosti sa vykazuje v individuálnom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku na riadku „Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek“. Dividendy plynúce z investície v dcérskej spoločnosti sa vykazuje na riadku „Ostatné prevádzkové výnosy“.

Výnosy z dividend. Spoločnosť vykáže výnos z dividendy iba vtedy, keď:

- Spoločnosť získa právo prijať platbu dividendy;
- je pravdepodobné, že do Spoločnosť budú plynúť ekonomické úžitky spojené s dividendou; a
- výšku dividendy možno spoľahlivo oceniť.

Zníženie hodnoty finančných aktív. Ku koncu každého kalendárneho mesiaca Spoločnosť posudzuje finančné aktíva, ktoré sú predmetom znehodnotenia a prehodnocuje výšku straty zo znehodnotenia. Priamy dopad na výpočet znehodnotenia má stanovenie stageu finančného aktíva („stage“), ako aj odhad výšky a času budúcich peňažných tokov.

Spoločnosť posudzuje zníženie hodnoty finančných aktív na individuálnej úrovni pre finančné aktíva, ktoré sú individuálne významné a na portfóliovej úrovni pre tie, ktoré nie sú individuálne významné. Pre účely posudzovania zníženia hodnoty finančných aktív na portfóliovej úrovni sú finančné aktíva zoskupené na základe podobných charakteristík úverového rizika. Ak Spoločnosť zistí, že neexistuje žiadny objektívny dôvod na zníženie hodnoty individuálne posudzovaného finančného aktíva, zaradí posudzované finančné aktívum do skupiny finančných aktív s podobnými charakteristikami úverového rizika a posudzuje zníženie hodnoty finančných aktív na portfóliovej úrovni. Finančné aktíva, pri ktorých Spoločnosť zistí, že existuje objektívny dôvod na zníženie hodnoty individuálne posudzovaného finančného aktíva a pre ktoré je zaúčtovaná ECL, nie sú zaradené do posudzovania zníženia hodnoty finančných aktív na portfóliovej úrovni.

Finančné aktíva, ktoré sú predmetom znehodnotenia, sú klasifikované do troch stageov: stage 1: bezproblémové („performing“); stage 2: významný nárast v kreditnom riziku, ale stále nezlyhané („underperforming“) a stage 3: problémové („non-performing“) alebo zlyhané (akónáhle spĺňa definíciu zlyhania).

Definícia zlyhania. Spoločnosť používa definíciu zlyhania finančných aktív, ktorá sa používa pre účely vnútorného riadenia rizík a tak, aby bola v súlade s usmerneniami a štandardami regulátorov finančného sektora a v súlade s definíciou zlyhania v KBC Skupine. Finančné aktívum sa považuje za zlyhané, ak je splnená aspoň jedna z nasledujúcich podmienok:

- výrazné zhoršenie bonity alebo iný indikátor zlyhania klienta;
- aktívum je označené v súlade s internými politikami príznakom expozície s odloženou splatnosťou („forborne“) a zároveň je aktívum po splatnosti 30 dní resp. došlo k opakovanému odloženiu splatnosti v období 2 rokov;
- Spoločnosť podala návrh na konkurz klienta, protistrana podala návrh na konkurz alebo požiadala o podobné ochranné opatrenie;
- úverová linka zákazníkovi je predčasne ukončená z dôvodu insolventnosti klienta;
- klient resp. aktívum je v omeškaní viac ako 90 dní nad prahom významnosti v súlade s definíciou zlyhania v KBC skupine.

3 Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach (pokračovanie)

Všeobecný model očakávaných úverových strát („ECL model“). IFRS 9 zavádza nový model pre vykazovanie strát zo zníženia hodnoty finančných aktív, tzv. model očakávaných úverových strát („ECL model“). Model vychádza z tzv. „očakávanej úverovej straty“ (ďalej „ECL“, expected credit loss), čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým ako sa vykáže opravná položka. Počíta sa na základe 12-mesačnej ECL pre stage 1 alebo celoživotnej ECL pre stage 2 a stage 3, a to v závislosti od významnosti nárastu kreditného rizika finančného aktíva oproti jeho prvotnému vykázaniu.

ECL model sa používa pre nasledujúce finančné aktíva:

- Finančné aktíva v amortizovanej hodnote („AC“);
- Poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditívy;
- Pohľadávky z finančného lízingu;
- Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky.

Všetky finančné aktíva sú pri prvotnom vykázaní, pokiaľ už nie sú úverovo znehodnotené, klasifikované do stage 1. Opravná položka sa vykáže vo výške 12-mesačnej ECL. Ak od prvotného vykázania finančného aktíva došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika alebo dlžník zlyhal, znehodnotenie finančného aktíva je ocenené celoživotnou ECL. V prípade, ak od prvotného vykázania do dátumu účtovnej zvierky došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika vyplývajúceho z finančného nástroja, aktívum prejde zo stage 1 do stage 2 s celoživotnou ECL. Ak aktívum zlyhá, prejde do stage 3.

V súlade s IFRS 9 Spoločnosť aplikuje praktickú pomôcku pre obchodné pohľadávky. ECL pre tieto pohľadávky je zaúčtovaná vo výške celoživotných očakávaných úverových strát. Spoločnosť uplatňuje túto pomôcku pri pohľadávkach z obchodného styku a ostatných pohľadávkach.

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote sú vykazované v individuálnom výkaze finančnej pozície v účtovnej hodnote rovnej hrubej účtovnej hodnote mínus opravná položka. Opravná položka je vykazovaná v individuálnom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku na riadku „Tvorba opravných položiek“.

Pri úveroch, ktoré majú vyčerpanú aj nevyčerpanú časť, Spoločnosť nedokáže určiť ECL oddelene pre nevyčerpanú a vyčerpanú časť úveru, a preto ECL pre nevyčerpanú časť úveru sú vykázané spolu s opravnou položkou k vyčerpanej časti úveru.

ECL k poskytnutým nevyčerpaným limitom úverov, vydaným finančným zárukám a vydaným akreditívom sú vykazované v individuálnom výkaze finančnej pozície na riadku „Rezervy“ a v individuálnom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku na riadku „Tvorba opravných položiek“.

Významné zvýšenie úverového rizika od prvotného zaúčtovania. Pre všetky expozície, ktoré sú predmetom všeobecného prístupu pre výpočet opravnej položky, sa posudzuje významnosť nárastu kreditného rizika oproti prvotnému vykázaniu. Pri posudzovaní významnosti nárastu kreditného rizika má väčšiu váhu zmena v riziku zlyhania expozície ako zmena v očakávaných peňažných tokoch finančného aktíva. Posúdenie významnosti nárastu kreditného rizika je plne symetrické, čo znamená, že expozícia sa môže presunúť do/ vrátiť z rôznych stageov počas celého života na základe splnenia/ nesplnenia kritérií pre posun medzi stageami. Spoločnosť používa viacúrovňový prístup („MTA“, multi-tier approach).

3 Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach (pokračovanie)

Viacúrovňový prístup („MTA“, *Multi-tier approach*) – úverové portfólio. Pre úverové portfólio Spoločnosť využíva päťstupňový prístup. Tento MTA je tzv. vodopádový prístup („waterfall mechanism“), t. j. pokiaľ posúdenie prvého stupňa nevedie k presunu do stage 2, tak sa posudzuje druhý stupeň atď. Pokiaľ sú všetky stupne vyhodnotené a nedôjde k presunu do stage 2, tak finančné aktívum ostáva v stage 1:

- interný rating – používa sa ako hlavné kritérium pre posudzovanie zvýšeného úverového rizika. Ide o relatívne hodnotenie porovnávajúce PD pri počiatočnom zaúčtovaní s PD v deň vykázania. Spoločnosť uskutočňuje hodnotenie na úrovni úveru ku koncu každého vykázaneho obdobia;
- expozície s odloženou splatnosťou („forborne“) – finančné aktíva označené ako forborne sú vždy minimálne v stage 2 (ak už nie sú znehodnotené) a v stage 3;
- dni po splatnosti – finančné aktívum viac ako 30 dní po splatnosti prechádza do stage 2;
- interný rating – hraničná hodnota – Spoločnosť používa absolútne číslo PD ako hraničnú hodnotu pre prechod finančných aktív do stage 2. Táto hranica zodpovedá najvyššiemu PD, t. j. PD 9 založené na internom ratingu Spoločnosti, pred tým ako sa finančné aktívum považuje za znehodnotené;
- hodnotenie manažmentom - manažment nakoniec skúma a vyhodnocuje významné zvýšenie úverového rizika u finančných aktív na individuálnej a portfóliovej úrovni.

Finančné aktívum sa považuje za znehodnotené (t. j. v stage 3) akonáhle splní definíciu zlyhania. MTA je symetrický, t. j. úver, ktorý sa presunul do stage 2 alebo 3, sa môže vrátiť do stage 2 alebo 1, pokiaľ sa v nasledujúcom období neobjaví taký indikátor, ktorý presun vyvolal.

Vyčíslenie ECL. ECL je vypočítaná ako súčin pravdepodobnosti zlyhania („PD“), odhadnutej expozície pri zlyhaní („EAD“) a straty pri zlyhaní („LGD“). Úverové straty predstavujú rozdiel medzi všetkými zmluvnými peňažnými tokmi, ktoré sú Spoločnosť podľa zmluvy splatné a všetkými peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva, že dostane, diskontované pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou.

ECL je vyčíslená tak, aby odrážala:

- neskreslenú, pravdepodobnosťami váženú hodnotu;
- časovú hodnotu peňazí; a
- informácie o minulých udalostiach, o súčasných podmienkach a o predpovediach ekonomických podmienok.

12-mesačná ECL je časť očakávaných úverových strát počas celej životnosti, ktorá predstavuje očakávané úverové straty vyplývajúce z prípadov zlyhania finančného nástroja, ku ktorým môže potenciálne dôjsť v období 12 mesiacov po dátume vykazovania.

Celoživotná ECL predstavuje očakávané úverové straty, ktoré sú výsledkom všetkých možných prípadov zlyhania počas očakávanej životnosti finančného aktíva.

Spoločnosť používa pre výpočet ECL špecifické modely IFRS 9 pre PD, EAD a LGD. Tieto modely klasifikujú klientov na základe rôznych parametrov odrážajúcich behaviorálne informácie (klientske dáta ohľadne aktuálnych aj minulých úverov), finančné informácie (finančné výkazy klientov) a kvalitatívne parametre. Spoločnosť v čo najvyššej možnej miere využíva podobné modelovacie techniky, ktoré už boli

vyvinuté pre účely obozretnosti, t. j. Baselovské modely, a zaisťuje, aby Baselovské modely boli prispôbené požiadavkám IFRS 9, napríklad odstraňuje konzervativizmus vyžadovaný regulátorom pre Baselovské modely. Pri výpočte ECL neberie Spoločnosť do úvahy forward-looking makroekonomické informácie na základe rozhodnutia konečnej ovládajúcej osoby (KBC Group NV). Dôvodom pre toto rozhodnutie je nízka materialita hodnoty finančných aktív Spoločnosti ako aj vplyvu takýchto informácií na výšku očakávaných úverových strát.

Maximálne obdobie pre vyčíslenie ECL je zväčša zmluvné obdobie (vrátane jeho predĺženia). Pri finančných aktívach, ktoré majú vyčerpanú aj nevyčerpanú časť na požiadanie, a pri finančných aktívach, kedy má Spoločnosť zmluvné právo požadovať splatenie vyčerpanej časti a zrušiť prísľub na vyčerpanú časť, môže expozícia voči úverovému riziku prekročiť zmluvné obdobie (Spoločnosť používa obdobie od 1 do 10 rokov).

Pokiaľ je aktívum nedobytné, je odpísané oproti existujúcej opravnej položke. Aktíva sú odpísané po ukončení všetkých nevyhnutných procedúr na ich vymoženie a po určení čiastky straty. Následné výnosy z už odpísaných aktív sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku na riadku „Tvorba opravných položiek“.

4 Aplikovanie nových a novelizovaných štandardov a interpretácií

Nasledujúce štandardy a ich revízie nadobudli účinnosť v roku 2024, boli prijaté Európskou úniou a nemali významný vplyv na účtovnú závierku:

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novely IAS 1 (pôvodná novela vydaná 23. januára 2020 a následne novelizovaná 15. júla 2020 a 31. októbra 2022, finálne účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Tieto novely upresňujú, že záväzky sú klasifikované buď ako krátkodobé alebo dlhodobé, v závislosti od práv, ktoré existujú na konci účtovného obdobia. Záväzky sú dlhodobé, ak má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia podstatné právo odložiť ich vyrovnanie najmenej o dvanásť mesiacov. Štandard už nevyžaduje, aby bolo toto právo bezpodmienečné. Novela z októbra 2022 stanovila, že podmienky úverovej zmluvy, ktoré je potrebné splniť po konci účtovného obdobia, neovplyvňujú klasifikáciu dlhu ako krátkodobý alebo dlhodobý ku koncu účtovného obdobia. Očakávaná vedenia účtovnej jednotky, či právo na odklad vyrovnania bude následne uplatnený, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok pred alebo ku koncu účtovného obdobia, a to aj v prípade, že veriteľ po konci účtovného obdobia upustí od požiadavky na plnenie danej podmienky. Naopak, záväzok sa klasifikuje ako dlhodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok úverovej zmluvy až po konci účtovného obdobia. Novela okrem toho objasňuje požiadavky na klasifikáciu dlhu, ktorý môže účtovná jednotka vyrovnať jeho konverziou na nástroje vlastného imania. Vyrovnanie je definované ako splnenie záväzku platbou v peniazoch, iným zdrojom predstavujúcim ekonomické úžitky alebo nástrojom vlastného imania účtovnej jednotky. Výnimkou sú záväzky s možnosťou konverzie na nástroje vlastného imania, ak je v prípade zloženého finančného nástroja táto možnosť konverzie klasifikovaná ako samostatný komponent, ktorý predstavuje vlastné imanie.

Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Novela IFRS 16 Lízingy: Lízingový záväzok pri predaji a spätnom lízingu (vydaná 22. septembra 2022 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Novela sa týka transakcií predaja a spätného lízingu v prípade, ak predaj majetku spĺňa podmienky pre vykázanie predaja v súlade s IFRS 15. Novela vyžaduje, aby predávajúci-nájomca následne ocenil záväzky vyplývajúce z tejto transakcie takým spôsobom, že nevykáže žiaden zisk alebo stratu, súvisiacu s právom na užívanie majetku, ktoré si ponechal. To znamená, že akýkoľvek zisk bude časovo rozlíšený aj v prípade záväzku účtovnej jednotky platiť variabilné platby, ktoré nezávisia od indexu alebo sadzby.

Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Novely IAS 7 Výkaz peňažných tokov a IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie – Dohody o financovaní dodávateľov (vydané 25. mája 2023). V máji 2023 IASB zareagovala na obavy používateľov účtovných závierok z neadekvátneho alebo zavádzajúceho zverejňovania dohôd o financovaní a novelizovala štandardy IAS 7 a IFRS 7, ktoré teraz vyžadujú zverejnenie dohôd o financovaní dodávateľov účtovnej jednotky. Tieto zmeny vyžadujú zverejnenia ohľadom dohôd o financovaní dodávateľov, ktoré používateľom účtovnej závierky umožnia posúdiť dopad týchto dohôd na záväzky a peňažné toky účtovnej jednotky a na jej vystavenie sa riziku likvidity. Účelom dodatočných požiadaviek na zverejnenie je zvýšiť transparentnosť dohôd o financovaní dodávateľov. Novely neovplyvňujú zásady pre vykazovanie alebo oceňovanie ale iba zavádzajú dodatočné požiadavky na zverejnenie.

Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

5 Nové účtovné predpisy

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala.

Novela IAS 21 Nedostatočná vymeniteľnosť (vydaná 15. augusta 2023).. V auguste 2023 IASB novelizovala IAS 21 s cieľom pomôcť účtovným jednotkám posúdiť vymeniteľnosť medzi dvoma menami a určiť spotový výmenný kurz v prípade, že zámena na inú menu nie je možná. Novela má vplyv na účtovnú jednotku v prípade, ak uskutoční transakciu alebo má prevádzku v cudzej mene, ktorá nie je vymeniteľná za inú menu pre daný účel k dátumu ocenenia. Novela IAS 21 neposkytuje podrobné požiadavky na stanovenie spotového výmenného kurzu ale stanovuje rámec na jeho určenie k dátumu ocenenia. Pri uplatňovaní nových požiadaviek nie je dovolené zmeniť údaje za porovnateľné obdobie. Požaduje sa prepočítať sumy z takejto cudzej meny odhadovaným spotovým výmenným kurzom k dátumu uplatnenia novely, pričom rozdiel bude vykázaný v nerozdelenom zisku minulých období alebo v rámci rezervy na kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzej meny.

Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Novela ohľadom klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov – Novela IFRS 9 a IFRS 7 (vydaná 30. mája 2024 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr). Dňa 30. mája 2024 IASB vydala novelu IFRS 9 a IFRS 7 s cieľom:

- (a) objasniť dátum vykazovania a odúčtovania niektorých finančných aktív a záväzkov s novou výnimkou pre niektoré finančné záväzky, ktoré sa vyrovnajú prostredníctvom elektronického platobného systému,
- (b) objasniť a pridať usmernenia na posúdenie, či finančné aktívum spĺňa kritérium výlučne platieb istiny a úrokov (SPPI),
- (c) pridať nové zverejnenia pre určité nástroje, pri ktorých sa môžu meniť peňažné toky v súlade so zmluvne dohodnutými kritériami (napríklad nástroje s podmienkami týkajúcimi sa dosahovania cieľov v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia (ESG)) a
- (d) aktualizovať zverejnenia pre nástroje vlastného imania ocenené reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia (FVOCI).

Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Ročné vylepšenia IFRS účtovných štandardov (vydané v júli 2024 a účinné od 1. januára 2026). V IFRS 1 bolo objasnené, že zabezpečovacie účtovníctvo by malo byť ukončené pri prechode na IFRS účtovné štandardy v prípade, ak nespĺňa „kvalifikačné kritériá“, a nie ak nespĺňa „podmienky“ pre účtovanie o zabezpečení. Cieľom bolo vyriešiť potenciálne nejasnosti vyplývajúce z nesúlady medzi znením v IFRS 1 a požiadavkami na zabezpečovacie účtovníctvo v IFRS 9. IFRS 7 vyžaduje zverejnenie zisku alebo straty pri odúčtovaní finančného aktíva, v ktorom má účtovná jednotka pokračujúcu angažovanosť, vrátane zverejnenia, či ocenenie reálnou hodnotou zahŕňalo „významné nepozorovateľné vstupy“. Toto znenie nahradilo odkaz na „významné vstupy, ktoré neboli založené na pozorovateľných trhových údajoch“. Novela zosúladzuje znenie v IFRS 7 s IFRS 13. Okrem toho boli objasnené niektoré príklady z usmernenia na implementáciu IFRS 7 a tiež pridaný text, že príklady nemusia nevyhnutne ilustrovať všetky požiadavky daných IFRS 7 odsekov, na ktoré sa príklad odvoláva. IFRS 16 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že keď nájomca zhodnotí, že lízingový záväzok má byť odúčtovaný v súlade s IFRS 9, tak musí uplatniť pravidlá v IFRS 9 na vykázanie akéhokoľvek zisku alebo straty z tejto transakcie vo výsledku hospodárenia. Táto novela sa týka lízingových záväzkov, ktoré sú odúčtované na alebo po začiatku ročného účtovného obdobia, v ktorom účtovná jednotka prvýkrát uplatní túto novelu. Za účelom vyriešenia nesúlady medzi IFRS 9 a IFRS 15 je potrebné obchodné pohľadávky prvotne vykazať v „sume stanovenej uplatnením IFRS 15 štandardu“ namiesto „ich transakčnej ceny (ako je definované v IFRS 15)“. IFRS 10 bol novelizovaný s cieľom, aby používal menej záväzné znenie, kedy je účtovná jednotka „de facto agentom“. Novela tiež objasnila, že vzťah opísaný v odseku B74 v štandarde IFRS 10 je len jedným z príkladov okolností, pri ktorých je potrebný úsudok, či účtovná jednotka je „de facto agentom“. V IAS 7 bola opravená referencia, ktorá sa odvolávala na „nákladovú metódu“, ktorá bola z IFRS účtovných štandardov vypustená v máji 2008, keď IASB vydala novelu „Náklady na investíciu do dcérskej spoločnosti, spoluovládanej jednotky alebo pridruženého podniku“.

Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

5 Nové účtovné predpisy (pokračovanie)

Zmluvy naviazané na elektrinu závisiacu od prírodných podmienok: Novela IFRS 9 a IFRS 7 (vydaná 18. decembra 2024 a účinné od 1. januára 2026). Cieľom vydanej novely bolo pomôcť účtovným jednotkám zlepšiť vykazovanie finančných dopadov zmlúv o elektrine závisiacej od prírodných podmienok, ktoré sú často štruktúrované ako zmluvy o nákupe energie (PPA). Súčasnú účtovnú požiadavku nemusia dostatočne zachytávať ako tieto zmluvy ovplyvňujú finančnú výkonnosť účtovnej jednotky. IASB vydala ciele nové novely IFRS 9, Finančné nástroje, a IFRS 7, Finančné nástroje: zverejňovanie, za účelom lepšieho premietnutia týchto zmlúv do účtovnej závierky. Novela zahŕňa:

- (a) objasnenie uplatňovania kritérií výnimky pre „vlastné použitie“,
- (b) zmiernenie určitých požiadaviek zabezpečovacieho účtovníctva v prípade, ak sa tieto zmluvy používajú ako zabezpečovací nástroj a
- (c) prídanie nových požiadaviek na zverejnenie s cieľom poskytnúť investorom informácie o vplyve týchto zmlúv na finančnú výkonnosť a peňažné toky účtovnej jednotky.

Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke (vydaný 9. apríla 2024 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr). V apríli 2024 vydala IASB IFRS 18, nový štandard pre prezentáciu a zverejňovanie v účtovnej závierke, so zameraním sa na zmeny vo výkaze ziskov a strát. Nové kľúčové koncepty zavedené IFRS 18 sa týkajú:

- štruktúry výkazu ziskov a strát,
- požadovaných zverejnení v účtovnej závierke pre určité ukazovatele výkonnosti, ktoré sa vykazujú mimo účtovnej závierky (t. j. manažmentom definované ukazovatele výkonnosti) a
- rozšírených princípov agregácie a disagregácie, ktoré sa vzťahujú na primárne výkazy ako aj na poznámky vo všeobecnosti.

IFRS 18 nahradí IAS 1, pričom mnohé ďalšie existujúce princípy v IAS 1 sú zachované s obmedzenými zmenami. IFRS 18 nebude mať vplyv na vykazovanie alebo oceňovanie jednotlivých položiek v účtovnej závierke, ale môže zmeniť to, čo účtovná jednotka vykazuje ako „prevádzkový zisk alebo stratu“. IFRS 18 je účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr, pričom sa vzťahuje aj na porovnávacie informácie.

Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: zverejňovanie (vydaný 9. mája 2024 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr). Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) vydala nový účtovný štandard IFRS pre dcérske spoločnosti. IFRS 19 povoľuje oprávneným dcérskym spoločnostiam používať IFRS účtovné štandardy s limitovanými zverejneniami. Využitie štandardu IFRS 19 zníži náklady na zostavenie účtovných závierok dcérskych spoločností pri zachovaní užitočnosti informácií pre používateľov ich účtovných závierok. Dcérske spoločnosti používajúce existujúce IFRS účtovné štandardy pre svoje vlastné účtovné závierky poskytujú zverejnenia, ktoré môžu byť neúmerné informačným potrebám ich používateľov. IFRS 19 vyrieši tento stav tým, že:

- umožní dcérskym spoločnostiam viesť iba jeden súbor účtovných záznamov – aby vyhovovali potrebám ich materskej spoločnosti a používateľov ich účtovných závierok a
- zredukuje požiadavky na zverejňovanie – IFRS 19 umožňuje obmedzené zverejňovanie, ktoré lepšie vyhovuje potrebám používateľov účtovnej závierky dcérskych spoločností.

Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

5 Nové účtovné predpisy (pokračovanie)

IFRS 14, Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (štandard vydaný 30. januára 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr). IFRS 14 umožňuje účtovnej jednotke, ktorá uplatňuje IFRS po prvýkrát, pokračovať vo vykazovaní súm týkajúcich sa cenovej regulácie v súlade s jej predchádzajúcimi účtovnými štandardami. Na zvýšenie porovnateľnosti s účtovnými jednotkami, ktoré už uplatňujú IFRS a nevykazujú také sumy, však štandard vyžaduje, aby bol efekt cenovej regulácie zverejňovaný oddelene od ostatných položiek.

Účtovná jednotka, ktorá už pripravuje účtovnú zvierku podľa IFRS, nie je oprávnená uplatniť tento štandard. Európska komisia sa rozhodla nezačať proces schvaľovania tohto dočasného štandardu a počkať na finálny štandard.

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB). Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dopadom tejto novely je vykázanie zisku alebo straty z prevodu v plnej výške, ak ide o prevod podniku. V prípade, ak je predmetom transakcie majetok, ktorý nepredstavuje podnik, tak sa vykáže čiastočný zisk alebo strata, a to aj v prípade, ak tento prevádzaný majetok vlastní dcérska spoločnosť.

Európska komisia sa rozhodla nezačať proces schvaľovania tohto dočasného štandardu a počkať na finálny štandard.

Pokiaľ nie je uvedené inak, neočakáva sa, že nové štandardy a interpretácie významne ovplyvnia túto účtovnú zvierku. Ostatné nové štandardy, ktoré ešte nie sú účinné, boli spoločnosťou vyhodnotené ako pre ňu nerelevantné.

6 Dopravné prostriedky, stroje, zariadenia a dlhodobý nehmotný majetok

Pohyby v účtovnej hodnote dlhodobého hmotného a nehmotného majetku počas rokov 2023 a 2024 boli nasledovné:

v tisícoch EUR	Motorové vozidlá	Operatívny leasing	Ostatný DHM	Celkom DHM	DNM	Celkom DNM
Obstarávacia cena k 1. januáru 2023	1 801	92 982	438	95 221	8 539	8 539
Oprávky a opravné položky	(868)	(33 031)	(352)	(34 251)	(6 862)	(6 862)
Účtovná hodnota k 1. januáru 2023	933	59 951	86	60 970	1 677	1 677
Prírastky	943	28 076	174	29 193	1 210	1 210
Úbytky v zostatkovej hodnote	(231)	(9 884)	-	(10 115)	-	-
Prevod do zásob na konci nájmu	-	(468)	-	(468)	-	-
Odpisy	(154)	(14 461)	(56)	(14 671)	(689)	(689)
Zmena stavu opravnej položky	-	(193)	-	(193)	-	-
Účtovná hodnota k 31. decembru 2023	1 491	63 021	204	64 716	2 198	2 198
Obstarávacia cena k 1. januáru 2024	2 219	90 556	599	93 374	9 749	9 749
Oprávky a opravné položky	(728)	(27 535)	(395)	(28 658)	(7 551)	(7 551)
Účtovná hodnota k 1. januáru 2024	1 491	63 021	204	64 716	2 198	2 198
Prírastky	658	20 671	28	21 357	2 396	2 396
Úbytky v zostatkovej hodnote	(376)	(9 714)	-	(10 090)	-	-
Prevod do zásob na konci nájmu	-	655	-	655	-	-
Odpisy	(188)	(12 564)	(73)	(12 825)	(940)	(940)
Zmena stavu opravnej položky	-	(802)	-	(802)	-	-
Účtovná hodnota k 31. decembru 2024	1 585	61 267	159	63 011	3 654	3 654
Obstarávacia cena k 31. decembru 2024	2 027	87 249	623	89 899	12 146	12 146
Oprávky a opravné položky	(442)	(25 982)	(464)	(26 888)	(8 492)	(8 492)
Účtovná hodnota k 31. decembru 2024	1 585	61 267	159	63 011	3 654	3 654

6 Pozemky, budovy a zariadenia a dlhodobý nehmotný majetok (pokračovanie)

Platby z operatívneho leasingu, kde Spoločnosť je prenajímateľ. Budúce minimálne leasingové platby v rámci nevypovedateľného operatívneho prenájmu k 31.12.2024 a 31.12.2023 sú splatné nasledovne:

v tisícoch EUR	2024	2023
Do 1 roka	13 076	13 788
Nad 1 rok až do 2 rokov	9 381	9 691
Nad 2 roky až do 3 rokov	5 670	6 242
Nad 3 roky až do 4 rokov	2 417	3 064
Nad 4 roky až do 5 rokov	503	897
Nad 5 rokov	39	94
Budúce minimálne leasingové platby spolu	31 086	33 776

Vyššie uvedené platby sa týkajú predovšetkým dopravnej techniky a v menšej miere aj strojov a zariadení.

Zmluvy o prenájme sú uzatvárané v priemere na 47 mesiacov (2023: 47 mesiacov).

Poistný program Spoločnosti pokrýva všetky štandardné riziká súvisiace s hmotným a nehmotným majetkom. Majetok Spoločnosti je poistený voči nasledovným rizikám:

- živelné pohromy;
- poistenie pre prípad odcudzenia vecí;
- poistenie strojov a elektronických zariadení;
- poistenie prepravy elektronických zariadení;
- poistenie požiarneho prerušenia prevádzky.

Poistenie majetku vychádza z účtovnej evidencie, pričom nadobúdacia cena sa prepočíta na novú hodnotu indexom, ktorý poskytne poisťovňa.

7 Pohľadávky z finančného leasingu

Analýza úverovej kvality pohľadávok z finančného leasingu k 31. decembru 2024 a 31.12.2023 je nasledovná:

v tisícoch EUR	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkom
Pohľadávky z finančného leasingu	588 597	107 928	26 401	722 926
Zníženie o opravnú položku	(2 249)	(409)	(8 752)	(11 410)
Pohľadávky z finančného leasingu spolu	586 348	107 519	17 649	711 516

Kvalita finančných aktív z pohľadu úverového rizika je uvedená v časti Riadenie finančného rizika (pozn. č. 24).

7 Pohľadávky z finančného leasingu (pokračovanie)

Analýza úverovej kvality pohľadávok z finančného leasingu k 31. decembru 2023 je nasledovná:

v tisícoch EUR	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkom
Pohľadávky z finančného leasingu	514 960	228 021	21 255	764 236
Zníženie o opravnú položku	(1 931)	(4 262)	(6 982)	(13 175)
Pohľadávky z finančného leasingu spolu	513 029	223 759	14 273	751 061

Rizikové koncentrácie pohľadávok z finančného leasingu pred odpočítaním opravných položiek, boli nasledovné:

v tisícoch EUR	2024	2023
Právnické osoby	588 192	628 484
Malí a strední podnikatelia	49 616	56 917
Súkromné osoby	85 118	78 835
Pohľadávky z finančného leasingu spolu, pred opravnými položkami	722 926	764 236

Pohyby v opravných položkách k pohľadávkam z finančného leasingu boli nasledovné:

v tisícoch EUR	2024	2023
Opravná položka k 1. januáru	13 175	15 750
Opravná položka tvorená počas roka	9 024	9 187
Rozpustenie opravných položiek	(9 235)	(9 405)
Čiastky odpísané počas roka ako nevyžiteľné	(1 554)	(2 357)
Opravná položka k 31. decembru	11 410	13 175

7 Pohľadávky z finančného leasingu (pokračovanie)

Pohľadávky z finančného leasingu a ich súčasné hodnoty sú splatné k 31.12.2024 nasledovne.

v tisícoch EUR	2024	2023
Pohľadávky z finančného leasingu	785 486	827 270
Do 1 roka	281 085	282 441
Nad 1 rok až do 2 rokov	213 011	217 869
Nad 2 roky až do 3 rokov	147 277	159 999
Nad 3 roky až do 4 rokov	84 383	95 028
Nad 4 roky až do 5 rokov	35 932	43 743
Nad 5 rokov	23 798	28 190
Nezarobený finančný výnos	(62 560)	(63 034)
Do 1 roka	(27 708)	(26 546)
Nad 1 rok až do 2 rokov	(17 913)	(17 742)
Nad 2 roky až do 3 rokov	(9 848)	(10 474)
Nad 3 roky až do 4 rokov	(4 480)	(5 049)
Nad 4 roky až do 5 rokov	(1 692)	(2 002)
Nad 5 rokov	(919)	(1 221)
Opravná položka k pohľadávkam	(11 410)	(13 175)
Do 1 roka	(4 083)	(4 511)
Nad 1 rok až do 2 rokov	(3 094)	(3 465)
Nad 2 roky až do 3 rokov	(2 139)	(2 544)
Nad 3 roky až do 4 rokov	(1 226)	(1 511)
Nad 4 roky až do 5 rokov	(522)	(696)
Nad 5 rokov	(346)	(448)
Súčasná hodnota pohľadávok z finančného leasingu	711 516	751 061
Do 1 roka	249 294	251 397
Nad 1 rok až do 2 rokov	192 004	196 657
Nad 2 roky až do 3 rokov	135 290	146 977
Nad 3 roky až do 4 rokov	78 677	88 466
Nad 4 roky až do 5 rokov	33 718	41 044
Nad 5 rokov	22 533	26 520

8 Spotrebné úvery

Analýza úverovej kvality pohľadávok zo spotrebných úverov k 31. decembru 2024 je nasledovná:

v tisícoch EUR	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkom
Pohľadávky zo spotrebných úverov (Zníženie)/ zvýšenie o opravnú položku	547 400 (3 028)	54 438 833	10 310 (2 623)	612 148 (4 818)
Pohľadávky zo spotrebných úverov spolu	544 372	55 271	7 687	607 330

Kvalita finančných aktív z pohľadu úverového rizika je uvedená v časti Riadenie finančného rizika (pozn. č. 24).

Analýza úverovej kvality pohľadávok zo spotrebných úverov k 31. decembru 2023 bola nasledovná:

v tisícoch EUR	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkom
Pohľadávky zo spotrebných úverov Zníženie o opravnú položku	362 930 (1 427)	107 381 (1 622)	6 759 (1 874)	477 070 (4 923)
Pohľadávky zo spotrebných úverov spolu	361 503	105 759	4 885	472 147

Rizikové koncentrácie pohľadávok zo spotrebných úverov pred odpočítaním opravných položiek, boli nasledovné:

v tisícoch EUR	2024	2023
Právnické osoby	547 518	427 857
Malí a strední podnikatelia	49 360	41 966
Súkromné osoby	15 270	7 247
Pohľadávky zo spotrebných úverov spolu, pred znížením o opravnú položku	612 148	477 070

Pohyby v opravných položkách k pohľadávkam zo spotrebných úverov boli nasledovné:

v tisícoch EUR	2024	2023
Opravná položka k 1. januáru	4 923	7 495
Opravná položka tvorená počas roka	4 607	4 229
Rozpustenie opravných položiek	(3 918)	(4 873)
Čiastky odpísané počas roka ako nevyožiteľné	(794)	(1 928)
Opravná položka k 31. decembru	4 818	4 923

9 Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky

Analýza úverovej kvality ostatných poskytnutých úverov a pôžičiek k 31. decembru 2024 je nasledovná:

v tisícoch EUR	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkom
Obchodné pôžičky a preddavky poskytnuté predajcom vozidiel	83 647	44 353	532	128 532
Termínovaný vklad	-	-	-	-
Zmenky	52 042	-	-	52 042
Zníženie o opravnú položku	(228)	(319)	(396)	(943)
Pohľadávky z poskytnutých úverov a pôžičiek spolu	135 461	44 034	136	179 631

Kvalita finančných aktív z pohľadu úverového rizika je uvedená v časti Riadenie finančného rizika (pozn. č. 24).

Spoločnosť poskytla obchodné pôžičky a preddavky svojim najvýznamnejším predajcom vozidiel, aby im pomohla pri financovaní vozidiel, ktoré majú dočasne na sklade alebo ich vystavujú vo svojich salónoch. Tieto obchodné pôžičky a preddavky sú krátkodobé a revolvingové. Zmenky boli vydané ČSOB Real, s.r.o., spriaznenou stranou pod spoločnou kontrolou. Ide o balík 24 zmeniek, so splatnosťou do 17. marca 2027.

Spoločnosť eviduje zostatok voči jednej protistrane k 31. decembru 2024 v sume 22 798-tisíc EUR (2023: 19 566-tisíc EUR).

Analýza úverovej kvality ostatných poskytnutých úverov a pôžičiek k 31. decembru 2023 je nasledovná:

v tisícoch EUR	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkom
Obchodné pôžičky a preddavky poskytnuté predajcom vozidiel	118 263	5 380	326	123 969
Termínovaný vklad	3 000	-	-	3 000
Zmenky	51 437	-	-	51 437
Zníženie o opravnú položku	(438)	(35)	(322)	(795)
Pohľadávky z poskytnutých úverov a pôžičiek spolu	172 262	5 345	4	177 611

Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky sú uvedené po odpočítaní nasledovných opravných položiek:

v tisícoch EUR	2024	2023
Opravná položka k 1. januáru	795	1 019
Opravná položka tvorená počas roka	340	216
Rozpustenie opravných položiek	(192)	(440)
Čiastky odpísané počas roka ako nevyžiteľné	-	-
Opravná položka k 31. decembru	943	795

10 Opravné položky

Nasledujúce tabuľky ukazujú Opravné položky vypočítané ako očakávané úverové straty (ďalej „ECL“) a detail riadkov Pohľadávky z finančného leasingu, Spotrebné úvery a Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky za rok ukončený k 31. decembru 2024. Spoločnosť prispôbila prehľad opravných položiek a jeho členenie počtu a štruktúre modelov znehodnotenia vychádzajúcich ECL. Nižšie prezentované zmeny v stavoch a presuny opravných položiek odzrkadľujú stabilný vývoj a predpoklady vývoja vo faktoroch a vstupoch, ktoré majú zásadný vplyv na odhad očakávaných úverových strát v uvedenom období.

v tisícoch EUR	1.1.2024	Zvýšenie z dôvodu zaúčtovania	Zníženie z dôvodu odúčtovania	Zmena úverového rizika bez zmeny stageu (zmena PD/LGD/EAD)	Zmena úverového rizika - presun medzi stagemi	Zmena z dôvodu modifikácie (forborne)	Zmena z dôvodu odpisu/postupu	Zmena v modeloch/metodológ	31.12.2024	Výnosy z odpisov
<i>Finančné aktíva (pozn. č.7,8 a 9)</i>										
Verejná správa	-	3	-	(3)	-	-	-	-	-	-
Stage 1	1	3	-	(3)	-	-	-	-	1	-
Stage 2	(1)	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-
Stage 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Corporate	8 130	531	(797)	1 245	(432)	3	(28)	390	9 042	-
Stage 1	1 880	149	(6)	271	(3)	-	-	(580)	1 711	-
Stage 2	1 819	382	(17)	(831)	(441)	3	-	970	1 885	-
Stage 3	4 431	-	(774)	1 805	12	-	(28)	-	5 446	-
Retail	10 965	5 567	(912)	(8 241)	1 526	1 709	(2 299)	-	8 315	(607)
Stage 1	1 938	3 081	(211)	(3 412)	(44)	-	-	-	1 352	-
Stage 2	4 235	1 309	(216)	(2 437)	(2 132)	144	-	-	903	-
Stage 3	4 792	1 177	(485)	(2 392)	3 702	1 565	(2 299)	-	6 060	(607)
Spolu	19 095	6 101	(1 709)	(6 999)	1 094	1 712	(2 327)	390	17 357	(607)

10 Opravné položky (pokračovanie)

Opravné položky vypočítané ako očakávané úverové straty (ECL) a detail riadkov Pohľadávky z finančného leasingu, Spotrebné úvery a Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky za rok ukončený k 31. decembru 2023:

v tisícoch EUR	1.1.2023	Zvýšenie z dôvodu zaúčtovania	Zníženie z dôvodu odúčtovania	Zmena úverového rizika bez zmeny stageu (zmena PD/LGD/EAD)	Zmena úverového rizika - presun medzi stageami	Zmena z dôvodu modifikácie (forborne)	Zmena z dôvodu odpisu/postupu	Zmena v modeloch/metodológ	31.12.2023	Výnosy z odpisov
<i>Finančné aktíva</i>										
<i>(pozn. č. 7, 8 a 9)</i>										
Verejná správa	3	4	-	(6)	(1)	-	-	-	-	-
Stage 1	(1)	4	-	(2)	-	-	-	-	1	-
Stage 2	4	-	-	(4)	(1)	-	-	-	(1)	-
Stage 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Corporate	9 808	488	(1 547)	(798)	616	581	(1 018)	-	8 130	-
Stage 1	665	154	(6)	1 053	14	-	-	-	1 880	-
Stage 2	3 337	104	(36)	(1 936)	306	44	-	-	1 819	-
Stage 3	5 806	230	(1 505)	85	296	537	(1 018)	-	4 431	-
Retail	14 592	4 852	(1 155)	(1 951)	(2 309)	267	(3 331)	-	10 965	(701)
Stage 1	1 251	1 114	(99)	(1 085)	757	-	-	-	1 938	-
Stage 2	8 064	3 032	(435)	(1 665)	(4 784)	23	-	-	4 235	-
Stage 3	5 277	706	(621)	799	1 718	244	(3 331)	-	4 792	(701)
Spolu	24 403	5 340	(2 702)	(2 755)	(1 694)	848	(4 349)	-	19 095	(701)

10 Opravné položky (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka ukazuje presuny hrubej účtovnej hodnoty (GCA) Úverov poskytnutých klientom v amortizovanej hodnote medzi stageami v roku 2024.

v tisícoch EUR	Zo stageu 1	Zo stageu 2	Zo stageu 3	Celkom
Do stageu 1	-	160 668	715	161 383
Do stageu 2	112 087	-	1 374	113 461
Do stageu 3	10 462	11 720	-	22 182
Pohľadávky z poskytnutých úverov a pôžičiek spolu	122 549	172 388	2 089	297 026

Nasledujúca tabuľka ukazuje presuny hrubej účtovnej hodnoty (GCA) Úverov poskytnutých klientom v amortizovanej hodnote medzi stageami v roku 2023.

v tisícoch EUR	Zo stageu 1	Zo stageu 2	Zo stageu 3	Celkom
Do stageu 1	-	194 053	800	194 853
Do stageu 2	55 012	-	2 100	57 112
Do stageu 3	2 528	11 069	-	13 597
Pohľadávky z poskytnutých úverov a pôžičiek spolu	57 540	205 122	2 900	265 562

11 Finančné deriváty

Derivátové finančné nástroje môžu byť analyzované nasledovne:

v tisícoch EUR	2024	2023
Zabezpečovací úrokový swap - aktívum	5 105	16 978
Zabezpečovací úrokový swap - záväzok	13 075	9 072

Zabezpečovanie deriváty predstavujú finančné aktíva a záväzky, ktoré sú predmetom započítania, rámcových zmlúv o vzájomnom započítaní alebo podobných dohôd (právne vynútiteľných). Zabezpečovacie deriváty su prezentované vo výkaze finančnej pozície v hrubej výške. V prípade vzájomného započítania by čistá hodnota predstavovala pasívum vo výške EUR 7 970 EUR (2023: pohľadávku 7 906 EUR).

Všetky zabezpečovanie deriváty boli vyhodnotené ako efektívne zabezpečenie peňažných tokov z dôvodu úrokového rizika z prijatých pôžičiek, ktoré majú variabilnú úrokovú mieru.

Spoločnosť k 31. decembru 2024 vykázala kladné precenenie zabezpečovacích nástrojov v sume 6 651 tis. EUR (2023: záporné precenenie 4 862 tis. EUR). Výška precenenia je kalkulovaná ako rozdiel medzi pohybom fair value zabezpečovacích derivátov vrátane pohybu úrokov a celkovou odloženou daňou zo zabezpečovacích derivátov.

11 Finančné deriváty (pokračovanie)

Zabezpečené peňažné toky sú splatné v nasledovných obdobiach:

v tisícoch EUR	2024	2023
Do 1 mesiaca	-	-
Od 1 mesiaca do 3 mesiacov	6 994	5 222
Od 3 mesiacov do 12 mesiacov	19 426	15 793
Od 12 mesiacov do 5 rokov	30 925	29 732
nad 5 rokov	59	142
Zabezpečené peňažné toky spolu	57 404	50 889

Protistranou derivátu je Československá obchodná banka, a.s., materská spoločnosť účtovnej jednotky. Zostatok nie je po splatnosti ani nevykazuje znaky zníženia hodnoty. Úverový rating protistrany k 31. decembru 2024 je Baa3 (Moody's) a 31. decembru 2023 je Baa3 (Moody's).

12 Peniaze a účty v bankách

Tabuľka nižšie uvádza úverovú kvalitu zostatkov peňazí a peňažných ekvivalentov:

v tisícoch EUR	2024	2023
<i>Pred splatnosťou a bez znakov zníženia hodnoty</i>		
Peniaze v hotovosti	22	16
Peniaze na bankových účtoch, z toho	20 281	968
A3 rating podľa Moody's	17	48
Baa3 rating podľa Moody's	20 223	839
Bez ratingu podľa Moody's	41	81
Spolu peniaze a účty v bankách	20 303	984

Spoločnosť má koncentráciu úverového rizika voči bankám, keďže zostatok v troch bankách predstavuje 99,89 % peňazí a účtov bankách (2023: 98,37 % v troch bankách).

Spoločnosť neúčtovala o očakávaných stratách pre peniaze a peňažné ekvivalenty pretože po zvážení pravdepodobnosti úpadku bankových inštitúcií by vplyv takýchto očakávaných strát na individuálnu účtovnú zavierku Spoločnosti bol nevýznamný.

Spoločnosť klasifikuje peniaze a účty v bankách ako stage 1.

13 Základné imanie a nerozdelené zisky

Základné imanie pozostáva z 15 000 ks kmeňových akcií (2023: 15 000 ks) v nominálnej hodnote 3 319,39 EUR na akciu (2022: 3 319,39 EUR). Všetky tieto akcie boli splatené v plnej výške.

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo 26. apríla 2024 individuálnu účtovnú zvierku Spoločnosti za predchádzajúce obdobie, pričom rozhodlo o prídelení do sociálneho fondu vo výške 138-tisíc EUR. Zároveň valné zhromaždenie rozhodlo o nevyplatení dividendy zo zisku za rok 2023 (2023: valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo vyplatenie dividendy zo zisku za rok 2022 vo výške 1 405 na akciu).

V záujme dodržania stanoveného pomeru vlastného imania k záväzkom, ktorý je uvedený v bode č.25 poznámok, manažment navrhol nevyplatiť dividendu zo zisku za rok 2024. Spoločnosť navýši vlastné imanie o nerozdelený zisk vo výške 19 872-tis. EUR.

14 Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond predstavuje prevod z nerozdeleného zisku Spoločnosti, ktorý je požadovaný slovenskou legislatívou. Spoločnosť je povinná do zákonného rezervného fondu prideliť minimálne 10 % jej zisku až kým zákoný rezervný fond nedosiahne 20 % základného imania Spoločnosti. Spoločnosť už daný limit dosiahla a predstavuje k 31.12.2024 9 958-tisíc EUR (2023: 9 958-tisíc EUR). Tento fond nie je možné vyplatiť ako dividendy a existuje na krytie budúcich strát.

15 Bankové úvery a iné pôžičky

K 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023 má Spoločnosť úvery od bánk v nasledovnej výške a štruktúre:

v tisícoch EUR	2024	2023
Splatnosť do 1 roka	110 270	5 000
Banky KBC Group NV	10 009	5 000
Priama materská spoločnosť	100 261	-
Splatnosť nad 1 rok	150 636	134 429
Banky KBC Group NV	49 102	49 107
Priama materská spoločnosť	101 534	85 322
Spolu	260 906	139 429
Úvery s fixnou sadzbou:	153 195	130 941
Úvery s pohyblivou sadzbou	107 711	8 488
Bankové úvery a iné pôžičky spolu	260 906	139 429

Splatnosť úverov nad 1 rok k 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023 bola nasledovná:

v tisícoch EUR	2024	2023
Splatnosť od 1 do 2 rokov	5 000	-
Splatnosť od 2 do 5 rokov	85 957	83 568
Splatnosť nad 5 rokov	59 679	50 861

16 Emitované dlhopisy

Emisia dlhopisov bola umiestnená v KBC za nasledujúcich podmienok*:

BOND ČSOB Leasing Float 2025 má ISIN: SK4000023016, celkovú nominálnu hodnotu 1 500 000-tisíc EUR (1 500 000 ks po 1 000 EUR nominál), splatnosť nad 1 rok od dátumu emisie 27. apríla 2023 a pohyblivú úrokovú sadzbu 3M EURIBOR + 0,426 %, výnos splatný štvrťročne ACT/360. Účtovná hodnota k 31. decembru 2024 predstavuje 1 168 187-tisíc EUR (2023: 1 204 243-tisíc EUR).

*Emitent alebo majitelia dlhopisu sa majú možnosť rozhodnúť o predčasnom splatení dlhopisu alebo jeho časti. Menovitá hodnota predčasne splatených dlhopisov môže byť minimálne 5 mil. EUR, resp. násobok 5 mil. EUR. Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisu alebo časti menovitej hodnoty dlhopisu je možné zrealizovať ku ktorémukoľvek dátumu výplaty výnosu dlhopisu.

17 Ostatné záväzky

v tisícoch EUR	2024	2023
Záväzky z poistenia	856	1 057
Záväzky z titulu DPH	3 786	459
Záväzky voči zamestnancom	4 939	4 522
Záväzky voči dealerom	2 080	1 752
Nevyfakturované dodávky prevádzka	2 314	1 460
Iné záväzky	2 005	1 579
Ostatné záväzky spolu	15 980	10 829

18 Daň z príjmu

(a) Zložky dane z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa nasledujúce:

v tisícoch EUR	2024	2023
Náklad na daň z príjmu	5 277	4 681
Odložená daň	1 032	875
Spolu daňový náklad za rok	6 309	5 556

(b) Odsúhlasenie vykázanej dane a zisku vynásobeného aplikovanou daňovou sadzbou

Sadzba dane bola 21 % (2023: 21 %). Prevod od teoretickej dane k vykázanej celkovej dani je uvedený nižšie:

v tisícoch EUR	2024	2023
Zisk pred zdanením	26 319	25 666
Teoretická daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane 21 % (2023: 21 %)	5 527	5 390
Vplyv daňovo neuznatelných nákladov	1 120	505
Dividendové výnosy nepodliehajúce dani	(338)	(339)
Celková vykázaná daň za rok	6 309	5 556

18 Daň z príjmu (pokračovanie)

(c) Analýza odloženej dane podľa dočasných rozdielov

Rozdiely medzi IFRS a slovenskými daňovými predpismi spôsobujú dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou aktív a záväzkov a ich daňovým základom pre účely finančného výkazníctva. Odložené daňové záväzky / (pohľadávky) sa dajú priradiť k nasledovným položkám:

v tisícoch EUR	2024	2023
Opravná položka k pohľadávkam z finančného leasingu, splátkového predaja a spotrebného úveru	3 041	3 230
Dopravné prostriedky, stroje a zariadenia	(4 039)	(2 940)
Rezervy a dohadné položky	1 076	715
Zabezpečovacie deriváty	1 677	(1 384)
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka	1 755	(379)

Zmeny v odložených daniach z vyššie uvedených dočasných rozdielov boli zaúčtované s vplyvom na hospodársky výsledok, s výnimkou odloženej dane zo zabezpečovacích derivátov, ktorá bola účtovaná do ostatného súhrnného zisku.

Očakávané vyrovnanie odložených daní nastane po viac ako 12 mesiacoch po konci účtovného obdobia, pretože daňové priznanie sa podáva ročne, t.j. odložená daň k 31. decembru 2024, z ktorej sa stane splatná daň v roku 2025 bude vyrovnaná v roku 2026, po podaní daňového priznania za rok 2025. Preddavky na daň z príjmov sú vypočítané na základe dane za predchádzajúce obdobie a ich výška teda nesúvisí s hodnotou odloženej dane alebo splatnej dane očakávanej v nasledujúcich obdobiach.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vzájomne započítané ak existuje právne vymožitelné právo započítať splatnú daňovú pohľadávku so splatným daňovým záväzkom a tieto dane sa týkajú toho istého daňového úradu.

Odložená daň bola prepočítaná sadzbou 24 %, ktorá je platná pre daňové obdobia začínajúce od 1. januára 2024 (2023: 21 %).

Expiráciu odpočítateľných dočasných rozdielov ukazuje nasledujúca tabuľka:

v tisícoch EUR	2024	2023
Do 1 roka	2 505	(598)
Od 1 roka do 2 rokov	(250)	73
Od 2 rokov do 3 rokov	(250)	73
Od 3 rokov do 4 rokov	(250)	73
Spolu	1 755	(379)

19 Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú v individuálnom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku na základe časového rozlíšenia za použitia metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Metóda efektívnej úrokovej sadzby je spôsob výpočtu amortizovanej hodnoty finančného aktíva alebo záväzku a priradenie úrokového výnosu alebo nákladu za príslušné obdobie. Efektívna úroková sadzba je sadzba, ktorá diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy alebo platby počas doby predpokladanej životnosti finančného nástroja na čistú účtovnú hodnotu finančného aktíva alebo záväzku.

Pri výpočte efektívnej úrokovej sadzby Spoločnosť robí odhad peňažných tokov s ohľadom na všetky zmluvné podmienky finančného nástroja, avšak neberie do úvahy budúce úverové straty. V prípade, ak manažment stanoví, že právo na predčasné splatenie nemá materiálny vplyv na účtovnú hodnotu zverejnenú v účtovnej závierke, môže použiť spoľahlivý odhad. Výpočet zahŕňa všetky materiálne poplatky a čiastky zaplatené alebo prijaté medzi zmluvnými stranami, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby, napríklad transakčné náklady a všetky prémie alebo diskonty.

Úrokové výnosy sú počítané použitím efektívnej úrokovej sadzby na hrubú účtovnú hodnotu finančných aktív, s výnimkou finančných aktív, ktoré sa stali zlyhanými (stage 3) a pre ktoré je úrokový výnos počítaný aplikáciou efektívnej úrokovej sadzby na ich hrubú účtovnú hodnotu zníženú o výšku opravnej položky.

v tisícoch EUR	2024	2023
<i>Úrokové výnosy</i>		
Finančný leasing	33 561	27 490
Spotrebné úvery	27 694	17 970
Obchodné pôžičky a preddavky predajcom vozidiel	5 710	4 342
Ostatné úrokové výnosy (záporné úroky)	184	829
Úrokové výnosy / (náklady) zo zabezpečovacích derivátov	17 296	20 715
Úrokové výnosy spolu	84 445	71 346
<i>Úrokové náklady</i>		
Úrokové náklady na úvery a dlhopisy	54 856	43 571
Úrokové náklady spolu	54 856	43 571
Čisté úrokové výnosy	29 589	27 775

Úrokové výnosy obsahujú aj 384-tisíc EUR (2023: 338-tisíc EUR) plynúcich zo spotrebných úverov so znakmi zníženia hodnoty a 834-tisíc EUR (2023: 879-tisíc EUR) plynúcich z pohľadávok z finančného leasingu, ktoré vykazovali znaky zníženia hodnoty.

20 Výnosy z poplatkov a provízií

v tisícoch EUR	2024	2023
Výnosy z poistných provízií	12 451	11 388
Iné poplatky	1 966	1 747
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	14 417	13 135

21 Výnosy a náklady z operatívneho leasingu

Po ukončení operatívneho leasingu Spoločnosť reklasifikuje predmet leasingu do aktív predstavujúcich odobraté predmety a následne v čase jeho predaja a dodania zákazníkovi účtuje výnos z predaja aktív operatívneho leasingu.

v tisícoch EUR	2024	2023
Výnosy z prenájmu	15 103	16 551
Výnosy zo služieb	8 948	9 093
Zisk z predaja majetku	2 413	3 361
Poistenie	92	-
Manká a škody	346	178
Výnosy z operatívneho leasingu spolu	26 902	29 183
Náklady na prenájom (odpisy)	12 565	14 462
Náklady na služby	7 634	7 827
Poistenie	-	317
Manká a škody	290	195
Náklady na operatívny leasing	20 489	22 801

22 Náklady na zamestnancov

v tisícoch EUR	2024	2023
Mzdy	10 188	9 602
Odmeny členom štatutárnych orgánov	111	112
Náklady na sociálne zabezpečenie	3 997	3 584
Náklady na ostatné zákonné poistenie	1 074	1 067
Ostatné náklady na zamestnancov	98	264
Náklady na zamestnancov spolu	15 468	14 629

Spoločnosť povinne prispieva na dôchodkové zabezpečenie zamestnancov príspevkami štátnej Sociálnej poisťovni, ktorá následne časť týchto príspevkov preposiela súkromným dôchodkovým fondom s cieľom tieto príspevky zhodnotiť na kapitálových trhoch. Spoločnosť nemá žiadny zmluvný ani iný mimozmluvný záväzok voči zamestnancom v prípade, že by tieto dôchodkové fondy vykázali straty a neboli v budúcnosti schopné vyplácať dôchodky zamestnancom Spoločnosti. Z tohto dôvodu sa dôchodková schéma klasifikuje ako schéma s definovanou výškou príspevku. Príspevky sú legislatívou určené ako stanovené percento z hrubej mzdy zamestnanca.

23 Ostatné prevádzkové náklady

v tisícoch EUR	2024	2023
Odborné poplatky	1 559	1 194
Informačné technológie	3 480	2 879
Nájomné	1 425	1 393
Marketingové náklady	696	609
Odpisy budov a zariadení na vlastné použitie (bod č. 6 poznámok)	398	441
Amortizácia nehmotného majetku (bod č. 6 poznámok)	940	689
Telekomunikácia a poštovné	235	233
Náklady na auto park, iné ako nájomné	344	343
Školenia	171	182
Služobné cesty a náklady na reprezentáciu	159	239
Personálny leasing	-	366
Čistá tvorba/(rozpustenie) opravných položiek na nefinančný majetok	(14)	23
Audit	54	95
Ostatné prevádzkové náklady	737	710
Ostatné prevádzkové náklady spolu	10 184	9 396

24 Riadenie finančného rizika

Činnosti, ktoré Spoločnosť vykonáva, ju vystavujú určitým finančným rizikám: trhovému riziku, úverovému riziku a riziku likvidity. Medzi hlavné finančné nástroje Spoločnosti patria pohľadávky z finančného leasingu, pohľadávky zo splátkového predaja a spotrebných úverov, ostatné poskytnuté úvery a pôžičky, ostatné finančné pohľadávky, finančné deriváty, peniaze a účty v bankách, emitované dlhopisy, záväzky voči zákazníkom a dodávateľom ako aj ostatné finančné záväzky.

Úvod. Riziko je neodmysliteľnou súčasťou aktivít Spoločnosti. Riziko je riadené aktívnou identifikáciou, meraním a monitorovaním rizikových faktorov. Spoločnosť je vystavená rôznym finančným rizikám zahrňujúce úverové riziko, riziko likvidity a tržové riziko. Politika uplatňovaná pri riadení rizík je v súlade s politikou spoločnosti KBC.

Program riadenia celkového rizika Spoločnosti sa sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať nepriaznivé efekty na finančné výsledky Spoločnosti. Spoločnosť používa k zaisteniu úrokových rizík nástroje finančných derivátov - úrokové swapy. Na zníženie úverového rizika využíva Spoločnosť záložné právo a iné zabezpečovacie nástroje.

Úverové riziko. Úverové riziko vzniká, keď zákazníci, klienti, alebo protistrany nie sú schopné plniť svoje zmluvné záväzky. Pri predaji finančných produktov Spoločnosť uplatňuje postupy, ktoré zabezpečujú, že finančné prostriedky sú poskytnuté maloobchodným a veľkoobchodným zákazníkom s primeraným ratingom. Uplatňovaná politika Spoločnosti obmedzuje maximálnu úroveň úverového rizika voči jednému zákazníkovi alebo dodávateľovi.

Výška zabezpečenia pohľadávok je pri uzatvorení zmluvy väčšia alebo rovná pohľadávke voči zákazníkovi. Každá zmluva je zabezpečená financovaným predmetom. Pre jednotlivé druhy financovania sa používajú nasledujúce typy záruk: (a) finančný leasing – Spoločnosť je vlastníkom predmetu až do splatenia dlhu, (b) spotrebný úver – záložné právo na predmet financovania a zabezpečovací prevod vlastníckeho práva, (c) financovanie dodávateľských sietí – zmenka a garancia vystavená importérom. Spoločnosť znižuje zostatkový dlh klienta predajom odobratého predmetu.

24 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Vplyv zabezpečenia k 31. decembru 2024:

v tisícoch EUR	Nad rámec zabezpečené aktíva		Nedostatočne zabezpečené aktíva	
	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia
Pohľadávky z finančného leasingu	175	175	711 341	588 542
Spotrebné úvery	-	-	607 330	491 655
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	376	376	127 249	69 135
Zmenky	-	-	52 006	-

Vplyv zabezpečenia k 31. decembru 2023:

v tisícoch EUR	Nad rámec zabezpečené aktíva		Nedostatočne zabezpečené aktíva	
	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia
Pohľadávky z finančného leasingu	476	476	750 585	625 016
Spotrebné úvery	-	-	472 147	384 859
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	395	395	125 816	69 773
Zmenky	-	-	51 400	-

Koncentrácia úverového rizika. Spoločnosť má koncentráciu úverového rizika, keďže zostatok voči jednej protistrane k 31. decembru 2024 bol 22 798-tisíc EUR (31. december 2023: 19 566-tisíc EUR).

Maximálna úroveň úverového rizika voči položkám finančného majetku zodpovedá jeho účtovnej hodnote na súvahe. Spoločnosť neposkytla významné úverové prísluby ani záruky.

Riziko likvidity. Riziko likvidity predstavuje riziko, že Spoločnosť nebude schopná splácať svoje splatné záväzky. Princíp opatrnosti v riadení rizika likvidity znamená udržiavanie dostatočnej hotovosti a zaisťovania dostupných zdrojov prostredníctvom zmluvných kreditných nástrojov na financovanie činností Spoločnosti. Vzhľadom na druh podnikania, Spoločnosť má za cieľ udržanie flexibility vo financovaní za pomoci udržania dostupnosti zmluvných úverových línií.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza finančné aktíva a záväzky k 31. decembru 2024 podľa doby splatnosti od súvahového dňa do dátumu zmluvnej splatnosti. Pokiaľ ide o záväzky, analýza obsahuje nediskontované zmluvné peňažné toky. Pri aktívach boli analyzované ich účtovné hodnoty:

v tisícoch EUR	Splatné do 1 mesiaca	Splatné od 1 do 3 mesiacov	Splatné od 3 do 12 mesiacov	Splatné od		Celkom
				12 mesiacov do 5 rokov	Splatné viac ako 5 rokov	
Pohľadávky z finančného leasingu	21 484	47 097	174 198	445 858	22 879	711 516
Spotrebné úvery	17 680	39 771	142 737	390 615	16 527	607 330
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	101	126 314	587	52 629	-	179 631
Ostatné pohľadávky (bez daní)	1 940	-	-	-	-	1 940
Finančné deriváty	-	20	537	4 369	179	5 105
Peniaze a účty v bankách	20 303	-	-	-	-	20 303
Finančné aktíva spolu	61 508	213 202	318 059	893 471	39 585	1 525 825

24 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

v tisícoch EUR	Splatné do 1 mesiaca	Splatné od 1 do 3 mesiacov	Splatné od 3 do 12 mesiacov	Splatné od 12 mesiacov do 5 rokov	Splatné viac ako 5 rokov	Celkom
Bankové úvery a iné pôžičky	11 197	3 592	113 808	112 838	19 471	260 906
Budúce úroky k bankovým úverom a iným pôžičkám	193	363	1 536	4 539	806	7 437
Emitované dlhopisy	3 187	-	-	1 165 000	-	1 168 187
Budúce úroky k emitovaným dlhopisom	-	9 893	-	-	-	9 893
Závazky voči zákazníkom	2 358	-	-	-	-	2 358
Závazky voči dodávateľom	6 270	-	-	-	-	6 270
Ostatné záväzky*	10 206	-	-	-	-	10 206
Finančné deriváty	-	-	243	12 308	524	13 075
Finančné záväzky spolu	33 411	13 848	115 587	1 294 685	20 801	1 478 332
Rozdiel v likvidite vyplývajúci z finančných nástrojov	28 097	199 354	202 472	(401 214)	18 784	47 493

* Dane a zostatky voči zamestnancom nie sú finančné nástroje v zmysle štandardu IFRS 7, Finančné nástroje: zverejňovanie. Podobne prijaté alebo poskytnuté preddavky, ktoré nebudú plnené v peniazoch ale v tovare alebo službách nepredstavujú finančné nástroje, na ktoré sa vzťahujú zverejnenia likvidity.

Všetky deriváty sú vysporiadané v netto hodnotách a preto sa uvádzajú netto peňažné toky.

Zosúladenie splatnosti aktív a záväzkov je základným prvkom pri riadení rizík likvidity spojených s finančnými nástrojmi. Pre leasingové spoločnosti však nie je typické, aby splatnosti aktív a záväzkov boli úplne zosúladené, vzhľadom na skutočnosť, že uskutočnené obchody môžu so sebou niesť neisté podmienky, keďže skutočná platobná disciplína zákazníkov sa môže odlišovať od zmluvných podmienok.

Vyššie uvedená tabuľka likvidity predstavuje najskoršiu možnú splatnosť a teda najhorší možný scenár v súlade s paragrafom B11C (a), účtovného štandardu IFRS 7, Finančné nástroje: zverejňovanie. Dopad týchto zmien je popísaný v bode č. 26 poznámok.

Splatnosť aktív a záväzkov, ako aj schopnosť Spoločnosti nahradiť, za prijateľných podmienok úročené pôžičky v momente ich splatnosti, sú dôležité faktory pri hodnotení likvidity Spoločnosti.

Analýza splatnosti finančných nástrojov k 31. decembru 2023 je nasledovná:

v tisícoch EUR	Splatné do 1 mesiaca	Splatné od 1 do 3 mesiacov	Splatné od 3 do 12 mesiacov	Splatné od 12 mesiacov do 5 rokov	Splatné viac ako 5 rokov	Celkom
Pohľadávky z finančného leasingu	21 383	44 091	69 927	588 691	26 969	751 061
Spotrebné úvery	14 209	52 363	202 624	193 825	9 126	472 147
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	100	116 861	5 101	55 549	-	177 611
Ostatné pohľadávky (bez daní)	2 963	-	-	-	-	2 963
Finančné deriváty	-	31	837	15 887	223	16 978
Peniaze a účty v bankách	984	-	-	-	-	984
Finančné aktíva spolu	39 639	213 346	278 489	853 952	36 318	1 421 744

24 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

v tisícoch EUR	Splatné do 1 mesiaca	Splatné od 1 do 3 mesiacov	Splatné od 3 do 12 mesiacov	Splatné od 12 mesiacov do 5 rokov	Splatné viac ako 5 rokov	Celkom
Bankové úvery a iné pôžičky	5 601	2 985	12 693	102 537	15 613	139 429
Budúce úroky k bankovým úverom a iným pôžičkám	9	17	74	283	105	488
Emitované dlhopisy	4 243	-	-	1 200 000	-	1 204 243
Budúce úroky k emitovaným dlhopisom	-	13 316	-	-	-	13 316
Závazky voči zákazníkom	1 250	-	-	-	-	1 250
Závazky voči dodávateľom	4 451	-	-	-	-	4 451
Ostatné záväzky*	8 925	-	-	-	-	8 925
Finančné deriváty	-	-	-	6 197	2 875	9 072
Finančné záväzky spolu	24 479	16 318	12 767	1 309 017	18 593	1 381 174
Rozdiel v likvidite vyplývajúci z finančných nástrojov	15 160	197 028	265 722	(455 065)	17 725	40 570

* Dane a zostatky voči zamestnancom nie sú finančné nástroje v zmysle štandardu IFRS 7, Finančné nástroje: zverejňovanie. Podobne prijaté alebo poskytnuté preddavky, ktoré nebudú plnené v peniazoch ale v tovare alebo službách nepredstavujú finančné nástroje, na ktoré sa vzťahujú zverejnenia likvidity.

Spoločnosť má zavedené modely/ nástroje interných ratingov v rámci úverového procesu pre firemných a SME klientov, MicroSME klientov, fyzické osoby, municipality, bytové družstvá a iných klientov. Modely sú vyvinuté a používané pri riadení úverového rizika v súlade s pravidlami Basel II a Basel III, ako aj s platnou slovenskou a európskou legislatívou. Spoločnosť používa prístup interných ratingov pre výpočet požiadaviek vnútorného kapitálu („ICAAP“).

Výstupom všetkých neretailových modelov je rating z univerzálnej KBC stupnice „PD master scale“. Ratingy 1 až 9 sa používajú na kvantifikáciu rizika nezlyhaných klientov a ratingy 10 až 12 pre zlyhaných klientov. Každý rating je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov (napr. klient s ratingom 3 má pravdepodobnosť zlyhania medzi 0,2 % a 0,4 %). Expozície voči klientom s ratingami 8 a 9 sú pokladané za ohrozené a sú monitorované Oddelením vymáhania a reštrukturalizácie úverov pre korporátnu klientelu. Pre retailové expoziície Spoločnosť používa skóringové modely. Na základe skóre týchto expoziícií sú tieto expoziície priradované do tzv. poolov, pre ktoré je určená pravdepodobnosť defaultu. Táto hodnota je potom následne pre účely reportingu namapovaná na PD rating 1-12.

Klasifikácia ratingov nezlyhaných klientov je uvedená nižšie:

Interný Rating	% pravdepodobnosti zlyhania	Rating
1	0,00 % - 0,10 %	Investičný stupeň
2	0,10 % - 0,20 %	Investičný stupeň
3	0,20 % - 0,40 %	Investičný stupeň
4	0,40 % - 0,80 %	Štandardné monitorovanie
5	0,80 % - 1,60 %	Štandardné monitorovanie
6	1,60 % - 3,20 %	Štandardné monitorovanie
7	3,20 % - 6,40 %	Štandardné monitorovanie
8	6,40 % - 12,80 %	Watchlist (špeciálny monitoring)
9	12,80 % - 100,00 %	Watchlist (špeciálny monitoring)

24 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Prístup interných ratingov zahŕňa aj vývoj skóringových modelov pre retailové portfólio Spoločnosti, odhady rizikových parametrov, pravdepodobnosť zlyhania („PD“), výšku expozície v prípade zlyhania („EAD“) a straty v prípade zlyhania („LGD“), ako aj proces ich pravidelného výpočtu, hodnotenia a monitorovania. Klienti hodnotení retailovými modelmi (najmä fyzické osoby a MicroSME klienti) nemajú priradený rating, ale na základe skóre sú zatriedovaní do poolov so spoločnou hodnotou PD a iných rizikových parametrov. V schvaľovacom procese úverov sa využívajú skóringové modely, ktoré ovplyvňujú kvalitu portfólia úverov schválených Spoločnosťou.

Všetky modely musia dodržiavať štandardy stanovené v rámci KBC Skupiny a musia byť nezávisle zhodnotené pracovníkom Odboru riadenia úverového rizika. Spoločnosť využíva aj modely vyvinuté KBC Skupinou pre hodnotenie rizika protistrán krajín a bánk. Tieto modely sú tiež hodnotené v KBC.

Nasledujúca tabuľka ukazuje hrubú účtovnú hodnotu pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú v stage 1 k 31. decembru 2024. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaná v tejto časti poznámok.

v tisícoch EUR	Rating				Spolu
	1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené*	
Účty bánk	-	-	-	20 303	20 303
Finančné aktíva z toho:	42 133	934 149	241 219	-	1 217 501
Verejná správa	-	191	16	-	207
Corporate	40 920	499 102	58 876	-	598 898
Retail	1 213	434 856	182 327	-	618 396
Spolu	42 133	934 149	241 219	20 303	1 237 804
Podsúvahové záväzky**	9 964	69 069	-	-	79 033
Celková expozícia úverového rizika	52 097	1 003 218	241 219	20 303	1 316 837

* aktíva splatné na požiadanie sú bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu a sú považované za aktíva s nízkym rizikom

** podsúvahové záväzky sú odvolateľné prísľuby pre dodávateľskú sieť na financovanie kúpy predmetov leasingu

24 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Stage 1 k 31. decembru 2023:

v tisícoch EUR	Rating				Spolu
	1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené*	
Účty bánk	-	-	-	984	984
Finančné aktíva z toho:	107 611	747 856	193 983	-	1 049 450
Verejná správa	-	256	82	-	338
Corporate	104 579	426 716	50 658	-	581 953
Retail	3 032	320 884	143 243	-	467 159
Spolu	107 611	747 856	193 983	984	1 050 434
Podsúvahové záväzky**	4 925	34 071	217	-	39 213
Celková expozícia úverového rizika	112 536	781 927	194 200	984	1 089 647

* aktíva splatné na požiadanie sú bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu a sú považované za aktíva s nízkym rizikom

** podsúvahové záväzky sú odvolateľné prísľuby pre dodávateľskú sieť na financovanie kúpy predmetov leasingu

Nasledujúca tabuľka ukazuje hrubú účtovnú hodnotu pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú v stage 2 k 31. decembru 2024. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaná v tejto časti poznámok.

v tisícoch EUR	Rating				Spolu
	1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené*	
Účty bánk	-	-	-	-	-
Finančné aktíva z toho:	3 574	140 069	63 219	-	206 862
Verejná správa	-	-	-	-	-
Corporate	3 574	119 747	21 308	-	144 629
Retail	-	20 322	41 911	-	62 233
Spolu	3 574	140 069	63 219	-	206 862
Podsúvahové záväzky**	-	20 321	1 083	-	21 404
Celková expozícia úverového rizika	3 574	160 390	64 302	-	228 266

* aktíva splatné na požiadanie sú bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu a sú považované za aktíva s nízkym rizikom

** podsúvahové záväzky sú odvolateľné prísľuby pre dodávateľskú sieť na financovanie kúpy predmetov leasingu

24 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Stage 2 k 31. decembru 2023:

v tisícoch EUR	Rating				Spolu
	1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené*	
Účty bánk	-	-	-	-	-
Finančné aktíva z toho:	42	232 726	107 972	-	340 740
Verejná správa	-	-	-	-	-
Corporate	-	140 520	35 426	-	175 946
Retail	42	92 206	72 546	-	164 794
Spolu	42	232 726	107 972	-	340 740
Podsúvahové záväzky**	-	1 801	218	-	2 019
Celková expozícia úverového rizika	42	234 527	108 190	-	342 759

* aktíva splatné na požiadanie sú bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu a sú považované za aktíva s nízkym rizikom

** podsúvahové záväzky sú odvolateľné prísľuby pre dodávateľskú sieť na financovanie kúpy predmetov leasingu

Nasledujúca tabuľka ukazuje hrubú účtovnú hodnotu pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú v stage 3 k 31. decembru 2024. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaná v tejto časti poznámok.

v tisícoch EUR	Rating 10-12
Účty bánk	-
Finančné aktíva z toho:	37 267
Verejná správa	-
Corporate	17 311
Retail	19 956
Spolu	37 267
Podsúvahové záväzky*	135
Celková expozícia úverového rizika	37 402

* podsúvahové záväzky sú odvolateľné prísľuby pre dodávateľskú sieť na financovanie kúpy predmetov leasingu

24 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Stage 3 k 31. decembru 2023:

v tisícoch EUR	Rating 10-12
Účty bánk	-
Finančné aktíva z toho:	28 376
Verejná správa	-
Corporate	12 020
Retail	16 356
Spolu	28 376
Podsúvahové záväzky*	-
Celková expozícia úverového rizika	28 376

* podsúvahové záväzky sú odvolateľné prísľuby pre dodávateľskú sieť na financovanie kúpy predmetov leasingu

Rozdelenie finančných aktív podľa produktov je uvedené v častiach Pohľadávky z finančného leasingu, Spotrebné úvery a Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky (pozn. č. 7, 8 a 9).

Trhové riziko. Trhové riziko predstavuje zmeny v reálnej hodnote, alebo budúcich peňažných tokoch z finančných nástrojov vplyvom zmien v trhovom prostredí, ako sú úrokové sadzby a výmenné kurzy. Spoločnosť nedisponuje finančnými nástrojmi, ktoré by boli vystavené trhovému riziku.

Menové riziko. Všetky aktíva a záväzky sú denominované v mene EUR, Spoločnosť nie je vystavená menovému riziku.

Cenové riziko. Je riziko, že reálna hodnota alebo budúce peňažné toky finančného nástroja budú kolísť z dôvodu zmien trhových cien (iných ako tie, ktoré vyplývajú z menového alebo úrokového rizika). Zmeny trhových cien nemajú významný dopad na Spoločnosť.

Úrokové riziko. Úrokové riziko vzniká z fluktuácie úrokových sadzieb, ktoré ovplyvnia budúce peňažné toky alebo reálnu hodnotu finančných nástrojov. Spoločnosť musí dodržiavať limity pre úrokové riziko stanovené na úrovni Spoločnosti KBC. Pozície sú monitorované na mesačnej báze.

Spoločnosť využíva úrokové swapy, ktoré sú určené na redukciu vplyvov fluktuácií v úrokových sadzbách. Úrokové swapy dovoľujú Spoločnosti získavať dlhodobé pôžičky pri variabilných sadzbách a prehodnotiť ich na fixné sadzby. Pri úrokových swapoch si Spoločnosť vymieňa s bankami rozdiel medzi fixným a variabilným úrokom v dopredu stanovených časových intervaloch z dopredu stanovených hodnôt podkladových aktív a záväzkov.

24 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Tabuľka nižšie ukazuje senzitivitu zisku na zmeny úrokových sadzieb. Nízka senzitivita odzrkadľuje vplyv zabezpečenia úrokového rizika využitím zabezpečovacích derivátov.

v tisícoch EUR	2024	2023
Vplyv na zisk z nárastu trhových úrokov o 10 bázických bodov (2023: o 10 bodov)	97	122
Vplyv na zisk z poklesu trhových úrokov o 10 bázických bodov (2023: o 10 bodov)	(97)	(122)

25 Riadenie kapitálu

Spoločnosť monitoruje kapitál sledovaním pomeru vlastných a cudzích zdrojov. Vlastné zdroje pozostávajú zo základného imania, rezerv a nerozdeleného zisku ako je uvedené vo výkaze finančnej pozície. Cudzíe zdroje pozostávajú z pôžičiek a dlhopisov a ostatných cudzích zdrojov ako je uvedené vo výkaze finančnej pozície.

Novela Obchodného zákonníka SR od roku 2015 ustanovuje novú definíciu "spoločnosti v kríze". Podľa tohto zákona sa vyžaduje minimálne 8 %-ný pomer vlastného imania k záväzkom, ktorý musí spoločnosť dosiahnuť. V opačnom prípade bude spoločnosť považovaná za "spoločnosť v kríze" s obmedzenými právomocami. Podiel vlastných a cudzích zdrojov bol nasledovný:

v tisícoch EUR	2024	2023
Záväzky	1 467 534	1 369 975
Vlastné imanie	130 818	122 322
Pomer vlastného imania k záväzkom	8,91%	8,93 %

26 Zverejnenie reálnych hodnôt

Ocenenia reálnou hodnotou sú analyzované podľa úrovne reálnych hodnôt a to nasledovne: (i) úroveň jeden predstavujú ocenenia (neupravenou) cenou kótovanou na aktívnych trhoch pre identické aktíva alebo záväzky, (ii) úroveň dva predstavujú oceňovacie techniky so všetkými podstatnými vstupnými premennými pre aktíva alebo záväzky, ktoré sú podložené trhovými údajmi buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené z cien) a (iii) úroveň 3 predstavujú ocenenia, ktoré nie sú založené na trhových údajov (t.j. ide o subjektívne vstupné premenné). V prípade že ocenenie reálnou hodnotou používa trhové vstupné premenné, ktoré si však vyžadujú významnú úpravu, toto ocenenie spadá do úrovne 3. Významnosť vstupnej premennej pri ocenení sa vyhodnocuje voči sume reálnej hodnoty ako celku.

a) Opakujúce sa ocenenia reálnou hodnotou

Opakujúce sa ocenenia reálnou hodnotou sú tie, kde účtovné predpisy vyžadujú alebo dovoľujú takéto ocenenie vo výkaze finančnej pozície ku koncu každého účtovného obdobia:

Finančné nástroje ocenené reálnou hodnotou. Finančné deriváty Spoločnosti sú vo výkaze finančnej pozície ocenené ich reálnou hodnotou. Toto ocenenie reálnou hodnotou patrí do úrovne 2 v hierarchii reálnych hodnôt a kľúčovou vstupnou premennou je trhová medzibanková úroková miera. Reálna hodnota derivátov bola zistená metódou diskontovaných peňažných tokov.

26 Zverejnenie reálnych hodnôt (pokračovanie)

b) Aktíva a záväzky, ktoré neboli ocenené reálnou hodnotou, a pre ktoré sa reálna hodnota zverejňuje

Reálna hodnota analyzovaná podľa hierarchie reálnych hodnôt a účtovná hodnota aktív a záväzkov, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou, sú nasledovné:

v tisícoch EUR	31. december 2024				31. december 2023			
	Reálna hodnota úrovne 1	Reálna hodnota úrovne 2	Reálna hodnota úrovne 3	Účtovná hodnota	Reálna hodnota úrovne 1	Reálna hodnota úrovne 2	Reálna hodnota úrovne 3	Účtovná hodnota
Hotovosť	22	-	-	22	16	-	-	16
Bežné účty v bankách	-	20 281	-	20 281	-	968	-	968
Pohľadávky z finančného leasingu	-	-	701 873	711 516	-	-	726 403	751 061
Spotrebné úvery	-	-	598 013	607 330	-	-	456 322	472 147
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	-	-	127 717	127 625	-	-	126 579	126 211
Ostatné pohľadávky (bez daní)	-	1 940	-	1 940	-	2 963	-	2 963
Zmenky	-	-	52 006	52 006	-	-	51 400	51 400
Spolu	22	22 221	1 479 609	1 520 720	16	3 931	1 360 704	1 404 766
Bankové úvery a iné pôžičky	-	-	263 123	260 906	-	-	138 577	139 429
Emitované dlhopisy	-	-	1 158 921	1 168 187	-	-	1 204 243	1 204 243
Záväzky voči zákazníkovi	-	2 358	-	2 358	-	1 250	-	1 250
Záväzky voči dodávateľom	-	6 270	-	6 270	-	4 451	-	4 451
Ostatné záväzky*	-	7 871	2 335	10 206	-	6 868	2 057	8 925
Spolu	-	16 499	1 424 379	1 447 927	-	12 569	1 344 877	1 358 298

* Dane a zostatky voči zamestnancom nie sú finančnými nástrojmi, na ktoré sa vzťahujú zverejnenia reálnej hodnoty alebo riadenie finančného rizika. Podobne prijaté alebo poskytnuté preddavky, ktoré nebudú plnené v peniazoch ale v tovare alebo službách nepredstavujú finančné nástroje, na ktoré sa vzťahujú zverejnenia reálnej hodnoty a riadenia finančného rizika.

26 Zverejnenie reálnych hodnôt (pokračovanie)

Pohľadávky z finančného leasingu a spotrebných úverov. Účtovná hodnota pohľadávok z finančného leasingu a spotrebných úverov sa odlišuje od ich reálnej hodnoty, keďže väčšina zmlúv o finančnom leasingu a spotrebných úverov je úročená pevnou úrokovou sadzbou. Reálna hodnota týchto pohľadávok sa odhaduje na základe analýzy diskontovaných peňažných tokov pomocou úrokových sadzieb platných v súčasnosti pre zmluvy o finančnom leasingu a spotrebnom úvere s podobnými podmienkami.

Peniaze a účty v bankách. Účtovné hodnoty peňažných prostriedkov a účtov v bankách sa približujú k ich reálnej hodnote.

Bankové úvery a iné pôžičky a emitované dlhopisy. Bankové úvery a iné pôžičky, vrátane emitovaných dlhopisov, sú úročené prevažne pohyblivou úrokovou mierou, a preto sa účtovná hodnota pôžičiek približuje ich reálnej hodnote. Riziko pohyblivej úrokovej miery na druhej strane Spoločnosť kryje nákupom derivátov, pri ktorých platí fixnú úrokovú sadzbu.

Ostatné pohľadávky a záväzky. Účtovná hodnota ostatných pohľadávok a záväzkov sa významne neodlišuje od ich reálnej hodnoty. Obchodné pôžičky a preddavky predajcom vozidiel sú krátkodobé a revolvingové, a preto sa ich účtovná hodnota približuje reálnej hodnote. Záväzky voči zákazníkom a dodávateľom sú krátkodobé, a preto sa ich reálna hodnota veľmi neodlišuje od účtovnej hodnoty.

Zmenky. Zmenky sú úročené fixnou úrokovou mierou. Zmluvná úroková sadzba zmienek sa výrazne nelíši od jej trhovej úrovne, a preto sa ich účtovná hodnota významne nelíši od reálnej hodnoty.

27 Podmienené záväzky a prísľuby

Daňové podmienené záväzky. Slovenská daňová legislatíva obsahuje viacero ustanovení, ktoré umožňujú viac ako jednu interpretáciu. Interpretácia podnikateľských aktivít Spoločnosti jej vedením nemusí nevyhnutne zodpovedať interpretácii týchto aktivít daňovými úradmi, avšak rozsah tohto rizika nie je možné spoľahlivo kvantifikovať. Účtovné obdobia 2019 až 2024 podliehajú možnosti daňovej kontroly.

Súdne spory a iné podmienené záväzky. Z času na čas v priebehu bežnej obchodnej činnosti môžu byť voči Spoločnosti podané rôzne žaloby.

Spoločnosť vytvorila rezervy, ktoré boli vytvorené ako najlepší odhad pravdepodobného záväzku Spoločnosti, pričom rozdiel medzi maximálnou možnou stratou a vytvorenou rezervou, Spoločnosť nepovažuje za významný pre ďalšie zverejnenie. Preto vedenie neuvádza výšku podmienených záväzkov v tejto súvislosti.

Ostatné prísľuby. Spoločnosť evidovala k 31. decembru 2024 odvolateľné prísľuby vo výške 100 571-tisíc EUR (2023: 41 231-tisíc EUR). Ide o prísľuby pre dodávateľskú sieť na financovanie kúpy predmetov leasingu.

Budúce platby z operatívneho leasingu (Spoločnosť je nájomca). Celkové budúce minimálne leasingové platby z nevyhoviteľných zmlúv o operatívnom leasingu sú k 31.12.2024 a k 31.12.2023 nasledovné:

v tisícoch EUR	2024	2023
Splatné do 1 roka	961	957
Nad 1 rok až do 2 rokov	961	954
Nad 2 roky až do 3 rokov	913	907
Nad 3 roky až do 4 rokov	913	907
Nad 4 roky až do 5 rokov	906	907
Nad 5 rokov	4 183	4 150
Spolu	8 837	8 782

Náklad na operatívny leasing je uvedený v bode č. 21 poznámok.

28 Zmeny záväzkov vyplývajúce z finančných činností

v tisícoch EUR	Emitované dlhopisy			Bankové úvery a iné pôžičky		
	Spolu	Peňažné platby	Bezhotovostné úpravy	Spolu	Peňažné platby	Bezhotovostné úpravy
1.1.2023	8 204			1 169 503		
Príjmy z emisie dlhopisov, čerpanie úverov a pôžičiek	1 200 000	1 200 000	-	863 418	863 418	-
Nákladový úrok	4 335	(27 552)	31 887	731	(11 018)	11 749
Výnosový úrok	-	-	-	-	-	-
Splátky istiny	(8 200)	(8 200)	-	(1 892 188)	(1 892 188)	-
Emisné ážio pri načerpaní	-	-	-	-	-	-
Rozpustenie emisného ážia	-	-	-	-	-	-
Úpravy	(96)	-	(96)	(2 035)	-	(2 035)
31.12.2023	1 204 243			139 429		
1.1.2024	1 204 243			139 429		
Príjmy z emisie dlhopisov, čerpanie úverov a pôžičiek	65 000	65 000	-	200 636	200 636	-
Nákladový úrok	(1 056)	(53 030)	51 974	260	(2 627)	2 887
Výnosový úrok	-	-	-	-	-	-
Splátky istiny	(100 000)	(100 000)	-	(79 419)	(79 419)	-
Emisné ážio pri načerpaní	-	-	-	-	-	-
Rozpustenie emisného ážia	-	-	-	-	-	-
Úpravy	-	-	-	-	-	-
31.12.2024	1 168 187			260 906		

29 Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Hlavnými spriaznenými stranami Spoločnosti sú (a) jej akcionári, ktorí majú nad Spoločnosťou kontrolu ako je uvedené v bode č. 1 poznámok ako aj (b) kľúčové vedenie.

K 31. decembru 2024 resp. 31. decembru 2023 a za rok končiaci 31. decembra 2024 resp. 31. decembra 2023 boli zostatky a transakcie so spriaznenými stranami nasledovné.

v tisícoch EUR	2024			2023		
	Priama materská spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou KBC Group NV	ČSOB L Poistný Maklér	Priama materská spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou KBC Group NV	ČSOB L Poistný Maklér
AKTÍVA						
Účty v bankách	20 254	-	-	882	-	-
Zmenky (úroková sadzba 1,22 % p. a.)	52 042	-	-	51 437	-	-
Ostatné pohľadávky	-	-	1 500	3 000	-	1 700
Finančné deriváty	5 105	-	-	16 978	-	-
ZÁVÄZKY						
Bankové a iné pôžičky (úroková sadzba od (0,09 % do 3,4 % p. a.)	201 795	59 111	-	85 322	54 107	-
Emitované dlhopisy (viď bod č. 16 poznámok)	-	1 168 187	-	-	1 204 243	-
Finančné deriváty	13 075	-	-	9 072	-	-
VÝNOSY						
Výnosy z operatívneho leasingu	962	241	-	864	218	-
Úrokové výnosy z vkladov	170	-	-	25	-	-
Úrokové výnosy zo zmeniek	606	-	-	621	-	-
Úrokové výnosy z iných finančných nástrojov	-	2	-	-	803	-
Výnosy z poplatkov a provízií	-	-	12 360	-	-	11 304
Výnosy z finančných derivátov	17 463	-	-	21 131	-	-
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	1 730	-	-	1 728
NÁKLADY						
Úrokové náklady z bankových a iných pôžičiek	2 801	80	-	2 005	9 746	-
Úrokové náklady z emitovaných dlhopisov	-	51 974	-	-	31 887	-
Úrokové náklady z derivátových finančných nástrojov	167	-	-	416	-	-
Náklady z poplatkov a provízií	204	18	-	200	25	-
Iné náklady	1 054	741	-	1 071	695	-
OSTATNÝ SÚHRNNÝ VÝSLEDOK						
Precenenie derivátov určených ako zabezpečenie peňažných tokov	(31 869)	-	-	(52 280)	-	-
Reklasifikácia do hospodárskeho výsledku v čase realizácie zabezpečenej položky	17 296	-	-	20 715	-	-

29 Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Zmluvná nominálna hodnota finančných derivátov predstavovala 1 276 968-tisíc EUR (2023: 1 208 172-tisíc EUR).

Odmeny pre členov predstavenstva a dozornej rady. Kľúčové vedenie pozostáva z (a) členov predstavenstva a (b) členov dozornej rady. Požitky a odmeny členov kľúčového vedenia predstavovali:

v tisícoch EUR	2024	2023
<i>Predstavenstvo</i>		
Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké pôžitky	497	528
Príspevky do penzijných fondov so stanovenou výškou príspevku (prvý a druhý pilier)	59	55
<hr/>		
Pôžitky a odmeny členov predstavenstva a ostatného kľúčového vedenia spolu	556	583

Členovia predstavenstva využívali (aj na súkromné účely) podnikové vozidlá za nákupnú cenu 95-tisíc EUR za rok končiaci 31. decembra 2024 (2023: 168-tisíc EUR), ktoré mali čistú účtovnú hodnotu 76-tisíc EUR k 31. decembru 2024 (31. december 2023: 150-tisíc EUR).

30 Udalosti po konci účtovného obdobia

Po 31. decembri 2024 nenastali žiadne iné významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu tejto individuálnej účtovnej zavierky.

Vedenie schválilo túto individuálnu účtovnú zavierku dňa 24. apríla 2025.


.....
Mgr. Andrej Janičina
Predseda predstavenstva


.....
Ing. Michal Hollý
Člen predstavenstva