



**Individuálna účtovná závierka za rok
končiaci sa 31. decembra 2025
pripravená podľa Medzinárodných
štandardov finančného výkazníctva v znení
prijatom Európskou úniou
a správa nezávislého audítora**

Obsah	Strana
Správa nezávislého audítora	1
Individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát	3
Individuálny výkaz o finančnej situácii	4
Individuálny výkaz o zmenách vo vlastnom imaní	5
Individuálny výkaz o peňažných tokoch	6
Poznámky individuálnej účtovnej závierky	7

Tatra-Leasing, s.r.o.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Spoločníkovi, dozornej rade a konateľom spoločnosti Tatra-Leasing, s.r.o.:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Tatra-Leasing, s.r.o. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2025, individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát, individuálny výkaz o zmenách vo vlastnom imaní a individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2025 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*.

Od spoločnosti sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov, v znení schválenom Slovenskou komorou audítora (ďalej len „Etický kódex audítora“), vrátane etických požiadaviek zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, v platnom znení (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“), ktoré sa vzťahujú na audity účtovných závierok v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky v zmysle Etického kódexu audítora a etických požiadaviek zákona o štatutárnom audite. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachováame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie, aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdiť, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

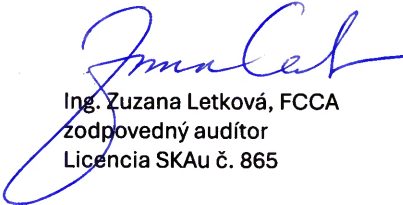
Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2025 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

Bratislava 27. marca 2026

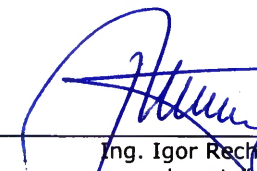
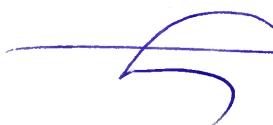

Ing. Zuzana Letková, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 865

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

Tatra-Leasing, s.r.o.

Individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2025
pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)

	<i>Pozn.</i>	2025	2024
Výnosy z úrokov a podobné výnosy		46 281 460	42 369 250
Náklady na úroky a podobné náklady		(25 625 062)	(21 552 195)
Výnosové úroky, netto	(1)	20 656 398	20 817 055
Výnosy z poplatkov a provízií		3 768 538	3 273 644
Náklady na poplatky a provízie		(747 604)	(681 714)
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	(2)	3 020 934	2 591 930
Strata z obchodnej činnosti	(3)	989	(62)
Čistý zisk (strata) týkajúci sa ukončenia vykazovania finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	(4)	-	66 153
Zisk/ Strata z neobchodných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, v čistom	(5)	(497 016)	(602)
Všeobecné administratívne náklady	(6)	(13 681 508)	(9 897 362)
Ostatný prevádzkový zisk	(7)	4 606 373	888 788
Opravné položky a rezervy k poskytnutým úverovým príslubom	(8)	(2 308 121)	(3 041 379)
Opravné položky k nefinančným aktívam	(9)	(381 504)	(535 082)
Zisk pred zdanením		11 416 545	10 889 439
Daň z príjmu	(10)	(2 997 693)	(2 303 510)
Zisk po zdanení		8 418 852	8 585 929
Ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát po zdanení daňou z príjmu		-	-
Súhrnný zisk po zdanení		8 418 852	8 585 929


Ing. Igor Rečtoris
konateľ
Bc. Marián Knauer
konateľ

Tatra-Leasing, s.r.o.
Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2025
prípravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)

Aktíva

	Pozn.	31.12.2025	31.12.2024
Pohľadávky voči bankám	(11)	6 970 400	2 988
Pohľadávky voči klientom ocenené v amortizovanej hodnote	(12)	978 868 106	855 619 840
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	(13)	43 968 039	21 375 470
Opravné položky na straty z úverov	(14)	(26 749 077)	(24 984 760)
Finančné aktíva		1 003 057 468	852 013 538
Investície do dcérskych spoločností	(15)	5 889	12 389
Dlhodobý nehmotný majetok	(16)	2 530 650	2 548 949
Dlhodobý hmotný majetok	(17)	16 412 309	2 901 530
Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmov	(19)	2 938 605	3 020 883
Ostatné aktíva	(20)	10 198 801	52 985 645
Aktíva celkom		1 035 143 722	913 482 934

Vlastné imanie a záväzky

	Pozn.	31.12.2025	31.12.2024
Záväzky voči bankám	(21)	927 090 028	815 399 032
Záväzky voči klientom	(22)	5 269 689	4 260 069
Ostatné finančné záväzky	(23)	5 788 356	5 731 673
Záväzky z leasingu	(24)	1 330 985	1 379 265
Finančné záväzky ocenené v amortizovanej hodnote		939 479 058	826 770 039
Rezervy	(25)	2 312 249	2 539 454
Záväzky vyplývajúce z dane z príjmu	(26)	201 323	1 426 987
Ostatné záväzky	(27)	5 380 112	3 394 326
Záväzky celkom		7 893 684	7 360 767
Vlastné imanie (okrem zisku/straty za bežný rok)	(29)	79 352 128	70 766 199
Zisk po zdanení	(29)	8 418 852	8 585 929
Vlastné imanie celkom		87 770 980	79 352 128
Vlastné imanie a záväzky celkom		1 035 143 722	913 482 934

Tatra-Leasing, s.r.o.

**Individuálny výkaz o zmenách vo vlastnom imaní k 31. decembru 2025
pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)**

	<i>Upísané základné imanie</i>	<i>Rezervný fond a ostatné fondy</i>	<i>Neroz- delený zisk</i>	<i>Zisk/(strata) po zdanení</i>	<i>Celkom</i>
Vlastné imanie k 1. januáru 2024	6 638 785	20 893 072	36 472 608	6 761 734	70 766 199
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	6 761 734	(6 761 734)	-
Výplata podielov zo zisku	-	-	-	-	-
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-
Úprava vlastného imania	-	-	-	-	-
Zisk po zdanení	-	-	-	8 585 929	8 585 929
Vlastné imanie k 31. decembru 2024	6 638 785	20 893 072	43 234 342	8 585 929	79 352 128
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	8 585 929	(8 585 929)	-
Výplata podielov zo zisku	-	-	-	-	-
Zisk po zdanení	-	-	-	8 418 852	8 418 852
Vlastné imanie k 31. decembru 2025	6 638 785	20 893 072	51 820 271	8 418 852	87 770 980

Tatra-Leasing, s.r.o.**Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2025
pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)**

	2025	2024
Prevádzkové činnosti:		
Zisk pred zdanením	11 416 545	10 889 439
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Náklady na úroky	25 625 062	21 552 195
Výnosy z úrokov	(46 281 460)	(42 369 250)
Opravné položky, rezervy na straty a ostatné rezervy		
Tvorba/(rozpustenie) opravnej položky na možné straty z pohľadávok zo zmlúv o finančnom prenájme a na záväzky a poplatky	1 764 315	2 574 924
Odpisy a amortizácia	4 028 909	1 444 739
Peňažné toky použité na prevádzku pred zmenami prevádzkových aktív a pasív, úrokmi a zdanením	(3 446 629)	(5 907 953)
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív		
Pohľadávky voči klientom	(145 840 833)	(73 224 230)
Investície do dcérskych spoločností	6 500	-
Ostatné aktíva	42 786 844	(25 840 319)
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových pasív		
Záväzky voči bankám		
Záväzky voči klientom	1 009 620	990 346
Ostatné pasíva	589 601	3 013 343
Peňažné prostriedky použité v prevádzke pred úrokmi a zdanením	(104 894 897)	(100 968 813)
Platené úroky	(20 410 017)	(19 989 002)
Prijaté úroky	45 622 478	42 014 907
Daň z príjmu platená	(2 915 415)	(3 453 193)
Peňažné toky z/(použité v) prevádzkových činnostiach, netto	(82 597 851)	(82 396 101)
Investičné činnosti:		
Príjmy z predaja alebo vyradenia dlhodobého majetku	(3 058 198)	(367 605)
Úbytok majetkových účastí	6 500	-
Nákup dlhodobého majetku	(20 324 663)	(1 510 265)
Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto	(23 376 361)	(1 877 870)
Finančné činnosti:		
Prijaté úvery	573 222 195	403 509 089
Splatené úvery	(460 280 571)	(330 710 428)
Peňažné toky použité vo finančnej činnosti, netto	112 941 624	72 798 661
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci min. roka (pozn. 30)	2 988	11 478 298
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	(82 597 851)	(82 396 101)
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	(23 376 361)	(1 877 870)
Peňažné toky z finančných činností, netto	112 941 624	72 798 661
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka (pozn. 30)	6 970 400	2 988

I. HLAVNÉ ČINNOSTI SPOLOČNOSTI

Tatra-Leasing, s.r.o., (ďalej len „spoločnosť“), IČO 31 326 552, DIČ 2020290712 so sídlom na Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, Slovenská republika. Spoločnosť bola založená dňa 31. marca 1992, vznikla dňa 23. júna 1992 ako spoločnosť s ručením obmedzeným a je zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, Oddiel Sro, Vložka číslo 2992/B. Spoločnosť je od 1. februára 2017 členom skupiny DPH, ktorú zastupuje Tatra banka a.s.

Hlavnou činnosťou spoločnosti je poskytovanie finančného prenájmu a zabezpečovanie ďalších podporných činností:

- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod)
- kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu a služieb v rozsahu voľnej živnosti (veľkoobchod)
- nákup a predaj nových a ojazdených osobných, úžitkových a nákladných automobilov
- finančný leasing a operatívny leasing
- leasing motorových vozidiel, leasing priemyselného tovaru
- marketingová činnosť, reklamná a propagačná činnosť
- ekonomické poradenstvo
- podnikateľské poradenstvo v rozsahu voľnej živnosti
- poradenská činnosť v oblasti leasingu v rozsahu voľnej živnosti
- automatizované spracovanie dát
- prenájom nehnuteľností a hnutelných vecí
- vedenie účtovníctva
- prenájom nehnuteľnosti s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom nehnuteľností
- obstarávanie služieb spojených s prenájomom nehnuteľností
- poskytovanie úverov nebankovým spôsobom bez potreby udelenia bankového povolenia
- finančné sprostredkovanie
- vykonávanie mimoškolskej vzdelávacej činnosti
- poskytovanie spotrebiteľských úverov bez obmedzenia rozsahu poskytovania spotrebiteľských úverov
- faktoring a forfaiting

Základné imanie spoločnosti k 31. decembru 2025 je v sume 6 638 785 EUR a 31. decembru 2024 bolo 6 638 785 EUR.

Štruktúra spoločníkov a ich podiel na základnom imaní a hlasovacích právach k 31. decembru 2025:

Spoločníci	Podiel v základnom imaní		Hlasovacie práva
	(v EUR)	v %	v %
Tatra banka, a.s.	6 638 785	100 %	100 %

Štruktúra spoločníkov a ich podiel na základnom imaní a hlasovacích právach k 31. decembru 2024:

Spoločníci	Podiel v základnom imaní		Hlasovacie práva
	(v EUR)	v %	v %
Tatra banka, a.s.	6 638 785	100 %	100 %

Spoločnosť vykonáva všetky svoje činnosti na území Slovenskej republiky a má zastúpenie prostredníctvom svojich pobočiek vo viacerých regiónoch Slovenska.

Pobočky:

Bratislava
Trnava
Nitra
Banská Bystrica
Trenčín
Žilina
Košice

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Účtovná závierka spoločnosti za rok 2024 bola schválená Valným zhromaždením spoločníkov dňa 26. júna 2025. Hospodársky výsledok za rok 2024 vo výške zisku 8 585 929 EUR bol schválený na preúčtovanie do nerozdeleného zisku minulých rokov.

Štatutárny orgán a prokúra spoločnosti k 31. decembru 2025:

Štatutárny orgán:

Konateľ: Ing. Igor Rehtoris
Konateľ: Bc. Marián Knauer

Prokúra:

Prokurista: Mária Gábrišová
Prokurista: Ing. Denisa Jablonická

Spôsob konania štatutárneho orgánu v mene spoločnosti s ručením obmedzeným:

V mene spoločnosti konajú a podpisujú vždy dvaja konatelia spoločne, s výnimkou udeľovania splnomocnení na zastupovanie pred dopravnými inšpektorátmi a orgánmi štátnej správy vo veciach evidencie motorových vozidiel (prihlasovanie do evidencie vozidiel, zmeny v evidencii vozidiel, vyradovanie vozidiel z evidencie) a vybavenia duplikátu technického preukazu vozidla, na udeľovanie ktorých je oprávnený každý konateľ samostatne.

Spôsob konania prokuristu za spoločnosť s ručením obmedzeným:

Prokurista za spoločnosť podpisuje tak, že k obchodnému menu spoločnosti pripojí dodatok „prokurista“ a svoj vlastnoručný podpis. Za spoločnosť konajú a podpisujú vždy dvaja prokuristi spoločne.

Dozorná rada spoločnosti k 31. decembru 2025:

Dozorná rada:

Predseda: Mag. (FH) Oliver Pichler, Tatra banka, a.s.
Člen: Mag. Bernhard Henhappel, Tatra banka, a.s.
Člen: Ing. Marcel Kaščák, Tatra banka, a.s.
Člen: Ing. Zuzana Košťálová, Tatra banka, a.s.
Člen: Ing. Zuzana Gomolová, Raiffeisen Bank International AG
Člen: Mgr. Michal Liday, Tatra banka, a.s.
Člen: Mag. Dieter Scheidl, Raiffeisen Bank International AG

Prehľad zmien v dozornej rade v roku 2025:

- Mag. (FH) Oliver Pichler, Tatra banka, a.s. – vznik funkcie predsedu dozornej rady k 19. marcu 2025,
- Mgr. Michal Liday, Tatra banka, a.s. – zánik funkcie predsedu dozornej rady k 19. marcu 2025

Spoločnosť je dcérskou spoločnosťou Tatra banky, a.s., Hodžovo nám. 3, Bratislava (Banka/TB), ktorá vlastní 100-percentný podiel na základnom imaní. Tatra banka, a.s. zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetkých členov skupiny TB v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS), v znení prijatom Európskou úniou.

Tatra banka, a.s. vykonáva svoju činnosť v Slovenskej republike prostredníctvom 76 pobočiek, firemných centier a obchodných zastúpení firemných centier a 55 pobočiek odštepného závodu Raiffeisen spoločnosť.

Kmeňové akcie banky sú verejne obchodované na Burze cenných papierov v Bratislave.

Hlavnou materskou spoločnosťou Banky je Raiffeisen Bank International AG, Viedeň, Rakúsko a priamou materskou spoločnosťou Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Viedeň. Skupina RBI predstavuje materskú spoločnosť Raiffeisen Bank International a jej dcérske a pridružené spoločnosti, ktoré vlastní priamo alebo nepriamo prostredníctvom svojich dcérskych spoločností.

Hlavnou materskou spoločnosťou, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetkých členov skupiny RBI je Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Viedeň, Rakúsko (RBI). Konsolidovaná účtovná závierka je uložená na registrovom súde na adrese: Handelsgericht Wien, Marxergasse 1a, 1030, Viedeň, Rakúsko. Akcie spoločnosti Raiffeisen Bank International AG sú kótované na Burze cenných papierov, Viedeň.

Spoločnosť aplikovala výnimku z povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu v súlade s § 22 ods. 8 zákona o účtovníctve: Jej hlavná materská spoločnosť Tatra banka, a.s. vlastní viac ako 90 % podiel v spoločnosti a zostavuje svoju konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou. Do tejto konsolidovanej účtovnej závierky sa zahŕňa spoločnosť a všetky jej dcérske spoločnosti. Konsolidovaná účtovná závierka Tatra Banky, a.s. je uložená v informačnom systéme verejnej správy SR: Registri účtovných závierok Ministerstva financií SR (www.registeruz.sk).

Vplyv aktuálnej geopolitickej situácie

Geopolitické prostredie zostáva krehké: hoci riziko colnej/trhovej vojny je nateraz utlmené, transatlantické napätia a možná eskalácia na Blízkom východe by mohli priniesť šoky na energetických trhoch a zvýšenú volatilitu. Posun EÚ k strategickej autonómii zvyšuje náklady pre firmy (úprava dodávateľských reťazcov, nové regulačné požiadavky) a riziko regulačnej fragmentácie. Pre Slovensko pretrvávajú aj riziko slabšieho zapojenia do ďalšej fázy integrácie okolo „koalície ochotných“, s potenciálnym dopadom na prístup k európskym nástrojom v oblasti financovania zbrojnej výroby.

Ozbrojený konflikt na Ukrajine vstupuje do štvrtého roku a napriek intenzívnym diplomatickým snahám o prímerie zostáva jeho ukončenie nejasné. Pretrvávajúca vojna naďalej formuje makroekonomické prostredie Európy, predovšetkým prostredníctvom vyššej volatility cien energií a oslabenej ochoty podnikov realizovať dlhodobé investičné projekty. Zároveň pozorujeme výrazné presmerovanie kapitálu do obranného priemyslu naprieč členskými štátmi EÚ. Tento trend posilňujú nové finančné mechanizmy, vrátane programu SAFE na úrovni EÚ, ako aj rozsiahle národné iniciatívy, napríklad v Nemecku. Pre nemeckú ekonomiku, ktorá sa dlhodobo potýka so stagnáciou, môže zvýšená obranná investičná aktivita predstavovať významný prorastový stimul s pozitívnym presahom aj na širšiu ekonomiku Európskej únie.

Vzhľadom na nulovú výšku expozície voči subjektom z Ruska, Bieloruska a Ukrajiny neočakávame materiálne negatívny dopad na hospodárske výsledky spoločnosti.

ESG – informácie o udržateľnosti

ESG princípy (Environment, Social, Governance) spoločnosť považuje za dôležité s ohľadom na dlhodobé pozitívne efekty zodpovedného financovania. Preto spoločnosť zvažuje dosahy svojho podnikania na ekonomiku, životné prostredie a spoločnosť. Berie do úvahy ekologické a sociálne dosahy v spojení s produktmi a so službami. Leasingové spoločnosti majú dosah na to, či budú alebo nebudú podporovať udržateľné alebo neudržateľné projekty. Cesta k trvalej udržateľnosti má svoje výzvy a riziká. Jedným z nich je prechod od lineárnej k cirkulárnej ekonomike. Spoločnosť vníma dôležitú úlohu pomáhať svojim klientom dosahovať ich udržateľné ciele, prostredníctvom financovania ich udržateľných investícií alebo formou poskytovania relevantných a včasných informácií potrebných pre nastavenie ich ESG stratégie. Udržateľné aktíva sú pre spoločnosť dôležité aj s ohľadom na jej uhlíkovú stopu, keďže celková uhlíková stopa finančných inštitúcií je tvorená aj nepriamymi emisiami a to hlavne emisiami z investícií, ktorými sú aj úvery.

Aby mohli finančné inštitúcie svojim klientom pomôcť zlepšiť ich uhlíkovú stopu a prispieť k transformácii na udržateľné podnikanie, musí byť spoločnosť schopná posúdiť transakcie a projekty na základe jasných ESG kritérií. V roku 2020 materská spoločnosť Skupiny Tatra banka navrhla a zaviedla harmonizovanú definíciu udržateľnosti úverových produktov vo forme záväzných pravidiel pre celú skupinu RBI. Tieto pravidlá má spoločnosť definované pre retailových aj firemných klientov. Stanovujú sa v nich jednotné atribúty a podmienky pre environmentálne a sociálne financovanie. Súčasťou tejto ESG stratégie sú aj odvetvové politiky týkajúce sa sektorov s najväčším dosahom na životné prostredie alebo na spoločnosť. Ich cieľom je najmä pomôcť klientom z daných odvetví transformovať svoju činnosť smerom k udržateľnosti, a zároveň tak prispieť k optimalizácii financovaných emisií spoločnosti. Takéto politiky sú zavedené pre oblasti ťažby a obchodovania s uhlím, ropou a plynom, pre výrobu a obchod s oceľou, či pre sektor nehnuteľností a výstavby. S ohľadom na sociálne dopady boli odvetvové politiky zavedené pre oblasti výroby a obchodovania s tabakom a tabakovými výrobkami, ako aj pre financovanie hazardu. Dôležitou súčasťou obchodnej politiky sú tiež obmedzenia financovania oblastí senzitívnych z pohľadu hodnôt skupiny, ako je financovanie jadrovej energie. Implementácia jednotlivých sektorových politik bude pokračovať aj pre iné odvetvia, s ohľadom na stanovené ciele skupiny v oblasti dekarbonizácie.

Spoločnosť má implementovanú účtovnú politiku pre ESG – finančné nástroje v súlade so stanoviskami zverejnenými IFRS pracovnými skupinami.

ESG (Environment, Social, Governance) znamená udržateľnosť a spoločenskú zodpovednosť.

Pri všetkých ESG - linked nástrojoch je rovnako potrebné skúmať, či spĺňajú SPPI test a na základe výsledku, zaradiť nástroj do príslušného portfólia. SPPI test je splnený, ak:

- podmienky menia cash flow len minimálne (podmienka „de minimis“), alebo
- zmluvné podmienky sú stanovené tak, že nástroj spĺňa definíciu základnej úverovej dohody a platí:
 - zmluvné peňažné toky pred a po udalosti/zmene (reset point) reprezentujú splátky istiny a úrokov a teda spĺňajú SPPI test
 - podmienená udalosť je špecifická pre dlžníka a je určená v zmluve
 - zmluvné podmienky nepredstavujú investíciu alebo expozíciu do osobitného aktíva alebo peňažných tokov, ktoré nie sú výhradne splátkami úrokov a istiny a teda nespĺňajú SPPI test;

V prípade, ak podmienená udalosť nie je špecifická pre dlžníka ani nespĺňa podmienku de minimis, finančné aktívum SPPI test nemusí splniť. Spoločnosť poskytuje ESG úvery, ktoré spĺňajú podmienky základnej úverovej dohody tak, ako je uvedené vyššie, spĺňajú SPPI test a sú oceňované v amortizovanej hodnote.

II. VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ZÁSADY OCEŇOVANIA

A. Základ prezentácie

Individuálna účtovná závierka spoločnosti („účtovná závierka“) za rok 2025 a porovnateľné údaje za rok 2024 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (International Financial Reporting Standards) v znení prijatom orgánmi Európskej únie („EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1126/2008 v znení neskorších nariadení vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“), ďalej „IFRS“

Upravený IFRS účtovný štandard, ktorý je účinný pre bežné účtovné obdobie

V bežnom roku spoločnosť uplatnila dodatky k IAS 21 „Chýbajúca konvertibilita“, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a prijala EÚ, ktoré sú povinne účinné pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2025 alebo neskôr. Uplatnenie týchto dodatkov nemalo významný dopad na zverejnenia ani sumy vykázané v tejto účtovnej závierke.

Nové a revidované Účtovné štandardy IFRS, ktoré prijala EÚ, ale zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky Spoločnosť neuplatňovala nasledujúce dodatky k IFRS účtovným štandardom, ktoré vydala IASB a prijala EÚ a ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

Účtovný štandard	Názov	Dátum účinnosti
Dodatky k IFRS 9 a IFRS 7	Dodatky ku klasifikácii a oceňovaniu finančných nástrojov	1. január 2026
Dodatky k IFRS 9 a IFRS 7	Zmluvy o dodávke elektrickej energie závislej od obnoviteľných zdrojov	1. január 2026
Dodatky k IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 a IAS 7	Ročné zlepšenia IFRS účtovných štandardov – 11. diel	1. január 2026

Nové a revidované Účtovné štandardy IFRS, ktoré boli vydané, ale EÚ ich neprijala

V súčasnosti sa IFRS účtovné štandardy tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od IFRS účtovných štandardov vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových účtovných štandardov a dodatkov k existujúcim účtovným štandardom, ktoré neboli prijaté EÚ k dátumu schválenia tejto účtovnej závierky:

Účtovný štandard	Názov	Stav prijatia zo strany EÚ
IFRS 18	Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke (dátum účinnosti podľa IASB: 1. január 2027)	Zatiaľ neprijaté Európskou úniou
IFRS 19 a ďalšie dodatky	Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: Zverejňovanie (dátum účinnosti podľa IASB: 1. január 2027)	Zatiaľ neprijaté Európskou úniou
Dodatky k IAS 21	Prepočet do hyperinflačnej prezentačnej meny (dátum účinnosti podľa IASB: 1. január 2027)	Zatiaľ neprijaté Európskou úniou
IFRS 14	Účty časového rozlíšenia pri regulácii (dátum účinnosti podľa IASB: 1. január 2016)	Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie.
Dodatky k IFRS 10 a IAS 28	Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti odložila IASB na neurčito, ale skoršie uplatnenie je povolené)	Proces schvaľovania bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania.

Spoločnosť neočakáva, že prijatie uvedených štandardov bude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v budúcich obdobiach.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené. Na základe odhadov Spoločnosti uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ by nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

STRUČNÝ POPIS NOVÝCH A REVIDOVANÝCH ŠTANDARDOV

- **IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke**, vydaný IASB dňa 9. apríla 2024, nahradí IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky. Štandard zavádza tri súbory nových požiadaviek, ktoré majú zlepšiť vykazovanie finančnej výkonnosti spoločností a poskytnúť investorom lepší základ pre analýzu a porovnanie spoločností. Hlavné zmeny v novom štandarde v porovnaní s IAS 1 zahŕňajú: a) zavedenie kategórií (prevádzková, investičná, finančná, daň z príjmov a ukončené činnosti) a definovaných medzisúčtov vo výkaze ziskov a strát; b) zavedenie požiadaviek na zlepšenie agregácie a rozčleňovania; c) zavedenie zverejňovania informácií o ukazovateľoch výkonnosti určených vedením (MPMs) v poznámkach k účtovnej závierke.
- **IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: Zverejňovanie**, vydaný IASB dňa 9. mája 2024 a upravený IASB dňa 21. augusta 2025. Štandard povoľuje dcérskej spoločnosti poskytovať obmedzené zverejnenia pri uplatňovaní IFRS účtovných štandardov v jej účtovnej závierke. IFRS 19 nie je povinný pre dcérske spoločnosti, ktoré spĺňajú definované podmienky, a stanovuje požiadavky na zverejňovanie pre dcérske spoločnosti, ktoré sa rozhodnú tento štandard uplatňovať.
- **Dodatky k IAS 21 Vplyvy zmien kurzov cudzích mien: Chýbajúca konvertibilita**, vydané IASB dňa 15. augusta 2023. Dodatky obsahujú usmernenie, ktoré vysvetľuje, kedy je mena vymeniteľná a ako určiť výmenný kurz, keď nie je vymeniteľná.
- **Dodatky k IAS 21 Vplyvy zmien kurzov cudzích mien: Prepočet do hyperinflačnej prezentačnej meny**, vydané IASB dňa 13. novembra 2025. Dodatky vysvetľujú, ako by spoločnosti mali prepočítavať finančné výkazy z nehyperinflačnej meny do hyperinflačnej.
- **Dodatky k IFRS 9 a IFRS 7: Dodatky ku klasifikácii a oceňovaniu finančných nástrojov**, vydané IASB dňa 30. mája 2024. Dodatky vysvetľujú klasifikáciu finančných aktív s environmentálnymi, sociálnymi a správnymi aspektmi (ESG) a podobnými prvkami. Dodatky tiež špecifikujú dátum, ku ktorému sa ukončí vykazovanie finančného aktíva alebo finančného záväzku, a zavádzajú dodatočné požiadavky na zverejňovanie týkajúce sa investícií do nástrojov vlastného imania oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku a finančných nástrojov s podmienenými prvkami.
- **Dodatky k IFRS 9 a IFRS 7: Zmluvy o dodávke elektrickej energie závislej od obnoviteľných zdrojov**, vydané IASB dňa 18. decembra 2024. Požiadavky IFRS 9 na vlastné použitie boli upravené tak, aby zahŕňali faktory, ktoré musí účtovná jednotka zohľadniť pri uplatňovaní bodu IFRS 9:2.4 na zmluvy o nákupe a odbere elektrickej energie z obnoviteľných zdrojov, kde zdroj výroby elektrickej energie závisí od prírody. Požiadavky IFRS 9 na účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch boli upravené tak, že povoľujú účtovnej jednotke, ktorá využíva zmluvu o dodávke elektrickej energie závislej od obnoviteľných zdrojov so špecifikovanými prvkami ako zabezpečovací nástroj, určiť variabilný objem predpokladaných transakcií s elektrickou energiou ako zabezpečovanú položku, ak sú splnené špecifikované kritériá, a oceňovať zabezpečovanú položku za použitia rovnakých predpokladov ohľadom objemu, aké sa použili pre zabezpečovací nástroj. Dodatky k IFRS 7 a IFRS 19 zavádzajú požiadavky na zverejňovanie informácií o zmluvách o dodávke elektrickej energie závislej od obnoviteľných zdrojov so špecifikovanými prvkami.
- **Dodatky k IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 a IAS 7: Ročné zlepšenia IFRS účtovných štandardov – 11. diel**, vydaný IASB dňa 18. júla 2024. Tieto dodatky zahŕňajú vysvetlenia, zjednodušenia, opravy a zmeny v týchto oblastiach: a) účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v prípade účtovnej jednotky uplatňujúcej IFRS účtovné štandardy po prvýkrát (IFRS 1), b) zisk alebo strata z ukončenia vykazovania (IFRS 7), c) zverejnenie odloženého rozdielu medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou (IFRS 7), d) úvod a zverejňovanie informácií o úverovom riziku (IFRS 7), e) ukončenie vykazovania lízingových záväzkov na strane nájomcu (IFRS 9), f) transakčná cena (IFRS 9), g) určenie „de facto zástupcu“ (IFRS 10), h) metóda oceňovania obstarávacou cenou (IAS 7).
- **IFRS 14 Účty časového rozlíšenia pri regulácii**, vydaný IASB dňa 30. januára 2014. Tento štandard má umožniť účtovným jednotkám, ktoré uplatňujú IFRS účtovné štandardy po prvýkrát a v súčasnosti vykazujú účty časového rozlíšenia pri regulácii v súlade s ich predchádzajúcimi účtovnými štandardmi, aby v tom pokračovali aj po prechode na IFRS účtovné štandardy.
- **Dodatky k IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom**, vydané IASB dňa 11. septembra 2014. Dodatky sa zaoberajú konfliktom medzi požiadavkami IAS 28 a IFRS 10 a objasňujú, že pri transakcii zahŕňajúcej pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik závisí rozsah vykázania zisku alebo straty od toho, či predané alebo vložené aktíva predstavujú podnik.

Cieľ zostavenia

Zostavenie uvedenej riadnej individuálnej účtovnej závierky v Slovenskej republike je v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Spoločnosť pripravuje individuálnu účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a rady (ES) 1606/2002 o uplatňovaní Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS). Individuálna účtovná závierka v súlade s IFRS vypracovaná k 31. decembru 2025 zostavená s dátumom 13. februára 2026 bude uložená v registri účtovných závierok v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Účtovná závierka je zostavená pre všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické účely alebo posúdenie jednotlivých transakcií. Čitatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

Východiská zostavenia účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí spoločnosť vykazuje v čase ich vzniku. Transakcie a ostatné udalosti sa v účtovnej závierke vykazujú v období, s ktorým súvisia, za predpokladu, že spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (pozri tiež poznámku 38. – Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky).

Účtovná závierka bola zostavená na základe ocenenia v historických cenách, pričom niektoré finančné nástroje a majetok nadobudnutý v rámci zlúčenia boli precenené na reálnu hodnotu.

Použitá mena v tejto účtovnej závierke je euro („EUR“) a zostatky sú uvedené v celých EUR, pokiaľ sa neuvádza inak s označením „v tis. EUR“.

Významné účtovné odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje vypracovanie odhadov a predpokladov, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a záväzkov a vypracovanie dohadných aktívnych a pasívnych položiek k dátumu účtovnej závierky, ako aj na vykazované sumy výnosov a nákladov počas účtovného obdobia. Skutočné výsledky sa môžu od odhadov líšiť o budúce zmeny ekonomických podmienok podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov, a môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo môže významne ovplyvniť finančné postavenie a výsledok hospodárenia.

Vplyv zmeny účtovných odhadov je prospektívne zahrnutý v hospodárskom výsledku toho obdobia, v ktorom dôjde k zmene odhadu za predpokladu, že zmeny ovplyvnia iba dané obdobie, alebo hospodárskeho výsledku aj nasledujúcich období, pokiaľ zmena ovplyvní aj obdobia nasledujúce.

Významné oblasti s potrebou subjektívneho úsudku:

- Tvorba opravných položiek na očakávané úverové straty a identifikované budúce možné záväzky zahŕňa veľa neistôt týkajúcich sa výsledkov uvedených rizík a od vedenia spoločnosti vyžaduje mnoho subjektívnych posudkov pri odhade výšky strát. Oceňovanie opravnej položky na očakávané úverové straty pri finančných aktívach oceňovaných v amortizovanej hodnote a v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty je oblasť, ktorá si vyžaduje použitie zložitých modelov a významné predpoklady o budúcich ekonomických podmienkach a úverovom správaní. Vzhľadom na súčasné ekonomické podmienky sa môže výsledok týchto odhadov líšiť od opravných položiek na znehodnotenie finančných aktív vykázaných k 31. decembru 2025. Uvedená položka je vykázaná v poznámke *Rezervy* (pozn.25) a *Opravné položky na straty z úverov* (pozn. 14).

Sumy vykázané ako rezervy vychádzajú z úsudku vedenia spoločnosti a predstavujú najlepší odhad výdavkov potrebných na vyrovnanie záväzku s neistým načasovaním alebo v nejstej výške záväzku.

- Pravidlá a predpisy o dani z príjmu zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny, v súvislosti s rozsiahlou a zložitou problematikou ovplyvňujúcou odvetvie finančných inštitúcií, neexistuje významný historický precedens, resp. interpretačné rozsudky. Daňové úrady navyše disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vyšší stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom prípadnej kontroly zo strany daňových úradov. Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Uvedená položka je vykázaná v poznámke *Daň z príjmu* (pozn. 10).

- Tvorba rezervy na súdne spory zohľadňuje významnú mieru úsudku v predpokladaný budúci vývoj daného súdneho sporu na základe dostupných faktov v čase jej tvorby. Reálny výsledok daného súdneho sporu sa však môže v konečnom dôsledku významne odlišovať od predpokladaného stavu v dôsledku vývoja v samotnom súdnom spore. Uvedená položka (Tvorba)/rozpustenie rezerv k súdnym sporom je vykázaná v poznámke *Rezervy* (pozn.25).

Prezentovaná účtovná závierka pre rok končiaci sa 31. decembra 2025 je založená na najlepších súčasných odhadoch. Vedenie spoločnosti pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov ocenenia za daných podmienok zvažilo všetky významné skutočnosti, ktoré by mohli mať vplyv na účtovnú závierku, ocenenie majetku a záväzkov vykázaných v tejto účtovnej závierke, na likviditu a získavanie zdrojov v súvislosti so súčasným stavom hospodárskeho prostredia a iné relevantné dostupné informácie k dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky.

B. Prepočet cudzej meny

Transakcie v cudzích menách sa prepočítavajú na domácu menu euro (EUR) v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie.

Peňažné aktíva a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR a vykazujú v účtovnej závierke kurzom Európskej centrálnej banky (ECB) platným k dátumu zostavovania účtovnej závierky.

Výnosy a náklady v cudzej mene sa vykazujú prepočítané na menu EUR v účtovnom systéme spoločnosti a v účtovnej závierke referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie.

Zisky a straty vznikajúce v dôsledku pohybu výmenných kurzov po dátume uskutočnenia transakcie sa vykazujú v poznámke *Zisk/(strata) z obchodnej činnosti* (pozn.3).

C. Finančné nástroje

Finančný nástroj je zmluva, prostredníctvom ktorej vzniká finančné aktívum jednej účtovnej jednotky a zároveň finančný záväzok alebo kapitálový nástroj inej účtovnej jednotky.

Spoločnosť pri klasifikácii a oceňovaní finančných aktív uplatňuje pravidlá, ktoré zohľadňuje obchodný model, na základe ktorého sú aktíva riadené, a charakteristiky ich peňažných tokov.

Spoločnosť rozlišuje štyri kategórie klasifikácie finančných aktív a dve kategórie finančných záväzkov:

1. finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote (AC),
2. finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty (FVOCI),
3. finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL),
4. finančné aktíva určené na ocenenie v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL),
5. finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote (AC) a finančné záväzky určené ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL).

Finančný majetok sa oceňuje v amortizovanej hodnote, ak sú splnené obidve tieto podmienky:

- finančný majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je držať finančné aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky a
- zmluvné podmienky finančného majetku vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny, pričom môžu nastať občasné alebo objemovo nevýznamné predaje, predaje pred splatnosťou, prípadne ak predaj nepredstavuje zmenu obchodného modelu.

Dlhový finančný majetok obstaraný v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je inkasovať zmluvné peňažné toky alebo predať finančné aktíva, pričom zmluvné podmienky finančného majetku vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny sa oceňuje reálnou hodnotou cez ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia (FVOCI).

Pri prvotnom vykázaní nástroja vlastného imania, ktorý nie je držaný na obchodovanie, sa spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť a vykazovať zmeny reálnej hodnoty z finančného nástroja v ostatných súčiastiach súhrnného výsledku hospodárenia. Toto rozhodnutie sa uskutočňuje pre každú investíciu samostatne a zohľadňuje strategické záujmy. Zisky a straty z precenenia sa nikdy nerecyklujú do výsledku hospodárenia. Po odúčtovaní investície sa výsledný zisk alebo strata preúčtuje do nerozdelených ziskov. Všetky ostatné finančné aktíva, ktoré nespĺňajú kritériá na ocenenie v amortizovanej hodnote alebo finančné aktíva oceňované vo FVOCI – sa následne oceňujú v reálnej hodnote, pričom zmeny v reálnej hodnote sa vykazujú cez výkaz súhrnných ziskov a strát.

Posúdenie obchodného modelu

Spoločnosť vykonáva posúdenie zámeru obchodného modelu, v ktorom je finančný majetok zaradený na úrovni portfólia, pretože to najlepšie odzrkadľuje spôsob riadenia a informácie, ktoré sú predkladané vedeniu. Spoločnosť má nasledovné obchodné modely:

- Úverové a investičné portfólio „*hold-to-collect*“
- Obchodné portfólio

Pri posudzovaní, do ktorého obchodného modelu sa finančný majetok zaradí, sa zohľadňujú tieto informácie:

- ako je hodnotená výkonnosť obchodného modelu (a finančných aktív držaných v rámci daného obchodného modelu) a ako je vykazovaná kľúčovému riadiacemu personálu účtovnej jednotky,
- aké sú riziká, ktoré majú vplyv na výkonnosť obchodného modelu (a finančných aktív držaných v rámci daného obchodného modelu), a aký je spôsob riadenia týchto rizík,
- ako sú odmeňovaní manažéri spoločnosti (napr. či je odmeňovanie založené na reálnej hodnote spravovaných aktív alebo na inkasovaných zmluvných peňažných tokoch),
- frekvenciu, hodnotu a načasovanie predajov v predchádzajúcich obdobiach, dôvody týchto predajov a očakávania týkajúce sa budúcej predajnej činnosti, a
- či predajná činnosť a inkasovanie zmluvných peňažných tokov predstavujú neoddeliteľnú súčasť obchodného modelu alebo z neho vyplývajú (obchodný model „*hold-to-collect*“ vs. obchodný model „*hold and sell*“).

Finančné aktíva držané na obchodovanie a tie, ktoré sú riadené a ktorých výkonnosť sa hodnotí na základe reálnej hodnoty, sa budú oceňovať v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL).

Analýza charakteristík zmluvných peňažných tokov

Ak spoločnosť určí, že obchodným modelom špecifického portfólia je držať finančné aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky (alebo oboje: inkasovať zmluvné peňažné toky alebo predáť finančné aktíva), musí posúdiť, či zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny. Pre účely analýzy charakteristík peňažných tokov je potrebné skúmať:

- úrok ako plnenie za časovú hodnotu peňazí,
- úverové riziko ako riziko nesplatenia istiny počas príslušného časového obdobia,
- iné základné riziká,
- náklady úverovania,
- ziskovú maržu.

Toto posúdenie sa vykonáva samostatne pre jednotlivé nástroje k dátumu prvotného vykázania finančného majetku.

Pri posudzovaní, či zmluvné peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úrokov spoločnosť zohľadňuje zmluvné podmienky nástroja. To zahŕňa posúdenie, či finančný majetok obsahuje zmluvnú podmienku, ktorá by mohla zmeniť načasovanie alebo výšku zmluvných peňažných tokov tak, aby nespĺňali túto podmienku.

Spoločnosť posudzuje:

- podmienky predčasného splatenia, predĺženia,
- prvky pákového efektu,
- či pohľadávka súvisí s konkrétnym majetkom alebo peňažnými tokmi,
- zmluvne prepojené nástroje a
- úrokovú sadzbu.

Úprava časovej hodnoty peňazí a benchmarkový test

Časová hodnota peňazí je prvok úroku, ktorý poskytuje plnenie len za plynutie času (IFRS 9.B4.1.9A). Neberie do úvahy ostatné riziká (úverové riziko, riziko likvidity a pod.) ani náklady (administratívne náklady a pod.) súvisiace s držbou finančného majetku.

V určitých prípadoch však prvok časovej hodnoty peňazí môže byť zmenený (t. j. nedokonalý). Bolo by to tak napríklad vtedy, keď sa úroková sadzba finančného majetku pravidelne prestavuje, no frekvencia takýchto prestavení nekorešponduje so zostatkovou splatnosťou úrokovej sadzby. V takýchto prípadoch musí účtovná jednotka posúdiť zmenu s cieľom stanoviť, či zmluvné peňažné toky stále predstavujú výhradne platby istiny a úroku, t. j. zmena obdobia významne nemení peňažné toky z „dokonalého“ benchmarkového nástroja.

1. Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote (AC)

Základnými zložkami portfólia finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote sú:

- úvery a pohľadávky v obchodnom modeli "hold-to-collect" a
- dlhové cenné papiere v obchodnom modeli "hold-to-collect".

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s fixnými alebo stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu a sú oceňované v amortizovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, znížené o opravné položky vyjadrujúce znehodnotenie.

Pri podpísaní lízingovej a úverovej zmluvy s neodvolateľným záväzkom spoločnosť vykazuje poskytnutý úverový príslub v podsúvahe. Spoločnosť zaúčtuje úvery do súvahy pri poskytnutí peňažných prostriedkov dlžníkom (úverová zmluva), a pri odovzdaní financovaného predmetu do užívania (lízingová zmluva).

Dlhové cenné papiere

Uvedené portfólio je finančným majetkom s fixnými alebo stanoviteľnými platbami a s fixnou splatnosťou, ktoré spoločnosť zamýšľa a má schopnosť držať do splatnosti v súlade so stanoveným obchodným modelom „hold-to-collect“. Do portfólia patria najmä cenné papiere emitované štátom a iné bonitné cenné papiere.

Spoločnosť k 31. decembru 2025 nevykazovala dlhové cenné papiere.

2. Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty (FVOCI)

Spoločnosť má jedno portfólio finančného majetku oceňovaného v reálnej hodnote cez ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia:

- Nástroje vlastného imania, ktoré nie sú držané na obchodovanie

Nástroje vlastného imania

Podielové cenné papiere v portfóliu finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia sú podiely v súkromne vlastnených spoločnostiach, pri ktorých neexistuje žiadny aktívny trh.

Spoločnosť z dôvodu nevýznamnosti nepreceňuje obchodný podiel na reálnu hodnotu v súlade s pravidlami IFRS.

Znehodnotenie finančných aktív oceňovaných v amortizovaných hodnotách a finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia.

Výpočet očakávaných úverových strát si vyžaduje použitie účtovných odhadov, ktoré sa vo svojej podstate zriedkavo rovnajú skutočným výsledkom. Spoločnosť pri výpočte zohľadňuje aj účtovné zásady skupiny RBI.

Spoločnosť posudzuje výhľadovo očakávané úverové straty, ktoré súvisia s jej aktívami oceňovanými v amortizovanej hodnote a v reálnej hodnote cez ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát (FVOCI) a s expozíciou vyplývajúcou z úverových príslubov. Spoločnosť vykazuje opravnú položku na takéto straty vždy k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Oceňovanie očakávaných úverových strát

Oceňovanie očakávaných úverových strát odzrkadľuje hodnotu straty váženú pravdepodobnosťou, ktorá sa stanovuje posúdením viacerých možných výsledkov, časovej hodnoty peňazí a primeraných a preukázateľných informácií, ktoré sú k dátumu zostavenia účtovnej závierky k dispozícii, bez neprimeraných nákladov alebo úsilia o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a prognózach budúcich ekonomických podmienok.

Oceňovanie opravnej položky na očakávané úverové straty pri finančných aktívach oceňovaných v amortizovanej hodnote a v reálnej hodnote cez ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát je oblasť, ktorá si vyžaduje použitie zložitých modelov a významné predpoklady o budúcich ekonomických podmienkach a úverovom správaní. Významné predpoklady, ktoré spoločnosť zohľadňuje sú:

- stanovenie kritérií pre výrazné zvýšenie úverového rizika,
- výber vhodných modelov a predpokladov na oceňovanie očakávaných úverových strát,
- stanovenie počtu a relatívnych váh scenárov zameraných na budúcnosť pre každý typ produktu a súvisiacich očakávaných úverových strát,
- vytvorenie skupín podobných finančných aktív na účely oceňovania očakávaných úverových strát.

Odhadovanie úverovej expozície na účely riadenia rizík vyžaduje použitie modelov. Posúdenie úverového rizika portfólia aktív zahŕňa ďalšie odhady, pokiaľ ide o pravdepodobnosť výskytu zlyhania, súvisiace pomerové ukazovatele straty a korelácie zlyhania medzi protistranami. Spoločnosť oceňuje úverové riziko pomocou pravdepodobnosti zlyhania (probability of default – PD), expozície pri zlyhaní (exposure at default – EAD) a straty v prípade zlyhania (loss given default – LGD). Ide o prevládajúci prístup k oceňovaniu očakávaných úverových strát podľa IFRS 9.

IFRS 9 stanovuje trojetapový model znehodnotenia finančných aktív, ktorý je založený na zmenách úverovej kvality od prvotného vykázania. Tento model vyžaduje, aby sa finančný nástroj, ktorý nie je pri prvotnom vykázaní úverovo znehodnotený, klasifikoval v etape 1, a aby sa jeho úverové riziko nepretržite monitorovalo. Ak sa zistí významné zvýšenie úverového rizika od prvotného vykázania, finančný nástroj sa presunie do etapy 2, ale ešte sa nepovažuje za úverovo znehodnotený. Ak je finančný nástroj úverovo znehodnotený, presunie sa do etapy 3.

Pri finančných nástrojoch v etape 1 sa očakávaná úverová strata oceňuje v sume, ktorá sa rovná časti očakávaných úverových strát počas doby životnosti, ktoré vyplývajú z možných prípadov zlyhania v nasledujúcich 12 mesiacoch. Pri nástrojoch v etape 2 alebo 3 sa očakávané úverové straty oceňujú na základe očakávaných úverových strát počas doby životnosti. Podľa IFRS 9 je pri oceňovaní očakávaných úverových strát potrebné zohľadniť informácie zamerané na budúcnosť. Kúpené alebo vzniknuté úverovo znehodnotené finančné aktíva sú finančné aktíva, ktoré sú úverovo znehodnotené pri prvotnom vykázaní. Ich očakávaná úverová strata sa vždy oceňuje na základe doby životnosti (etapa 3).

Očakávané úverové straty sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Opravné položky na straty z úverov*“. Ak pominul dôvod na vykazovanie opravnej položky alebo výška opravnej položky nie je primeraná, nadbytočné opravné položky sa rozpustia cez rovnaký riadok výkazu súhrnných ziskov a strát.

Významné zvýšenie úverového rizika

Spoločnosť má za to, že úverové riziko finančného nástroja sa významne zvýšilo, keď bolo splnené jedno alebo viac z týchto kvantitatívnych, kvalitatívnych alebo zabezpečovacích kritérií:

Kvantitatívne kritériá

Spoločnosť používa kvantitatívne kritériá ako primárny ukazovateľ významného zvýšenia úverového rizika všetkých významných portfólií. Pri kvantitatívnom rozdelení na etapy porovnáva spoločnosť krivku PD počas doby životnosti k dátumu ocenenia s forwardovou krivkou PD počas doby životnosti k dátumu prvotného vykázania. Pri odhadovaní krivky PD počas doby životnosti k dátumu prvotného vykázania sa vychádza z predpokladov o štruktúre krivky PD. Na jednej strane sa v prípade vysoko hodnotených finančných nástrojov predpokladá, že krivka PD sa v priebehu času zhorší. V prípade nízko hodnotených finančných nástrojov sa predpokladá, že krivka PD sa v priebehu času zlepši. Miera zlepšenia alebo zhoršenia bude závisieť od hodnoty počiatočného ratingu.

Spoločnosť nemá vedomosť o žiadnom všeobecne akceptovanom trhovom postupe v súvislosti s etapou, na ktorej musí byť finančný nástroj presunutý do etapy 2. Z tohto hľadiska sa očakáva, že k zvýšeniu PD k dátumu zostavenia účtovnej závierky, ktoré sa považuje za významné, bude dochádzať v priebehu času v dôsledku iteračného procesu medzi účastníkmi trhu a orgánmi dohľadu.

Kvalitatívne kritériá

Spoločnosť používa kvalitatívne kritériá ako sekundárny ukazovateľ významného zvýšenia úverového rizika všetkých významných portfólií. Presun do etapy 2 sa uskutoční po splnení kritérií uvedených nižšie.

V prípade štátnych, bankových, podnikových a projektových finančných portfólií, ak dlžník spĺňa jedno alebo viac z týchto kritérií:

- externé trhové ukazovatele
- zmeny zmluvných podmienok
- zmeny prístupu k riadeniu
- odborný úsudok

Posúdenie významného zvýšenia úverového rizika zahŕňa informácie zamerané na budúcnosť a vykonáva sa štvrťročne na úrovni jednotlivých transakcií pre všetky neretailové portfóliá držané spoločnosťou.

V prípade retailových portfólií, ak dlžník spĺňa jedno alebo viac z týchto kritérií:

- odklad splatnosti
- odborný úsudok

Posúdenie významného zvýšenia úverového rizika zahŕňa informácie zamerané na budúcnosť a vykonáva sa mesačne na úrovni jednotlivých transakcií pre všetky portfóliá držané spoločnosťou.

Zabezpečenie (backstop)

Zabezpečenie spoločnosť uplatňuje, ak úverové riziko finančného nástroja sa významne zvýšilo, ak je dlžník v omeškaní so zmluvnými splátkami viac ako 30 dní. V niektorých obmedzených prípadoch neplatí predpoklad, že finančné aktíva, ktoré sú po splatnosti viac ako 30 dní, sa vykazujú v etape 2.

Spoločnosť nevyužila výnimku z dôvodu nízkeho úverového rizika pri žiadnej úverovej činnosti.

Definícia aktív v zlyhaní a úverovo znehodnotených aktív

Spoločnosť definuje finančný nástroj ako zlyhaný, v súlade s definíciou úverového znehodnotenia, keď spĺňa jedno alebo viac z nasledujúcich kritérií.

Ak je dlžník v omeškaní so svojimi zmluvnými splátkami viac ako 90 dní, nedochádza k pokusu vyvrátiť predpoklad, že finančné aktíva, ktoré sú po lehote splatnosti viac ako 90 dní, sa vykazujú v etape 3.

Dlžník spĺňa kritériá nepravdepodobnosti splácania, čo naznačuje, že dlžník má významné finančné ťažkosti. Ide o prípady, keď:

- dlžník má dlhodobý odklad splatnosti,
- dlžník je zosnulý,
- dlžník je platobne neschopný,
- dlžník porušuje finančné ukazovatele úveru,
- aktívny trh s týmto finančným majetkom zanikol pre finančné ťažkosti,
- veriteľ urobil ústupky vzhľadom na finančné ťažkosti dlžníka,
- je pravdepodobné, že dlžník vstúpi do konkurzu,
- finančné aktíva sa nakupujú alebo vznikajú s výraznou zľavou, ktorá odráža vzniknuté úverové straty.

Uvedené kritériá sa uplatnili na všetky finančné nástroje oceňované v amortizovanej hodnote a na dlhové nástroje oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti súhrnného výsledku hospodárenia držané spoločnosťou, a sú v súlade s definíciou zlyhania, ktorá sa používa na účely riadenia interného úverového rizika.

Vysvetlenie vstupov, predpokladov a techník odhadu

Očakávaná úverová strata sa určuje buď na základe doby 12 mesiacov alebo doby životnosti v závislosti od toho, či došlo k významnému zvýšeniu úverového rizika od prvotného vykazovania alebo či sa majetok považuje za úverovo znehodnotený. Do určovania pravdepodobnosti zlyhania (probability of default – PD), expozície pri zlyhaní (exposure at default – EAD) a straty v prípade zlyhania (loss given default – LGD) počas doby 12 mesiacov a doby životnosti sú zahrnuté aj ekonomické informácie zamerané na budúcnosť.

Tieto predpoklady sa líšia podľa typu produktu. Očakávané úverové straty sú diskontovaným súčinom pravdepodobnosti zlyhania (PD), straty v prípade zlyhania (LGD), expozície pri zlyhaní (EAD) a diskontného faktora (D).

Pravdepodobnosť zlyhania

Pravdepodobnosť zlyhania predstavuje pravdepodobnosť, že dlžník nesplní svoj finančný záväzok buď počas nasledujúcich 12 mesiacov alebo počas zostávajúcej doby životnosti záväzku. Vo všeobecnosti sa pri výpočte pravdepodobnosti zlyhania počas doby životnosti vychádza z regulátornej 12-mesačnej pravdepodobnosti zlyhania očistenej od akejkoľvek marže z dôvodu konzervativizmu. Táto pravdepodobnosť zlyhania je vypočítaná samostatne pre každý produktový typ na základe najdlhšej novej histórie dát pre príslušný produkt dostupných v internej databáze spoločnosti. Následne sa používajú rôzne štatistické metódy na odhad vývoja profilu zlyhania od prvého vykazovania počas celej doby životnosti úveru alebo portfólia úverov, pričom konkrétne boli použité: Analýza prežitia na úrovni daného ratingu (Survival rating level analysis), Interpolácia 12-mesačnej pravdepodobnosti zlyhania do konca doby životnosti úveru a v prípade nedostačujúcich dát pre spomenuté modely, boli použité Benchmarkové hodnoty (konštanty) doporučené skupinovou metodikou odlišujúce sa v závislosti od produktového typu.

Za obmedzených okolností, keď nie sú k dispozícii niektoré vstupy, sa na výpočet používa zoskupovanie, spriemerovanie a porovnávanie (benchmarking) vstupov.

Strata v prípade zlyhania

Strata v prípade zlyhania predstavuje očakávanie spoločnosti, pokiaľ ide o rozsah straty z expozície v stave zlyhania. Strata v prípade zlyhania sa líši podľa typu protistrany a produktu. Strata v prípade zlyhania je vyjadrená ako percentuálna strata na jednotku expozície v čase zlyhania.

V retail portfóliu sa strata v prípade zlyhania počíta pomocou narátavania odúročeného výťažku zozbieraného po dobu 36 mesiacov od zlyhania úveru pre daný úver, pričom do 36 mesiacov sú napočítané aj odúročené výťažky v mesiacoch nasledujúcich po 36. mesiaci. Výsledná percentuálna strata v prípade zlyhania je vyjadrená ako doplnok do 100 % k váženému priemeru všetkých výťažkov za pozorovacie obdobie 36 mesiacov počtom zlyhaných úverov pre daný produktový typ. V zjednodušenej metodike nepracujeme s výťažkami na úrovni úveru, ale výťažky sú narátavané podľa dátumu vzniku zlyhania.

Na non-retail portfóliu počíta stratu v prípade zlyhania materská spoločnosť (RBI), pričom ju počíta pre každú dcérsku spoločnosť zvlášť.

Expozícia pri zlyhaní

Expozícia pri zlyhaní je založená na sumách, ktoré spoločnosť očakáva, že jej budú splatné v čase zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov alebo počas zostávajúcej doby životnosti. Expozície pri zlyhaní počas doby 12 mesiacov a doby životnosti sa určujú na základe očakávaného profilu platieb, ktorý sa líši podľa typu produktu. V prípade amortizačných produktov a úverov splácaných jednorazovo k dátumu splatnosti sa vychádza zo zmluvných splátok, ktoré dlžník dlhuje počas doby 12 mesiacov alebo doby životnosti. Pri výpočte sa zohľadňujú aj prípadné predpoklady predčasného splatenia/refinancovania.

Diskontný faktor

Vo všeobecnosti platí, že pokiaľ ide o súvahovú expozíciu, ktorá nie je lízingom ani kúpenými alebo vzniknutými úverovo znehodnotenými aktívami (purchased or originated credit-impaired assets – POCI), diskontná sadzba použitá pri výpočte očakávanej úverovej straty je efektívna úroková miera alebo jej aproximácia.

Očakávaná úverová strata je súčinom pravdepodobnosti zlyhania (PD), straty v prípade zlyhania (LGD), expozície pri zlyhaní (EAD) a pravdepodobnosti, že k zlyhaniu nedôjde pred uvažovaným časovým obdobím. Táto pravdepodobnosť je vyjadrená funkciou prežitia, (tzv. „survivorship“, alebo „S“). Táto funkcia počíta budúce hodnoty očakávaných úverových strát, ktoré sa potom diskontujú späť k dátumu zostavenia účtovnej závierky a sčítajú. Vypočítané hodnoty očakávaných úverových strát sa následne vážia podľa scenára zameraného na budúcnosť.

Na odhad opravných položiek na nesplatené sumy úverov v etape 3 sa použili rôzne prístupy, ktoré možno rozdeliť do nasledujúcich kategórií:

- Štát, podniky, projektové financie, finančné inštitúcie, miestne a regionálne samosprávy, poisťovne a subjekty kolektívneho investovania: opravné položky etapy 3 počítajú manažéri pre reštrukturalizáciu dlhu, ktorí diskontujú očakávané peňažné toky primeranou efektívnou úrokovou sadzbou.
- Ostatné retailové úvery: opravná položka etapy 3 sa tvorí vypočítaním štatisticky odvodeného najlepšieho odhadu očakávanej straty, ktorý bol upravený o nepriame náklady.

Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2025
prípravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)

Nedochádza k pokusu vyvrátiť predpoklad, že finančné aktíva po splatnosti viac ako 90 dní sa vykazujú v etape 3.

Informácie zamerané na budúcnosť

Posúdenie významného zvýšenia úverového rizika a výpočet ECL zahŕňajú informácie zamerané na budúcnosť. Spoločnosť vykonala analýzu údajov za minulé obdobia a identifikovala kľúčové ekonomické premenné ovplyvňujúce úverové riziko a ECL pre každé portfólio.

Prognózy ekonomických premenných („základný ekonomický scenár“) a najlepší odhad vývoja ekonomiky v najbližších troch rokoch poskytuje štvrtročne Raiffeisen Research. Po troch rokoch sa pri prognózovaní ekonomických premenných počas celej zostávajúcej doby životnosti jednotlivých nástrojov používa metóda návratu k priemernej hodnote. Vplyv ekonomických premenných na PD a LGD sa určuje pomocou štatistickej regresie, resp. metódami analýz časových radov, aby sa zistil historický vplyv zmien týchto premenných na mieru zlyhania a zložky straty v prípade zlyhania.

Okrem základného ekonomického scenára poskytuje Raiffeisen Research aj optimistický a pesimistický scenár spolu s váhami scenárov. Váhy scenárov sa určujú kombináciou štatistickej analýzy a odborného úsudku, pričom sa berie do úvahy rozsah možných výsledkov každého zvoleného scenára. V retaile sa používajú fixné váhy: 25% pre optimistický a pesimistický scenár a 50% pre základný.

Ekonomické scenáre použité k 31. decembru 2025 zahŕňajú nasledovné kľúčové indikátory pre Slovenskú republiku pre roky končiace sa 31. decembrom 2026 až 2028:

	(%)	2026	2027	2028
Miera nezamestnanosti	Základný scenár	5,40	5,37	5,30
	Pesimistický scenár	7,35	7,12	7,05
	Optimistický scenár	4,55	4,60	4,53
Úrokové sadzby	Základný scenár	2,05	2,07	2,10
	Pesimistický scenár	2,78	2,72	2,76
	Optimistický scenár	1,68	1,73	1,76
Rast HDP	Základný scenár	1,76	1,61	2,01
	Pesimistický scenár	0,00	0,16	0,56
	Optimistický scenár	2,60	2,50	2,90
Index cien nehnuteľností	Základný scenár	3,32	3,45	3,59
	Pesimistický scenár	3,22	3,28	3,35
	Optimistický scenár	3,55	3,86	4,18

Ekonomické scenáre použité k 31. decembru 2024 zahŕňajú nasledovné kľúčové indikátory pre Slovenskú republiku pre roky končiace sa 31. decembrom 2025 až 2027:

	(%)	2025	2026	2027
Miera nezamestnanosti	Základný scenár	5.43	5.25	5.21
	Pesimistický scenár	7.99	6.67	6.63
	Optimistický scenár	4.31	4.63	4.59
Úrokové sadzby	Základný scenár	2.18	1.90	1.90
	Pesimistický scenár	3.18	2.46	2.46
	Optimistický scenár	0.96	1.23	1.23
Rast HDP	Základný scenár	1.92	2.50	1.91
	Pesimistický scenár	-0.35	1.24	0.65
	Optimistický scenár	3.37	3.30	2.71
Index cien nehnuteľností	Základný scenár	2.89	2.99	3.10
	Pesimistický scenár	2.78	2.82	2.86
	Optimistický scenár	3.15	3.40	3.67

Pri neštandardných podmienkach môže nastať situácia, kedy sa prejaví špecifický rizikový faktor (prípadne viacero rizikových faktorov alebo ich kombinácia) s potenciálnym dopadom na istú časť kreditného portfólia Spoločnosti, napr. niektoré ekonomické odvetvie. Ak je vznik takéhoto rizikového faktora náhly, dôjde k nemu v krátkom časovom horizonte alebo má dočasný charakter, je možné, že nie je (čiastočne alebo úplne) zachytený v ratingovom hodnotení kreditnej kvality protistrany. V takom prípade môže Spoločnosť pristúpiť k uplatneniu korekcií potenciálne neúplnej informácie o kreditnej kvalite portfólia (princíp zohľadnenia výhľadových informácií) v podobe tzv. manažérskych úprav – „Management Overlay“ (úprava modelovaných očakávaných kreditných strát) a to v súlade so skupinovú metodikou pre zohľadnenie informácií zameraných na budúcnosť prostredníctvom tzv. In-model metódy úpravy IFRS parametrov. Tento prístup dopĺňa makro ekonomické scenáre (ktoré sú zamerané na celkový vývoj na úrovni krajiny) s cieľom zohľadniť potenciálne špecifiká na nižšej úrovni ako napríklad konkrétna fáza kreditného cyklu jednotlivých odvetví.

Pre neretailové expozície Spoločnosť k 31. decembru 2025 definuje, v súlade so skupinovou metodikou, na úrovni ekonomických odvetví tzv. In-model prístup s cieľom zachytiť vplyv špecifických rizikových faktorov na najviac senzitívne odvetvia. In-model prístup nahradil predchádzajúci post-model adjustment (PMA) prístup, ktorého výsledkom bola kvantifikácia dodatočného kreditného znehodnotenia portfólia (opravnej položky) s následnou alokáciou na úroveň jednotlivých klientov v identifikovaných odvetviach formou tzv. Special Risk Factors add-on.

In-model prístup spočíva v úprave IFRS parametrov, ktoré vstupujú do výpočtu opravných položiek. Aktuálne dochádza k úprave parametra PD prostredníctvom definovaných multiplikátorov (originálne PD priradené klientovi je vynásobené príslušným multiplikátorom čím je zohľadnená informácia o dodatočne identifikovanom riziku).

Spoločnosť definovala niekoľko rizikových kategórií, ktorým sú priradené rôzne úrovne multiplikátorov parametra PD tak aby bola primerane zohľadnená miera rizika. Na základe posúdenia identifikovaných rizikových faktorov Spoločnosť vyhodnocuje dodatočnú mieru rizika, ktorej môžu byť jednotlivé priemyselné odvetvia vystavené. Počet rizikových faktorov, ktorý je pre jednotlivé priemyselné odvetvia identifikovaný ako relevantný (teda s potenciálne negatívnym ekonomickým vplyvom) je určujúci pre zaradenie daného odvetvia do konkrétnej rizikovej kategórie a následne pre priradenie konkrétnej úrovne PD multiplikátora.

Takto upravený parameter PD (po vynásobení multiplikátorom) je následne použitý pre štandardný výpočet opravnej položky a to vrátane výpočtu priradenia etapy zhoršenia kreditnej kvality (upravené PD teda priamo ovplyvňuje zaradenie expozície do etapy 1 alebo 2 a determinuje spôsob výpočtu ECL – ocenenie počas nasledujúcich 12 mesiacov pre etapu 1 alebo ocenenie počas celej doby životnosti pre etapu 2).

Spoločnosť tiež zohľadňuje riziká vyplývajúce z ESG na základe skupinového prístupu prostredníctvom záťažového testovania kde dochádza k dodatočnému zhoršeniu parametra pravdepodobnosti zlyhania klienta odvodeného od jeho environmentálneho skóre (tzv. „E-score“). Prístup je založený na záťažovom testovaní finančných výsledkov korporátnych klientov v rámci definovaných makro ekonomických a klimatických scenárov. V podmienkach scenárov sa odhaduje výkonnosť a tiež dodatočné náklady jednotlivých odvetví – tzv. sektorová produkcia a miera prevádzkových nákladov, ktorá je následne alokovaná na úroveň jednotlivých klientov a takto odhadnutá finančná pozícia klienta vstupuje do ratingového modelu a slúži na projekciu jeho pravdepodobnosti zlyhania. Projektovaná pravdepodobnosť zlyhania je použitá na výpočet ECL a dopad predstavuje potrebu dodatočnej opravnej položky, ktorá je alokovaná na jednotlivé odvetvia (alokačný mechanizmus zohľadňuje priemerné E-score odvetvia a definovanú hranicu minimálneho dopadu na ECL).

Holistický flag pre retail v roku 2025 zodpovedá predchádzajúcemu roku. Súvisí so zvýšeným rizikom, ktoré spoločnosť predpokladá v rizikových odvetviach priemyslu (podľa tzv. RBI Industry Matrix), ktoré však nemusí byť okamžité a spoľahlivo zachytené ratingovými modelmi. Pre segment malých podnikateľov sú do etapy 2 presunutí klienti s hlavným predmetom podnikania v jednom z rizikových odvetví, pre segment fyzických osôb sú do etapy 2 presunuté nezabezpečené úvery tých klientov, ktorých zamestnávateľ podniká v takýchto odvetviach.

Analýza citlivosti

Najvýznamnejšie predpoklady ovplyvňujúce opravnú položku na očakávanú úverovú stratu sú:

- Podnikové portfóliá
 - hrubý domáci produkt,
 - miera nezamestnanosti,
 - dlhodobý výnos štátnych dlhopisov,
 - miera inflácie.
- Retailové portfóliá
 - hrubý domáci produkt,
 - miera nezamestnanosti,
 - ceny nehnuteľností.

Odpisovanie úverov

Spoločnosť odpisuje úvery poskytnuté klientom v prípade, že na základe hĺbkovej analýzy preukáže, že nie je reálne očakávať ďalší výťažok alebo šanca ďalšieho výťažku je minimálna. V prípade prebiehajúcich súdnych sporov alebo iných konaní, ktoré by eventuálne mohli viesť k výťažku, spoločnosť obvykle odpisuje pohľadávky do podsúvahy.

Úvery sú odpisované na základe právoplatného rozhodnutia súdu, konateľov alebo iného orgánu spoločnosti (Problem loan committee a Executive committee) v zmysle internej smernice o upustení od ich vymáhania oproti vytvorenej opravnej položke. V prípade, že hodnota odpisovanej pohľadávky je vyššia ako vytvorená opravná položka, odpíše sa rozdiel do výkazu súhrnných ziskov a strát. Odpísané pohľadávky, pri ktorých nezaniklo právo na vymáhanie, sa evidujú v podsúvahe.

Zabezpečenie úverov

Okrem predmetu financovania spoločnosť zabezpečuje pohľadávky súvisiace s finančným lízingom majetku, ako napr. technológie, nákladné vozidlá, prívesy, stroje atď. pomocou týchto nástrojov:

- bianko zmenky,
- vyhlásenia záložného ručiteľa,
- vyhlásenia ručiteľa,
- záruky spätného nákupu,
- záložné právo na hnutelný a nehnuteľný majetok,
- peňažné prostriedky, atď.

Na zabezpečenie pohľadávky z ostatných typov financovania spoločnosť uplatňuje prevažne zabezpečovací prevod vlastníckeho práva a záložné právo na hnutelný majetok.

Spoločnosť pri ohodnocovaní zabezpečenia postupuje podľa direktívy „Collateral Evaluation and Management“, ktorá je platná pre celú skupinu RBI. Pri predmete financovania je hodnota zabezpečenia stanovená odhadom vychádzajúcim z obstarávacej ceny predmetu (s výnimkou nehnuteľností). V prípade nehnuteľností je stanovená expertným ohodnotením alebo znaleckým posudkom na nehnuteľnosť. Expertné ohodnotenie nehnuteľností je zabezpečované pracovníkom (odhadcom ceny nehnuteľností) Tatra spoločnosti, a.s. Hodnota zabezpečení je prehodnocovaná minimálne na ročnej báze.

S odhadom hodnoty zabezpečenia sa spája veľa neistôt a rizík. Tieto hodnoty, ktoré v konečnom dôsledku môžu byť realizované pri likvidácii zabezpečenia nesplácaných pohľadávok, sa môžu od odhadovaných hodnot líšiť a tento rozdiel môže byť významný.

3. Finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL)

Ak spoločnosť určí, že obchodným modelom špecifického portfólia je držať finančné aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky (alebo oboje: inkasovať zmluvné peňažné toky alebo predať finančné aktíva) a posúdi, že pri daných finančných aktívach zmluvné peňažné toky nepredstavujú výhradne platby istiny a úrokov, spoločnosť vykáže prvotne ako aj následné ocenenie uvedených finančných aktív v reálnej cene.

4. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote (AC)

Všetky záväzky spoločnosti, s výnimkou finančných záväzkov držaných na obchodovanie a derivátových finančných záväzkov, sú vykazované v amortizovanej hodnote.

D. Ukončenie vykazovania finančných nástrojov

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď vypršia zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď prevedie finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku na iný subjekt.

V prípade, ak sú finančné aktíva modifikované a výsledkom modifikácie je významná zmena v zmluvne dohodnutých peňažných tokoch, pôvodné aktívum sa odúčtuje a zaúčtuje sa nové finančné aktívum.

Modifikácia musí spĺňať nasledovné kvalitatívne alebo kvantitatívne kritériá (substantial modification):

Kvalitatívne kritériá spoločnosť zadefinovala nasledovne:

- zmena meny na úvere;
- zmeny, ktoré spôsobia nesplnenie SPPI testu,
- zmena typu finančného aktíva (napr. úver na dlhový cenný papier).

Kvantitatívne kritériá spoločnosť zadefinovala nasledovne:

- predĺženie doby splatnosti o viac ako 50 % a viac ako 2 roky (kumulatívne); a/alebo
- zmena amortizovanej hodnoty (hodnota NPV pred zmenou a po zmene pri použití pôvodnej efektívnej úrokovej miery) viac ako 10 % a/alebo viac ako 100 000 EUR.

V prípade, ak výsledkom modifikácie nie je povinnosť odúčtovať úver/aktívum spoločnosť je povinná vykázať zisk/stratu z modifikácií. Zisk/strata je rovná rozdielu NPV z nového (modifikovaného) cash flow a aktuálnej účtovnej hodnoty.

Spoločnosť ukončuje vykazovanie finančných záväzkov len v prípade, keď sú jej záväzky splatené, zrušené alebo keď vyprší ich platnosť.

E. Modifikácie finančných nástrojov

Modifikácie v zmysle IFRS 9 predstavujú zmenu kontraktuálneho/zmluvného cash flows úveru/aktíva na základe zmeny zmluvných podmienok. Ak modifikácia spĺňa nasledovné kvalitatívne alebo kvantitatívne kritériá (substantial modification) vedie k odúčtovaniu pôvodného úveru alebo iného aktíva a zaúčtovaniu nového.

Kvalitatívne kritériá spoločnosť zadefinovala nasledovne:

- zmena meny na úvere,
- zmeny, ktoré spôsobia nesplnenie SPPI testu,
- zmena typu finančného aktíva (napr. úver na dlhový cenný papier).

Kvantitatívne kritériá spoločnosť zadefinovala nasledovne:

- predĺženie doby splatnosti o viac ako 50 % a viac ako 2 roky (kumulatívne); a/alebo
- zmena umorovanej hodnoty (hodnota NPV pred zmenou a po zmene pri použití pôvodnej efektívnej úrokovej miery) viac ako 10 % a/alebo viac ako 100 000 EUR.

V prípade, ak výsledkom modifikácie nie je povinnosť odúčtovať úver/aktívum spoločnosť je povinná vykázať zisk/stratu z modifikácií. Zisk/strata je rovná rozdielu NPV z nového (modifikovaného) cash flow a aktuálnej účtovnej hodnoty.

F. Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach

Dcérske spoločnosti predstavujú spoločnosti, v ktorých spoločnosť vlastní priamo alebo nepriamo viac ako 50-percentný podiel na základnom imaní a hlasovacích právach.

Investície v pridružených spoločnostiach zahŕňajú investície v subjektoch s vyšším ako 20-percentným ale menej ako 50-percentným podielom spoločnosti na základnom imaní a hlasovacích právach daného subjektu a v ktorom má spoločnosť významný vplyv. Významný vplyv znamená právo podieľať sa na rozhodovaní o finančných a prevádzkových zásadách spoločnosti, do ktorej sa investuje, ale nejde o kontrolu ani spoločnú kontrolu nad týmito zásadami.

Opravné položky na straty zo zníženia hodnoty podielu, zisk alebo strata z predaja dcérskej alebo pridruženej spoločnosti a podiely na zisku z dcérskych a pridružených spoločností sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke *Zisk/(strata) z podielov v dcérskych a pridružených spoločnostiach*.

G. Vykazovanie výnosov a nákladov

1) Úroky, poplatky a provízie úrokového charakteru

Platené poplatky a provízie úrokového charakteru sú transakčné náklady. Transakčné náklady predstavujú inkrementálne náklady, ktoré sú súčasťou efektívnej úrokovej miery a ktoré možno priamo priradiť nadobudnutiu, vydaniu alebo disponovaniu s finančným aktívom alebo s finančným pasívom. Inkrementálny výdaj je výdaj, ktorý by nevznikol, keby spoločnosť nenadobudla, nevydala alebo nedisponovala s finančným nástrojom.

Prijaté poplatky a provízie úrokového charakteru sú počiatočné poplatky, ktoré spoločnosť získa v súvislosti s nadobudnutím/poskytnutím finančného nástroja a zahŕňajú kompenzáciu za také aktivity, ako je hodnotenie finančného stavu dlžníka, hodnotenie a evidencie garancií, záruk a iných zabezpečovacích opatrení, príprava a spracovanie dokumentov a uzatvorenie transakcie.

Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných tokov počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného majetku, prípadne počas kratšieho obdobia.

Úroky z omeškania sa vykazujú priamo v poznámke *Výnosy z úrokov* (pozn.1) v čase ich inkasa.

Poplatky a provízie, ktoré možno priamo priradiť k uzavretiu leasingovej zmluvy a zabezpečeniu lízingu, sa zahŕňajú do prvotného ocenenia pohľadávky z finančného lízingu. V prípade, ak je spoločnosť zmluvnou stranou kontraktu, kde je platba za prijaté alebo poskytnuté plnenie odložená, výnosy alebo náklady za službu sa vykážu vo výške prislúchajúcej cene služby a osobitne sa vykážu úrokové náklady alebo výnosy odzrkadľujúce financovanie.

2) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

Ostatné výnosy a ostatné náklady sa vykazujú pri ich prijatí alebo vzniku v skutočnej výške.

Poplatky a provízie, ktoré netvoria súčasť efektívnej úrokovej miery, sa vykazujú v nákladoch a výnosoch v závislosti na skutočnosti, či služba je poskytovaná jednorazovo alebo počas stanoveného obdobia. V prípade, ak je služba prijatá alebo poskytovaná počas stanoveného obdobia, poplatky a provízie sa časovo rozlišujú počas tohto obdobia. Poplatky platené a prijaté za jednorazovú službu sú vykázané okamžite.

Poplatky a provízie sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v poznámke „Výnosy z poplatkov a provízií“ (pozn. 2).

Spoločnosť aplikuje štandard IFRS 15 na zmluvy so zákazníkmi, ak:

- zmluvné strany so zmluvou súhlasili,
- je možné identifikovať práva každej strany týkajúce sa prevedenia služieb,
- je možné identifikovať platobné podmienky,
- zmluva má obchodnú podstatu,
- je pravdepodobné, že za poskytnutú službu spoločnosť dostane protihodnotu.

V zmluve spoločnosť identifikuje každú povinnosť dodať službu alebo viacero služieb, ktoré sú odlišné. Každé takéto dodanie odlišnej služby spoločnosť posudzuje a vykazuje osobitne. Výnosy sú účtované v momente, keď je služba dodaná, tj. spoločnosť si splnila povinnosť a zákazník má možnosť získať úžitky z dodanej služby. Výnos sa vykáže jednorazovo v prípade, ak sa jedná o jednorazovú službu alebo postupne, ak je služba dodávaná postupne. Pre každé dodanie služby sa stanoví transakčná cena. V prípade, ak spoločnosť prijme od klienta plnenie, ale sa očakáva, že časť tohto plnenia alebo celé plnenie vráti, výnos sa nevykáže, prijaté plnenie sa účtuje ako záväzok. V prípade, ak transakčná cena poskytuje klientovi alebo spoločnosti významný prvok financovania dodávky služby, zložka financovania a cena služby sa vykážu samostatne.

H. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok spoločnosť vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky/amortizáciu spolu s kumulovanými stratami zo zníženia hodnoty. Výška odpisov sa vypočíta pomocou metódy rovnomerných alebo zrýchlených odpisov podľa odhadovanej doby použiteľnosti. Nedokončené hmotné investície, pozemky a umelecké zbierky sa neodpisujú.

Odhadovaná ekonomická životnosť investičného majetku v rokoch:

Inventár, počítače, motorové vozidlá	2 – 9
Softvér	2 – 13
Kmeň klientov	1 – 10
Budovy a stavby	15 – 40

V prípade indikácií zníženia hodnoty majetku spoločnosť odhaduje jeho realizovateľnú hodnotu. Keď účtovná hodnota aktíva prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu. Ak sa zistí, že aktíva sú pre spoločnosť nadbytočné, vedenie spoločnosti posúdi ich realizovateľnú hodnotu porovnaním s čistou predajnou cenou vypočítanou na základe správ o ocenení, ktoré vypracovala tretia strana, upravenou o odhadované náklady spojené s predajom.

V rámci svojho fungovania spoločnosť používa v zásade všetky položky hmotného a nehmotného majetku.

I. Peniaze a peňažné ekvivalenty a pohľadávky voči bankám vo výkaze peňažných tokov

Zostatky na bankových účtoch a peniaze predstavujú peniaze spoločnosti a krátkodobé bankové pohľadávky s pôvodnou dobou splatnosti do troch mesiacov, resp. menej.

J. Časové rozlíšenie úrokov

Časovo rozlíšené úrokové výnosy a náklady vzťahujúce sa na finančné aktíva a finančné záväzky sa vykazujú k dátumu zostavenia účtovnej závierky spoločne s aktívami alebo záväzkami uvedenými vo výkaze o finančnej situácii.

K. Záväzky voči bankám a klientom

Záväzky voči bankám a klientom sa na začiatku vykazujú vo výške reálnej hodnoty prijatej úhrady zníženej o náklady na transakciu. Záväzky voči bankám a klientom sa následne vykazujú v amortizovanej cene; akýkoľvek rozdiel medzi prijatými prostriedkami zníženými o náklady na transakciu a návratnou hodnotou sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát počas obdobia trvania záväzkov pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

L. Lízing

IFRS 16 Lízingy

Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca ako majetok vykázal právo používania (right of use) a záväzok z prenájmu. Právo používania sa odpisuje a záväzok sa úročí. Toto má za následok vyššie náklady u väčšiny lízingov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné. Štandard povoľuje aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciu,
- lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. „small-ticket“ lízingy).

IFRS 16 z veľkej časti nemá vplyv na účtovanie u prenajímateľa. Prenajímateľ bude naďalej rozlišovať medzi finančným a operatívnym lízingom.

1. Spoločnosť ako prenajímateľ

V prípade postavenia spoločnosti ako prenajímateľa, spoločnosť prvotne posudzuje, či lízing má formu finančného alebo operatívneho lízingu.

Pre klasifikáciu lízingu spoločnosť realizuje celkové posúdenie, či v rámci lízingu sa presúvajú takmer všetky riziká a výhody vyplývajúce z vlastníctva aktíva. V prípade presunu takmer všetkých rizík a výhod, daný lízing sa klasifikuje ako finančný. V opačnom prípade ako operatívny lízing. Jedným z indikátorov finančného lízingu je dĺžka prenájmu trvajúca počas takmer celkovej ekonomickej životnosti aktíva.

Spoločnosť vykazuje splátky nájomného v rámci operatívneho lízingu na rovnomernej báze počas trvania prenájmu v poznámke 7 „Ostatný prevádzkový zisk / (strata)“ v položke „Výnosy z nebankových činností“.

2. Spoločnosť ako nájomca

Spoločnosť si prenája v rámci operatívneho prenájmu nehnuteľnosti a iný podobný majetok (obchodné priestory pobočiek, parkovacie miesta, dátové centrum a pod.) v rámci dlhodobého prenájmu.

Spoločnosť vykazuje vo výkaze o finančnej situácii majetok súvisiaci s operatívnym lízingom v poznámke 17 „Dlhodobý hmotný majetok“ v položke „Pozemky a budovy - Právo na užívanie“. Informácie o lízingoch, kde spoločnosť je ako nájomca, sú prezentované v poznámke 37 Lízingy ako nájomca (IFRS 16).

M. Rezervy

Rezervy na záväzky sa vykazujú v prípade existencie záväzku (zákonnej povinnosti alebo implicitného záväzku), ktorý vyplýva z predchádzajúcich udalostí, pričom je pravdepodobné, že vyrovnanie takéhoto záväzku si vyžiada úbytok určitých zdrojov predstavujúcich ekonomický prínos a že výšku takéhoto záväzku možno spoľahlivo odhadnúť.

N. Rezervy na zamestnanecké pôžitky

Spoločnosť vykázala k 31. decembru 2025 rezervu na zamestnanecké pôžitky, nakoľko predpokladá vyplatenie jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku v súlade s aktuálne platnou legislatívou. K 31. decembru 2025 mala spoločnosť v evidenčnom stave 139 zamestnancov (31. december 2024: 133 zamestnancov).

Spôsob výpočtu záväzku vychádza z poistno-matematických výpočtov, ktoré sú založené na veku zamestnanca, odpracovaných rokoch, fluktuácii, úmrtnostných tabuľkách a diskontných úrokových sadzbách.

Náklady na zamestnanecké pôžitky sa odhadujú metódou projektovanej jednotky kreditu s poistno-matematickým ocenením k dátumu zostavenia účtovnej závierky a oceňujú sa v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných úrokovou sadzbou približujúcou sa sadzbe cenných papierov s pevným výnosom s investičným stupňom.

Zisky a straty zo záväzku z rezervy na príspevok pri odchode do dôchodku sa vykazujú v bežnom účtovnom období vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke *Všeobecné administratívne náklady* (pozn. 6). Diskont zo záväzku z tejto rezervy sa vykazuje v bežnom účtovnom období vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke *Náklady na úroky a podobné náklady* (pozn. 1) Výška rezervy na zamestnanecké pôžitky sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii v položke *Rezervy* (pozn. 25).

Hlavné predpoklady použité pri poistno-matematických výpočtoch

Dlhodobé rezervy na zamestnanecké pôžitky – odchodné do dôchodku sa vypočítali podľa platných úmrtnostných tabuliek vydaných Štatistickým úradom Slovenskej republiky.

Ročná diskontná sadzba	3,4 %
Budúci skutočný ročný nárast miezd	2,00 %
Ročná miera odchodov/fluktuácia zamestnancov do 5 rokov	12,7 %
Ročná miera odchodov/fluktuácia zamestnancov nad 5 rokov	0,80 %
Vek odchodu do dôchodku	64 rokov

O. Zdaňovanie a odložená daň

Daňová povinnosť sa vypočítava v súlade s ustanoveniami príslušnej legislatívy Slovenskej republiky.

Splatná daň sa určuje zo zdaniteľného zisku vykázaného podľa Usmernenia MF SR, ktorým sa stanovujú Postupy účtovania pre podnikateľov za daný rok. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku pred zdanením, ktorý je vykázaný vo výkaze súhrnných ziskov a strát, pretože zahŕňa, resp. nezahŕňa, výnosy, resp. náklady, ktoré sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane, a neobsahuje položky, ktoré nie sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane. Skutočná splatná daň spoločnosti sa vypočítava podľa daňových sadzieb, ktoré k dátumu súvahy stanovoval zákon alebo osobitný predpis.

Rozdiel medzi zdaniteľným ziskom vykázaným v účtovnej závierke zostavenej podľa IFRS a zdaniteľným ziskom, z ktorého je vypočítaná splatná daň, tvoria dočasné rozdiely zohľadnené v odloženej dani.

Odložená daň je daň, pri ktorej sa očakáva splatnosť, resp. vrátenie na základe rozdielov medzi účtovnou hodnotou aktív a pasív vykázaných v účtovnej závierke a zodpovedajúcimi daňovými základmi použitými pri výpočte zdaniteľného zisku a účtuje sa o nej podľa bilančnej záväzkovej metódy. Odložená daň sa vypočítava podľa daňových sadzieb, ktorých platnosť sa predpokladá v období vyrovnania záväzku alebo realizácie predmetného aktíva. Odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok boli v účtovnej závierke pre rok končiaci sa 31. decembra 2025 vykázané vo výške vypočítanej podľa daňovej sadzby 24 %, ktorá ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky posledná známa sadzba dane z príjmov pre právnické osoby.

Všetky odložené daňové záväzky sa vykazujú v plnej výške. Odložené daňové pohľadávky z odpočítateľných dočasných rozdielov sa vykazujú, iba ak je pravdepodobné, že vznikne dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné uplatniť výhody dočasných rozdielov, pričom je pravdepodobné, že dočasné rozdiely sa budú v budúcnosti realizovať.

III. POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

POZNÁMKY K VÝKAZU SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT

(1) Výnosové úroky, netto

	2025	2024
Výnosy z úrokov počítané použitím efektívnej úrokovej miery		
z pohľadávok voči bankám	46 467	93 346
z pohľadávok voči klientom – spotrebné úvery	27 755 527	22 096 039
Výnosy z úrokov a podobné výnosy počítané použitím efektívnej úrokovej miery celkom	27 801 994	22 189 385
Ostatné úrokové výnosy		
z pohľadávok voči klientom - finančný lízing	17 059 958	17 706 486
z finančných aktív oceňovaných fair value	936 443	1 028 406
z ostatných aktív	483 065	1 444 973
Ostatné úrokové výnosy celkom	18 479 466	20 179 865
Výnosy z úrokov a podobné výnosy celkom	46 281 460	42 369 250
Náklady na úroky		
zo záväzkov voči bankám	(25 592 592)	(21 521 386)
zo záväzkov z rezerv	(6 165)	(6 219)
zo záväzkov z prenájmu	(26 305)	(24 590)
Náklady na úroky a podobné náklady celkom	(25 625 062)	(21 552 195)
Výnosové úroky, netto	20 656 398	20 817 055

(2) Výnosy z poplatkov a provízií, netto

	2025	2024
Výnosy z poplatkov a provízií		
z finančného lízingu	693 064	644 304
zo sprostredkovania poistenia a lízingu	3 075 474	2 629 340
Celkom	3 768 538	3 273 644
Náklady na poplatky a provízie		
z finančného lízingu	(570 722)	(460 824)
z bankových produktov	(124 291)	(134 765)
zo záruk	(52 591)	(86 125)
Celkom	(747 604)	(681 714)
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	3 020 934	2 591 930

(3) Zisk z obchodnej činnosti

	2025	2024
Kurzové rozdiely – zisk/strata	989	(62)
Celkom	989	(62)

(4) Čistý zisk (strata) týkajúci sa ukončenia vykazovania finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou

	2025	2024
Čistý zisk (strata) týkajúci sa ukončenia vykazovania finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	-	66 153
Celkom	-	66 153

(5) Zisk z neobchodných finančných aktív

	2025	2024
Zisky alebo (-) straty z neobchodných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, v čistom	(497 016)	(602)
Celkom	(497 016)	(602)

Tatra-Leasing, s.r.o.**Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2025
pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)**

Suma predstavuje hodnotu precenenia neobchodných finančných aktív povinne oceňovaných na reálnu hodnotu cez výsledok hospodárenia (pozn. 13).

Skladové financovanie dealerov, rovnako ako financovanie klientov nesie kreditné riziká dlžníkov, čo je okrem štandardných modelov tvorby rezerv v prípade potreby dopĺňané tvorbou rezerv v zmysle „General Industry Based Approach“ – t.j. na základe posúdenia špecifických rizikových faktorov je v prvom kroku identifikované portfólio najrizikovejších odvetví. Následne, výpočet hodnoty dodatočnej tvorby opravnej položky sa uskutoční na základe simulácie zhoršenia kreditného hodnotenia protistrán o 4 stupne. Tvorba opravnej položky v zmysle tejto metódy predstavuje v roku 2025 sumu 933 804 EUR (2024: 192 626 EUR).

(6) Všeobecné administratívne náklady

	2025	2024
Osobné náklady	(6 453 021)	(5 975 851)
Mzdové náklady	(4 568 752)	(4 217 263)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(1 823 824)	(1 705 418)
Ostatné sociálne náklady	(60 445)	(53 170)
Ostatné administratívne náklady	(3 581 082)	(2 764 757)
Náklady na užívanie priestorov	(8 846)	(6 352)
Náklady na IT	(904 068)	(811 764)
Náklady na komunikáciu	(62 995)	(49 715)
Náklady na právne služby a poradenstvo	(1 491 326)	(1 205 426)
Náklady na reklamu a reprezentáciu	(311 288)	(282 785)
Spotreba kancelárskych potrieb	(29 458)	(26 950)
Cestovné náklady	(170 701)	(154 500)
Náklady na vzdelávanie zamestnancov	(16 392)	(20 363)
Ostatné dane a poplatky	(57 153)	(49 113)
Daň z finančných transakcií	(374 422)	-
Ostatné náklady	(154 433)	(157 789)
Odписы a amortizácia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(3 647 405)	(1 156 754)
Dlhodobého hmotného majetku	(3 121 943)	(664 616)
z toho právo na užívanie aktíva	(291 045)	(247 097)
Dlhodobého nehmotného majetku - softvér	(525 462)	(492 138)
Celkom	(13 681 508)	(9 897 362)

Náklady na služby audítora súvisiace s overením účtovnej závierky spoločnosti sú zahrnuté v čiastke Náklady na právne služby a poradenstvo. Štruktúra nákladov za audit je uvedená v tabuľke nižšie:

Náklady na audit účtovnej závierky	2025	2024
Overenie individuálnej UZ	(43 600)	(42 300)
Audit IFRS reporting tool	(30 500)	(29 600)
Neuplatnená DPH koeficientom vykázaná na vecne príslušnom účte nákladov	(15 168)	(14 577)
Ostatné	(264)	(432)
Celkom	(89 532)	(86 909)

Spoločnosť nemá iný systém dôchodkového zabezpečenia okrem štátneho povinného dôchodkového zabezpečenia. Podľa slovenských právnych predpisov je zamestnávateľ povinný odvádzať poistné na sociálne zabezpečenie, nemocenské poistenie, zdravotné poistenie, úrazové poistenie, poistenie v nezamestnanosti a príspevok do garančného fondu stanovený ako percento z vymeriavacieho základu. Tieto náklady sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v období, v ktorom zamestnanec dostal príslušnú mzdu.

Spoločnosť odvádza príspevky na doplnkové dôchodkové sporenie spravované súkromným dôchodkovým fondom podľa dĺžky pracovného pomeru zamestnanca. Náklady na doplnkové dôchodkové pripoistenie sú prezentované v položke Ostatné sociálne náklady.

Mzdové náklady zahŕňajú náklady na tvorbu/(rozpustenie) rezervy na zamestnanecké benefity vo výške 206 874 EUR (2024: 181 315 EUR).

Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2025
prípravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)

Analýza priemerného počtu zamestnancov počas finančného roka:

	2025	2024
Priemerný počet zamestnancov	136	127
z toho: počet vedúcich	19	15
Počet zamestnancov ku koncu roka	139	133
z toho: zamestnanci na ústredí	94	88
z toho: zamestnanci na pobočkách	45	45
z toho: počet vedúcich	20	15

(7) Ostatný prevádzkový zisk

	2025	2024
Zisk (strata) z vyradenia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	573 235	31 120
Ostatné prevádzkové výnosy	7 439 498	1 582 544
z toho: výnosy z operatívneho leasingu	5 963 336	473 540
Ostatné prevádzkové náklady	(3 406 360)	(724 876)
z toho náklady na operatívny leasing	(2 670 253)	(88 974)
Celkom	4 606 373	888 788

(8) Opravné položky a rezervy k poskytnutým úverovým príslubom

	2025	2024
Opravné položky k finančným aktívam bez zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (etapa 1):	4 809 904	97 688
(Tvorba)/rozpustenie opravnej položky na úvery a pohľadávky	4 424 920	70 774
(Tvorba)/rozpustenie opravnej položky na úverové prísluby	384 984	26 914
Opravné položky k finančným aktívam s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie úverovo znehodnotené (etapa 2):	(4 458 839)	(517 723)
(Tvorba)/rozpustenie opravnej položky na úvery a pohľadávky	(4 219 828)	(545 266)
(Tvorba)/rozpustenie opravnej položky na úverové prísluby	(239 011)	27 543
Opravné položky k finančným aktívam úverovo znehodnotené (etapa 3):	(2 658 784)	(2 621 344)
(Tvorba)/rozpustenie opravnej položky na úvery a pohľadávky	(2 654 780)	(2 621 344)
(Tvorba)/rozpustenie opravnej položky na úverové prísluby	(4 004)	-
Rezerva na súdne spory	(402)	-
(Tvorba)/rozpustenie rezervy na súdne spory	(402)	-
Celkom	(2 308 121)	(3 041 379)

(9) Opravné položky k nefinančným aktívam

	31.12.2025	31.12.2024
Opravná položka k software	-	(497 827)
(Tvorba)/rozpustenie opravnej položky k zásobám	-	33 000
Opravná položka k pohľadávkam z operatívneho leasingu	(381 504)	(70 255)
Celkom	(381 504)	(535 082)

Spoločnosť v roku 2025 vytvorila 100 %-nú opravnú položku k pohľadávkam operatívneho leasingu viac ako 90 dní po splatnosti vo výške 87 803 EUR (2024: 70 255 EUR).

Spoločnosť v roku 2025 vytvorila opravnú položku vo výške 283 908 EUR z titulu precenenia očakávanej zostatkovej hodnoty, ktorá bola kalkulovaná pri uzavretí zmluvy. Zostatková hodnota predstavuje časť obstarávacej ceny predmetu nájmu, ktorú nepokrývajú splátky nájomného a Spoločnosť očakáva, že v tejto cene predmet predá po skončení nájmu. Opravná položka predstavuje rozdiel medzi očakávanou predajnou cenou a trhovou cenou v čase ukončenia nájmu a aplikuje sa na aktívnych zmluvách nájmu.

Opravná položka vo výške 11 077 EUR je ocenenie v zmysle IFRS 5, vozidiel, ktoré boli prijaté na sklad za účelom predaja a ich účtovná zostatková hodnota je vyššia ako trhová cena a aplikuje sa na vozidlách po skončení nájmu.

Spoločnosť trhové ceny zisťuje v databáze EUROTAX a upravuje podľa vlastných empirických odhadov.

Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2025
pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)

(10) Daň z príjmu

	2025	2024
Splatná daň výnos/(náklad)	(2 915 415)	(3 453 193)
Odložená daň výnos/(náklad)	(82 278)	1 149 683
Celkom	(2 997 693)	(2 303 510)

Právnické osoby v Slovenskej republike majú povinnosť individuálne priznávať zdaniteľné príjmy a odvádzať z týchto príjmov príslušnému daňovému úradu daň z príjmov právnických osôb. V roku 2025 platí pre právnické osoby 24-percentná sadzba dane z príjmov.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza odsúhlasenie teoretickej dane z príjmov so skutočnou daňou z príjmov:

	2025	2024
Zisk pred zdanením	11 416 545	10 889 439
Teoretická daň z príjmov finančného roka na základe sadzby dane z príjmov 24 %	(2 739 971)	(2 286 782)
Neodpočítateľné náklady	(105 688)	(97 562)
Neodpočítateľné výnosy	172 612	21 632
Ostatné vplyvy	(324 646)	(318 408)
Vplyv zmeny sadzby dane z 21 % na 24 %	-	377 610
Celkom	(2 997 693)	(2 303 510)
Skutočná daň za obdobie	26,26 %	21,15 %

	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Dočasný rozdiel	31.12.2025	31.12.2024
Odložené daňové pohľadávky					
Dlhodobý hmotný majetok	16 412 309	48 456 476	32 044 167	7 690 600	4 589 584
Pohľadávky voči klientom ocenené v amortizovanej hodnote	952 119 029	961 810 321	9 691 292	2 325 910	3 136 013
Opravná položka na nefinančné aktíva	43 968 039	44 653 847	685 808	164 594	-
Ostatné pohľadávky	10 198 800	16 092 255	5 893 455	1 414 429	1 109 537
Rezervy na mzdy	5 380 112	3 845 238	1 534 874	368 370	159 602
Ostatné rezervy	2 312 249	467 843	1 844 406	442 657	460 185
Úvery a pôžičky klientom	939 479 058	939 399 390	79 668	19 120	17 441
Celkom				12 425 681	9 472 362

Odložené daňové záväzky

Záväzky voči klientom ocenené v amortizovanej hodnote	952 119 029	915 349 376	(36 769 653)	(8 824 717)	(5 618 974)
Dlhodobý nehmotný majetok	2 530 650	(229 180)	(2 759 830)	(662 359)	(832 505)
Celkom				(9 487 076)	(6 451 479)

Odložená daňová pohľadávka/(záväzok), netto

Úprava o neistú realizáciu odloženej daňovej pohľadávky				-	-
Odložená daňová pohľadávka/(záväzok), netto (pozn. 19)				2 938 605	3 020 882

POZNÁMKY K VÝKAZU O FINANČNEJ SITUÁCIÍ

(11) Pohľadávky voči bankám

	31.12.2025	31.12.2024
Bežné účty	6 970 400	2 988
Celkom	6 970 400	2 988

Spoločnosť eviduje k 31. decembru 2025 pohľadávky voči bankám iba v SR, pričom neeviduje žiadne pohľadávky voči bankám, ktoré by boli po lehote splatnosti.

Zostatok vo výške 7 000 000 EUR na bežnom účte predstavuje sumu načerpaného úveru.

(12) Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom spoločnosť klasifikuje ako finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote v súlade so štandardom IFRS 9.

Rozdelenie pohľadávok voči klientom:

	31.12.2025	31.12.2024
Pohľadávky z finančného lízingu	341 100 928	384 442 553
Spotrebné úvery	633 885 101	453 643 474
Pohľadávky voči predajcom	3 882 077	17 533 813
Celkom	978 868 106	855 619 840

Rozdelenie pohľadávok voči klientom podľa sektoru:

	31.12.2025	31.12.2024
Verejný sektor	1 794 126	172 409
Firemní klienti	604 425 800	526 483 089
Retail – fyzické osoby	11 633 310	9 712 275
Retail – malé a stredné podniky	361 014 870	319 252 067
Celkom	978 868 106	855 619 840

Informácie o pohľadávkach voči klientom podľa odvetvia:

	31.12.2025	31.12.2024
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	52 249 805	46 862 561
Ťažba a dobývanie	1 558 563	1 856 155
Priemyselná výroba	101 992 809	103 532 574
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	3 120 446	3 294 823
Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov	13 035 750	12 182 877
Stavebníctvo	97 597 816	81 316 794
Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel, motocyklov	147 689 818	146 489 339
Doprava a skladovanie	201 564 363	144 188 163
Ubytovacie a stravovacie služby	16 934 019	14 270 207
Informácie a komunikácia	27 515 363	25 178 570
Finančné a poisťovacie činnosti	6 524 099	6 100 068
Činnosti v oblasti nehnuteľností	42 742 312	38 666 087
Odborné, vedecké a technické činnosti	59 278 540	51 476 289
Administratívne a podporné služby	132 015 408	113 466 146
Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	699 605	955 424
Vzdelávanie	4 858 988	4 726 048
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	32 362 638	28 364 542
Umenie, zábava a rekreácia	14 020 382	11 383 295
Ostatné činnosti	8 975 063	8 544 469
Domácnosti	14 132 316	12 765 409
Celkom	978 868 106	855 619 840

Ďalšie informácie týkajúce sa pohľadávok voči klientom sa uvádzajú v pozn. 33.

Tatra-Leasing, s.r.o.

**Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2025
prípravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)**

(13) Neobchodné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

	31.12.2025	31.12.2024
Pohľadávky voči predajcom	43 968 039	21 375 470
Celkom	43 968 039	21 375 470

Pohľadávky voči predajcom predstavujú poskytnuté (načerpané) úvery predajcom automobilov s pohyblivým výnosom.

V roku 2025 spoločnosť vykonala inventarizáciu zmluvného portfólia a identifikovala časť nesprávne vykázaného portfólia dílerských zmlúv pred financovania v hodnote 13 045 480 EUR v bezprostredne predchádzajúcom období roka 2025, uvedených na riadku „Pohľadávky voči klientom ocenené v amortizovanej hodnote“, ktoré mali byť klasifikované na riadku „Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia“. Úprava bezprostredne predchádzajúceho obdobia nebola vykonaná, nakoľko podľa vedenia spoločnosti nepredstavuje významnú reklasifikáciu na úrovni aktív spoločnosti.

(14) Opravné položky na straty z úverov

Pohyby opravných položiek na straty z finančných aktív oceňovaných v amortizovaných hodnotách k 31. decembru 2025:

	K 31. decembru 2024	Tvorba/ Rozpustenie	Použitie	K 31. decembru 2025
Opravné položky k finančným aktívam bez zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (etapa 1)	6 408 744	(4 424 921)	-	1 983 823
Firemní klienti	5 958 693	(4 696 852)	-	1 261 841
Retailoví klienti	450 051	271 931	-	721 982
Opravné položky na finančné aktíva s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie úverovo znehodnotené (etapa 2)	3 047 847	4 219 829	-	7 267 676
Firemní klienti	2 293 017	3 984 318	-	6 277 335
Retailoví klienti	754 830	235 511	-	990 341
Individuálna opravná položka – k individuálne a kolektívne oceňovaným položkám – etapa 3	15 528 169	2 837 652	(868 243)	17 497 578
Firemní klienti	8 349 150	897 195	(341 317)	8 905 028
Retailoví klienti	7 179 019	1 940 457	(526 926)	8 592 550
Celkom	24 984 760	2 632 560	(868 243)	26 749 077

Tatra-Leasing, s.r.o.
Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2025
prípravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)

Nasledujúca tabuľka predstavuje účtovnú hodnotu prevodov medzi etapami zníženia hodnoty finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2025:

	<i>Z etapy 1 do etapy 2</i>	<i>Z etapy 2 do etapy 1</i>	<i>Z etapy 2 do etapy 3</i>	<i>Z etapy 3 do etapy 2</i>	<i>Z etapy 1 do etapy 3</i>	<i>Z etapy 3 do etapy 1</i>	<i>Z etapy 3 do POCI</i>
Pohľadávky voči klientom							
Firemní klienti	353 690 466	172 007 724	3 384 053	27 427	-	61 298	-
Retailoví klienti	71 139 809	14 874 741	9 823 327	682 009	637 033	724 961	9 622
Celkom	424 830 275	186 882 465	13 207 380	709 436	637 033	786 259	9 622

Nasledujúca tabuľka predstavuje účtovnú hodnotu prevodov medzi etapami zníženia hodnoty finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2024:

	<i>Z etapy 1 do etapy 2</i>	<i>Z etapy 2 do etapy 1</i>	<i>Z etapy 2 do etapy 3</i>	<i>Z etapy 3 do etapy 2</i>	<i>Z etapy 1 do etapy 3</i>	<i>Z etapy 3 do etapy 1</i>	<i>Z etapy 3 do POCI</i>
Pohľadávky voči klientom							
Firemní klienti	63 950 204	46 738 765	7 679 847	726 409	578 336	131 317	-
Retailoví klienti	65 720 806	17 541 260	9 776 257	14 444	1 079 897	977 730	26 085
Celkom	129 671 010	64 280 025	17 456 104	740 853	1 658 233	1 109 047	26 085

(15) Investície do dcérskych spoločností

Investície do dcérskych spoločností predstavujú majetkové účasti:

Názov spoločnosti	Mena	Nominálna hodnota v EUR	Vlastnený podiel v EUR	Podiel v %	Hlasovacie práva v %	Účtovná hodnota 2025	Účtovná hodnota 2024
EUROLEASE RE Leasing, s.r.o. v likvidácii	EUR	6 125 256	6 124 506	99,99 %	99,99 %	-	6 500
Tatra Leasing Broker s.r.o.	EUR	6 639	5 889	88,70 %	88,70 %	5 889	5 889
Celkom		6 131 895	6 130 395			5 889	12 389

Spoločnosť je 88,70 % vlastníkom spoločnosti Tatra Leasing Broker s.r.o.

Spoločnosť Eurolease RE Leasing, s. r. o. v likvidácii bola dňa 22.03.2025 vymazaná z Obchodného registra Mestského súdu Bratisla III.

(16) Dlhodobý nehmotný majetok

	31.12.2025	31.12.2024
Goodwil	655 972	655 972
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	1 874 678	1 892 977
z toho: obstaraný software	1 874 678	1 892 977
Celkom	2 530 650	2 548 949

Položka dlhodobý nehmotný majetok obsahuje základný informačný software spoločnosti vo výške 1 237 927 EUR (2024:1 299 845 EUR). Prípadné technické zhodnotenia – nové programové úpravy k informačnému softvéru spoločnosť odpisuje rovnomerne od uvedenia technického zhodnotenia do prevádzky do predpokladanej doby použiteľnosti, ktorá bola nastavená pri pôvodnom zaradení softvéru do prevádzky. Spoločnosť ku koncu roka prehodnotí predpokladanú dobu použiteľnosti a môže dobu odpisovania predĺžiť.

(17) Dlhodobý hmotný majetok

	31.12.2025	31.12.2024
Zariadenie a ostatný hmotný investičný majetok	874 037	645 212
Prenajatý majetok formou operatívneho prenájmu	14 286 956	949 726
Prenajatý majetok podľa IFRS 16	1 251 316	1 306 592
Celkom	16 412 309	2 901 530

Spoločnosť kúpila v roku 2025 portfólio nájomných zmlúv (operatívny leasing) od spoločnosti MHC Mobility Sp. Z o.o. – organizačná zložka. Kúpna cena predstavovala reálnu hodnotu kupovaných aktív – motorových vozidiel. Nájomné zmluvy mali rovnaké rizikové charakteristiky. Preto Spoločnosť identifikovala aktíva ako hmotný majetok a nevykonala podnikovú kombináciu. Nárast pozície Prenajatý majetok formou operatívneho prenájmu je dôsledkom popísanej transakcie.

Spoločnosť eviduje prenájaté kancelárske a pobočkové priestory v súlade s IFRS 16 v majetku spoločnosti. Odpisuje ich rovnomerne počas zmluvne dohodnutej doby prenájmu, ak táto dohodnutá nie je, tak počas predpokladanej doby prenájmu.

Tatra-Leasing, s.r.o.
Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2025
pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)

(18) Pohyby na účtoch dlhodobého majetku

Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2025:

	<i>Ostatný dlhodobý majetok</i>	<i>Právo na užívanie IFRS16</i>	<i>Prenajatý dlhodobý majetok</i>	<i>Goodwill</i>	<i>Softvér</i>	<i>Spolu</i>
Obstarávacia cena						
1. januára 2025	1 265 336	2 090 641	1 323 184	655 972	5 045 741	10 380 874
Prírastky	825 739	235 769	18 703 970	-	507 163	20 272 641
Úbytky	(593 108)	-	(2 735 288)	-	(213 397)	(3 541 793)
31. december 2025	1 497 967	2 326 410	17 291 866	655 972	5 339 507	27 111 722
Oprávky						
1. januára 2025	(620 124)	(784 049)	(373 458)	-	(3 152 764)	(4 930 395)
Ročný odpis	(174 879)	(291 045)	(3 037 523)	-	(525 462)	(4 028 909)
Úbytky	171 073	-	406 071	-	213 397	790 541
31. december 2025	(623 930)	(1 075 094)	(3 004 910)	-	(3 464 829)	(8 168 763)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2024	645 212	1 306 592	949 726	655 972	1 892 977	5 450 479
Zostatková hodnota k 31. decembru 2025	874 037	1 251 316	14 286 956	655 972	1 874 678	18 942 959

Tatra-Leasing, s.r.o.
Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2025
prípravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)

Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného a nehmotného majetku k 31. decembru 2024:

	<i>Ostatný dlhodobý majetok</i>	<i>Právo na užívanie IFRS16</i>	<i>Prenajatý dlhodobý majetok</i>	<i>Goodwill</i>	<i>Kmeň klientov</i>	<i>Softvér</i>	<i>Spolu</i>
Obstarávacia cena							
1. januára 2024	1 184 223	1 930 930	1 547 236	655 972	3 449 250	4 802 307	13 569 918
Prírastky	297 222	159 711	517 430	-	-	1 083 229	2 057 592
Úbytky	(216 109)	-	(741 482)	-	(3 449 250)	(839 795)	(5 246 636)
31. december 2024	1 265 336	2 090 641	1 323 184	655 972	-	5 045 741	10 380 874
Oprávky							
1. januára 2024	(651 871)	(536 952)	(469 009)	-	(3 449 250)	(2 162 798)	(7 269 880)
Ročný odpis	(151 940)	(247 097)	(335 833)	-	-	(989 966)	(1 724 836)
Úbytky	183 687	-	431 384	-	3 449 250	-	4 064 321
31. december 2024	(620 124)	(784 049)	(373 458)	-	-	(3 152 764)	(4 930 395)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2023	532 352	1 393 978	1 078 227	655 972	-	2 639 509	6 300 038
Zostatková hodnota k 31. decembru 2024	645 212	1 306 592	949 726	655 972	-	1 892 977	5 450 479

Spôsob poistenia dlhodobého majetku

K 31. decembru 2025 boli poistené služobné automobily nasledovne:

Druh poistenia	Ročné poistné	Poistná suma
Havarijné poistenie	40 133	1 511 975
Povinné zmluvné poistenie	4 161	1 300 000/6 450 000
Miliónové poistenie	3 452	33 194*

**poistná suma na jedno sedadlo v 5 miestom aute*

K 31. decembru 2024 boli poistené služobné automobily nasledovne:

Druh poistenia	Ročné poistné	Poistná suma
Havarijné poistenie	36 572	1 274 450
Povinné zmluvné poistenie	3 979	1 300 000/6 450 000
Miliónové poistenie	3 452	33 194*

**poistná suma na jedno sedadlo v 5 miestom aute*

Povinné zmluvné poistenie pokrýva všetky povinné riziká v minimálnom limite podľa zákonných povinností. Havarijné poistenie pokrýva nasledovné riziká:

- Havária
- Živel
- Smrť následkom nehody
- trvalé následky po úraze z nehody
- krádež
- vandalizmus
- čelné sklo
- rozšírené asistenčné služby
- totálna škoda do výšky časovej ceny vozidla v čase.

Miliónové poistenie pokrýva riziko smrti, trvalé následky pre posádku auta.

Spoločnosť má uzatvorené poistenie podnikov, ktoré pokrýva riziko všeobecnej zodpovednosti za škodu podnikateľov.

Spoločnosť v roku 2020 uzatvorila CRIME a v roku 2024 CYBER poistenie, ako súčasť medzinárodného poistného programu v rámci skupiny RBI.

CRIME poistenie kryje riziká sprenevery, tzn. finančné a vecné škody, v dôsledku úmyselného trestného činu alebo iného úmyselného činu, ktorým vzniká zákonná povinnosť kompenzácie (vnútorná sprenevera, externý podvod - falšovanie, počítačové pirátstvo).

CYBER poistenie je kybernetické poistenie, ktoré poskytuje krytie v prípade narušenia informačnej bezpečnosti. Nová CYBER poistná zmluva má za cieľ rozšíriť krytie CRIME a Professional Indemnity, ktoré kryjú najkrytickejšie kybernetické riziká.

Professional Indemnity – Poistenie profesnej zodpovednosti“. Poistná zmluva je súčasťou medzinárodného poistného programu pre poistenie profesnej zodpovednosti Raiffeisen Bank International Professional Indemnity Insurance Programme (RBI PI) poisťovne UNIQA Österreich Versicherungen AG. V rámci tejto zmluvy sa dojednáva limit odškodnenia vo výške 15 000 000 EUR na jednu a všetky poistné udalosti v poistnom období. Poistený je krytý voči finančným škodám vyplývajúcim z nesprávneho výkonu profesnej činnosti jeho zamestnancov (z chýb a omylov pri výkone každodennej pracovnej činnosti), spôsobených tretím osobám – klientom poisteného, v zmysle a rozsahu dojednania medzinárodného programu. Profesionálnymi činnosťami sú činnosti, na výkon ktorých má poistený udelenú licenciu Národnej banky Slovenska a vykonáva ich v súlade so všetkými platnými predpismi SR.

Tatra-Leasing, s.r.o.**Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2025
pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)**

Poistené sú nasledujúce činnosti poistníka a / alebo poistenej spoločnosti:

- obchodné činnosti vykonávané v súlade s licenciou od príslušného finančného orgánu,
- obchodné činnosti uvedené osobitne v poistnej zmluve,
- obchodné činnosti uvedené v Obchodnom registri alebo iné obchodné činnosti, ktorých výkonnosť je preukázaná v príslušnej výročnej správe poistníka a / alebo poistenej spoločnosti,
- všetky pomocné činnosti súvisiace s činnosťami uvedenými v bode 1-3 vyššie.

K 31. decembru 2025:

Druh poistenia	Ročné poistné	Poistná suma
Poistenie malých a stredných podnikov	3 209	995 818
CRIME poistenie	12 830	10 000 000
Poistenie Profesional Indemnity	4 619	15 000 000
CYBER poistenie	1 259	10 000 000

K 31. decembru 2024:

Druh poistenia	Ročné poistné	Poistná suma
Poistenie malých a stredných podnikov	3 209	995 818
CRIME poistenie	12 583	10 000 000
Poistenie Profesional Indemnity	4 250	15 000 000
CYBER poistenie	1 414	10 000 000

Dlhodobý majetok prenájatý nájomcom je poistený na všetky poistiteľné riziká, poistné platí nájomca spravidla v splátkach:

Druh dlhodobého majetku	Poistené riziko	Územná platnosť
Motorové, nákladné a úžitkové vozidlá, vrátane návesov stroje, technológie, zariadenia	havária, živél, krádež, vandalizmus Poškodenie, zničenie, krádež, vandalizmus, voda z vodovodných zariadení, prerušenie prevádzky, lom stroja elektronika	Európa Slovenská republika, resp. Miesto prevádzky zariadenia. Pri pojazdných pracovných strojoch možnosť pripoistenia rozšíreného územia v rámci EU.
Nehnuteľnosti	Požiar, výbuch, úder blesku, pád letiaceho telesa riadeného posádkou, živél (vrátane povodne), voda z vodovodných zariadení, vandalizmus (nezistený páchatel')	Súpisné číslo nehnuteľnosti zapísané v katastri nehnuteľností

(19) Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmov

	31.12.2025	31.12.2024
Odložená daň (pozn. 10)	2 938 605	3 020 883
Celkom	2 938 605	3 020 883

(20) Ostatné aktíva

	31.12.2025	31.12.2024
Preddavky a položky časového rozlíšenia	3 828 279	3 229 968
Zásoby	1 908	3 912
Preddavky súvisiace s leasingom	6 221 946	49 631 701
Ostatné aktíva	146 668	120 064
Celkom	10 198 801	52 985 645

Pokles v sume 40 998 340 EUR v položke preddavky súvisiace s leasingom predstavujú podpísané zmluvy o poskytnutí spotrebného úveru, ku ktorým bolo poskytnuté čiastočné čerpanie k 31. decembru 2024 a zmluvy nadobudli účinnosť v priebehu roka 2025.

(21) Závazky voči bankám

Analýza záväzkov voči bankám:

	31.12.2025	31.12.2024
Kreditné karty	2 106	707
Kontokorentné úvery	1 493 368	1 250 627
Dlhodobé financovanie	925 594 554	814 147 697
Celkom	927 090 028	815 399 031

Analýza záväzkov voči bankám podľa geografického rozdelenia:

	31.12.2025	31.12.2024
Slovenská republika	890 430 677	757 182 759
Ostatné krajiny	36 659 351	58 216 272
Celkom	927 090 028	815 399 031

Dlhodobé zdroje financovania sa získavajú na základe štandardných trhových podmienok vrátane úverových záväzných príslubov.

Závazky vo výške 175 327 083 EUR sú zabezpečené skupinovým Patronátnym vyhlásením (Letter of Comfort). Patronátne vyhlásenie Tatra Banky v prospech Všeobecnej úverovej banky je k 31. decembru 2025 vo výške 119 962 500 EUR. Patronátne vyhlásenie Tatra Banky v prospech ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky je k 31. decembru 2025 vo výške 48 364 583 EUR. Patronátne vyhlásenie Tatra Banky v prospech Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband je k 31. decembru 2025 vo výške 7 000 000 EUR.

Závazky vo výške 26 511 905 EUR sú zabezpečené skupinovou Bankovou zárukou (Bank Guarantee). Banková záruka Tatra Banky v prospech European Investment Bank je k 31. decembru 2025 v hodnote 26 511 905 EUR.

Spoločnosť spĺňa podmienky stanovené úverovými zmluvami a neeviduje žiadne záväzky po lehote splatnosti voči bankám. Pozri taktiež poznámku *Riziká plynúce z finančných nástrojov* (pozn. 36)

(22) Závazky voči klientom

Členenie záväzkov voči klientom:

	31.12.2025	31.12.2024
Závazky voči klientom	5 269 689	4 260 069
Celkom	5 269 689	4 260 069

Závazky voči klientom predstavujú platby prijaté od nájomcu pred aktiváciou zmlúv financovania a úhrady splátok pred ich splatnosťou. Spoločnosť neeviduje voči klientom žiadne záväzky po lehote splatnosti.

(23) Ostatné finančné záväzky

	31.12.2025	31.12.2024
Výdavky budúcich období na prevádzkové činnosti	6 766	5 147
Dodávatelia	1 674 500	974 889
Dlhodobé prijaté kaucie	1 063 127	848 298
Zádržné	-	500 000
Položky časového rozlíšenia	403 358	635 242
Prijaté preddavky	2 400 089	2 660 149
Ostatné záväzky	240 516	107 948
Celkom	5 788 356	5 731 673

(24) Závazky z leasingu

	31.12.2025	31.12.2024
Závazky z leasingu	1 330 985	1 379 264
Celkom	1 330 985	1 379 264

Spoločnosť k 1. januáru 2025 vykázala prenajaté kancelárske a pobočkové priestory v súlade s IFRS 16 ako dlhodobý hmotný majetok (pozn. 17) a záväzky z leasingu. Ďalšie podrobnosti sú uvedené v poznámke *Leasingy ako nájomca* (pozn. 37).

(25) Rezervy

Pohyb rezerv na záväzky v roku 2025:

	K 1. januáru 2025	Tvorba/ (Rozpustenie)	Použitie	K 31. decembru 2025
Rezervy na súdne spory	18 983	(3 983)	-	15 000
Rezervy na osobné náklady	1 688 447	1 773 930	(1 880 738)	1 581 639
Rezervy na odchodné do dôchodku	181 316	25 558	-	206 874
Rezervy na podsúvahové záväzky	650 706	(141 970)	-	508 736
Celkom	2 539 452	1 653 535	(1 880 738)	2 312 249

Pohyb rezerv na podsúvahové záväzky voči klientom podľa segmentu:

	K 1. januáru 2025	Tvorba	Rozpustenie	K 31. decembru 2025
Rezervy k podsúvahovým záväzkom bez zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (etapa 1)	606 915	1 142 222	(1 527 205)	221 932
Firemní klienti	599 731	1 045 476	(1 430 176)	215 031
Retailoví klienti	7 184	96 746	(97 029)	6 901
Rezervy k podsúvahovým záväzkom s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie úverovo znehodnotené (etapa 2)	43 791	246 912	(7 902)	282 801
Firemní klienti	43 791	246 912	(7 902)	282 801
Retailoví klienti	-	-	-	-
Individuálna rezerva – k individuálne a kolektívne oceňovaným položkám (etapa 3)	-	55 282	(51 278)	4 004
Firemní klienti	-	-	-	-
Retailoví klienti	-	55 282	(51 278)	4 004
Celkom	650 706	1 444 416	(1 586 386)	508 737

Pohyb rezerv na záväzky v roku 2024:

	K 1. januáru 2024	Tvorba/ (Rozpustenie)	Použitie	K 31. decembru 2024
Rezervy na súdne spory	18 983	-	-	18 983
Rezervy na osobné náklady	1 194 201	1 631 223	(1 136 977)	1 688 447
Rezervy na odchodné do dôchodku	159 744	21 572	-	181 316
Rezervy na podsúvahové záväzky	705 163	(54 457)	-	650 706
Celkom	2 078 091	1 598 338	(1 136 977)	2 539 452

Tatra-Leasing, s.r.o.

**Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2025
prípravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)**

Pohyb rezerv na podsúvahové záväzky voči klientom podľa segmentu:

	K 1. januáru 2024	Tvorba	Rozpustenie	K 31. decembri 2024
Rezervy k podsúvahovým záväzkom bez zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (etapa 1)	633 829	1 072 943	(1 099 857)	606 915
Firemní klienti	627 101	994 853	(1 022 223)	599 731
Retailoví klienti	6 728	78 090	(77 634)	7 184
Rezervy k podsúvahovým záväzkom s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie úverovo znehodnotené (etapa 2)	71 333	38 839	(66 381)	43 791
Firemní klienti	71 333	38 839	(66 381)	43 791
Retailoví klienti	-	-	-	-
Individuálna rezerva – k individuálne a kolektívne oceňovaným položkám (etapa 3)	-	8 829	(8 829)	-
Firemní klienti	-	-	-	-
Retailoví klienti	-	8 829	(8 829)	-
Celkom	705 162	1 120 611	(1 175 067)	650 706

(26) Záväzky vyplývajúce z dane z príjmu

	2025	2024
Splatná daň	201 323	1 426 987
Celkom	201 323	1 426 987

(27) Ostatné záväzky

	31.12.2025	31.12.2024
Ostatné záväzky	5 380 112	3 394 327
v tom: sociálny fond	43 726	38 535
v tom: prevádzkové rezervy	1 718 761	1 011 925
v tom: poisťné	676 065	1 292 132
z toho: nevyfakturované dodávky	738 179	509 681
z toho: ostatné	2 203 381	542 054
Celkom	5 380 112	3 394 327

Nárast v sume 2 035 894 na položke ostatné záväzky predstavuje daňová povinnosť z titulu dane z pridanej hodnoty za obdobie december 2025 vyplývajúcu z dokladov zaúčtovaných k 31. decembru 2025.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu:

	2025	2024
Zostatok k 1. januáru	38 535	30 307
Tvorba sociálneho fondu	41 188	8 228
Použitie sociálneho fondu	(35 996)	-
Zostatok k 31. decembru	43 727	38 535

Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2025 záväzky po splatnosti.

(28) Riadenie kapitálu

Spoločnosť ako samostatná ekonomická jednotka nepodlieha externe stanoveným kapitálovým požiadavkám, riadenie kapitálu je v kompetencii vlastníkov. Riadenie kapitálu na úrovni skupiny Tatra banka a.s., do ktorej spoločnosť patrí, podlieha regulácii Národnej Banky Slovenska.

(29) Vlastné imanie

Tatra-Leasing, s.r.o.**Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2025
pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)**

Základné imanie spoločnosti bolo v plnej výške splatené.

Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške minimálne 5 % z čistého zisku (ročne) maximálne do výšky 10 % základného imania. Povinný prídel do zákonného rezervného fondu nie je potrebný, pretože zákonný rezervný fond už dosiahol svoju maximálnu hranicu stanovenú v právnych predpisoch a v spoločenskej zmluve.

	31.12.2025	31.12.2024
Základné imanie	6 638 785	6 638 785
Ostatné kapitálové fondy	20 000 000	20 000 000
Rezervný fond	893 072	893 072
Nerozdelené zisky minulých rokov	62 993 427	52 272 961
<i>Z toho: dočasné rozdiely z modifikácie na IFRS</i>	<i>(11 173 155)</i>	<i>(9 038 617)</i>
Celkom	<u>79 352 129</u>	<u>70 766 201</u>

Hospodársky výsledok za rok 2024 vo výške zisku 8 585 928 EUR bol schválený valným zhromaždením dňa 26. júna 2025 na preúčtovanie do nerozdeleného zisku minulých rokov.

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2025 vo výške 8 418 852 EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

	<i>Rozdelenie zisku</i>
Prídel do nerozdeleného zisku minulých období	<u>8 418 852</u>
Celkom	<u>8 418 852</u>

DOPLŇUJÚCE POZNÁMKY PODĽA IFRS**(30) Analýza peňazí a peňažných ekvivalentov vykázaných vo výkaze peňažných tokov**

Analýza peňazí a peňažných ekvivalentov:

	31.12.2025	31.12.2024
Bežné účty a termínované vklady (pozn. 11)	6 970 400	2 988
Celkom	6 970 400	2 988

(31) Pohľadávky, záväzky, výnosy a náklady týkajúce sa spriaznených osôb

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

- a) osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k spoločnosti, ak táto osoba:
- ovláda alebo spoluovláda spoločnosť,
 - má podstatný vplyv na spoločnosť alebo
 - je členom kľúčového riadiaceho personálu spoločnosti alebo jej materskej spoločnosti.
- b) účtovná jednotka je spriaznená so Spoločnosťou, ak platí ktorákoľvek z týchto podmienok:
- účtovná jednotka a Tatra-Leasing sú členmi tej istej skupiny (to znamená, že každá materská spoločnosť, dcérska spoločnosť a sesterská spoločnosť sú navzájom spriaznené),
 - účtovná jednotka je pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom Tatra-Leasingu (alebo pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom člena skupiny, ktorej členom je Tatra-Leasing),
 - účtovná jednotka a Tatra-Leasing sú spoločnými podnikmi tej istej tretej strany,
 - účtovná jednotka je spoločným podnikom tretej strany a Tatra-Leasing je pridruženou spoločnosťou tej istej tretej strany,
 - účtovná jednotka je programom požitkov po skončení zamestnania pre zamestnancov buď Tatra-Leasingu alebo účtovnej jednotky, ktorá je spriaznená s Tatra-Leasingom,
 - účtovnú jednotku ovláda alebo spoluovláda osoba uvedená v písm. a) a
 - osoba, ktorá ovláda alebo spoluovláda Tatra-Leasing, má podstatný vplyv na účtovnú jednotku alebo je členom kľúčového riadiaceho personálu účtovnej jednotky (alebo materskej spoločnosti tejto účtovnej jednotky).

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou osobou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu.

V rámci bežnej činnosti vstupuje spoločnosť do viacerých transakcií so spriaznenými stranami. Transakcie sa uskutočnili za bežných podmienok a vzťahov a s trhovými cenami.

Aktíva, záväzky, prísluby, vystavené záruky a prijaté záruky týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2025:

Spriaznené osoby*	Skupina RBI	Skupina Tatra banka	Dcérske a pridružené podniky	Celkom
Pohľadávky voči bankám a klientom	-	83	-	83
Záväzky voči bankám a klientom	10 077 593	721 533 248	2 400 089	734 010 930
Prijaté záruky	26 581 758	-	-	26 581 758

*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

Tatra-Leasing, s.r.o.**Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2025
pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)**

Aktíva, záväzky, príslušby, vystavené záruky a prijaté záruky týkajúce sa spriaznených osôb k 31. decembru 2024:

Spriaznené osoby*	Skupina RBI	Skupina Tatra banka	Dcérske a pridružené podniky	Celkom
Pohľadávky voči bankám a klientom	-	247	-	247
Záväzky voči bankám a klientom	8 504 800	618 649 193	2 660 149	629 814 142
Prijaté záruky	40 710 475	-	-	40 710 475

*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

Výnosy a náklady týkajúce sa spriaznených osôb za rok 2025:

Spriaznené osoby*	RBI	Skupina RBI	Skupina Tatra banka	Štatutárny orgán a dozorná rada	Dcérske a pridružené podniky	Celkom
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	-	-	46 467	-	-	46 467
Výnosy z poplatkov a podobné výnosy	-	-	-	-	3 075 474	3 075 474
Prevádzkové výnosy	-	-	-	-	-	-
Náklady na úroky a podobné náklady	-	(338 909)	(19 169 365)	-	-	(19 508 274)
Náklady na poplatky a provízie	(4 184)	-	(163 518)	-	-	(167 702)
Všeobecné administratívne náklady	-	(72 509)	(1 611 069)	(337 964)**	-	(2 021 542)
Prevádzkové náklady	-	-	-	-	-	-
Celkom	(4 184)	(411 418)	(20 897 485)	(337 964)	3 075 474	(18 575 577)

*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

**Mzdy a odmeny členov dozornej rady, konateľov a prokuristov

Výnosy a náklady týkajúce sa spriaznených osôb za rok 2024:

Spriaznené osoby*	RBI	Skupina RBI	Skupina Tatra banka	Štatutárny orgán a dozorná rada	Dcérske a pridružené podniky	Celkom
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	-	-	93 346	-	-	93 346
Výnosy z poplatkov a podobné výnosy	-	-	-	-	2 625 309	2 625 309
Prevádzkové výnosy	-	-	-	-	-	-
Náklady na úroky a podobné náklady	-	(112 348)	(16 111 205)	-	(580)	(16 224 133)
Náklady na poplatky a provízie	(31 404)	-	(175 869)	-	-	(207 273)
Všeobecné administratívne náklady	-	(71 049)	(1 459 186)	(259 187)**	-	(1 789 422)
Prevádzkové náklady	-	-	-	-	-	-
Celkom	(31 404)	(183 397)	(17 652 914)	(259 187)	2 624 729	(15 502 173)

*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

**Mzdy a odmeny členov dozornej rady, konateľov a prokuristov

Spoločnosť počas roka 2025 nevstúpila do iných transakcií s členmi orgánov spoločnosti a vrcholového vedenia okrem mzdových nákladov a odmien.

(32) Budúce záväzky a iné podsúvahové položky

Ku koncu roka spoločnosť vykazovala tieto mimosúvahové položky:

	31.12.2025	31.12.2024
Úverové prísluby	(76 258 529)	(67 250 439)

Zmluvy o finančnom lízingu, ktoré sa podpísali, ale neboli účinné, ako aj zmluvy, ktoré obsahujú záväzok poskytnúť financovanie, spoločnosť vykazuje ako úverový príslub. Spoločnosť tvorí rezervy na úverové prísluby vykázané vo výkaze o finančnej situácii v položke *Rezervy* (pozn. 25).

Súdne spory

V rámci svojej riadnej činnosti je spoločnosť účastníkom rôznych súdnych sporov a žalôb. Vedenie spoločnosti je presvedčené, že konečná výška záväzkov, ktoré prípadne pre spoločnosť z takýchto sporov alebo žalôb vyplynú, nebude mať závažný nepriaznivý dopad na finančnú situáciu ani na výsledky budúcej činnosti spoločnosti. K 31. decembru 2025 spoločnosť má vytvorené rezervy na tieto riziká vo výške 15 000 EUR (2024: 18 983 EUR). Tieto rezervy sa vykazujú v položke *Rezervy* (pozn. 25).

(33) Finančný lízing

Vývoj pohľadávok z finančného lízingu je takýto:

	2025	2024
Hodnota investície, brutto	382 920 367	433 412 175
Minimálne lízingové splátky	382 920 367	433 412 175
Menej ako 3 mesiace	40 363 934	43 404 921
3 mesiace až 1 rok	81 458 487	91 972 218
1 až 5 rokov	202 271 435	234 757 785
Viac ako 5 rokov	58 826 511	63 277 251
Nerealizované finančné výnosy	41 819 439	48 969 622
Menej ako 3 mesiace	3 717 352	4 276 741
3 mesiace až 1 rok	9 367 692	10 923 825
1 až 5 rokov	22 447 901	26 260 161
Viac ako 5 rokov	6 286 494	7 508 895
Hodnota investície, netto	341 100 928	384 442 553
Menej ako 3 mesiace	36 646 582	39 128 180
3 mesiace až 1 rok	72 090 795	81 048 393
1 až 5 rokov	179 823 534	208 497 624
Viac ako 5 rokov	52 540 017	55 768 356

Pohľadávky z finančných lízingov zahŕňajú lízingové pohľadávky vykázané v riadku *Pohľadávky voči klientom* (pozn. 12).

Majetok prenajímaný na základe zmlúv o finančnom lízingu:

	31.12.2025	31.12.2024
Lízing vozidiel	159 785 341	196 446 005
Lízing nehnuteľností	71 183 057	67 782 651
Lízing hnutelného majetku	110 132 530	120 213 897
Celkom	341 100 928	384 442 553

(34) Zlyhané úverové portfólio

Zlyhané úvery nie sú definované v metodológii Medzinárodných účtovných štandardov finančného výkazníctva.

Spoločnosť pre stanovenie zlyhania klienta používa najmä nasledovné indikátory a to aj v závislosti od segmentu klienta: trvalé omeškanie so splácaním materiálnej časti pohľadávky je väčšie ako 90 dní, vyhlásenie mimoriadnej splatnosti, bankrot alebo nesolventnosť, časť úverových pohľadávok klienta bola odpísaná, zákonná reštrukturalizácia, predaj pohľadávok klienta so stratou alebo očakávanie ekonomickej straty z obchodu. Spoločnosť uplatňuje limit stanovený na úrovni 100 EUR v prípade retailového portfólia a limit na úrovni 500 EUR v prípade Firemného portfólia (non-retail), ktorý musí výška pohľadávky prekročiť, a súčasne viac ako 1 % celkovej angažovanosti klienta.

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaného úverového portfólia (súvahové stavy) k 31. decembru 2025:

<i>v tis. EUR</i>	<i>Hrubá účtovná hodnota</i>	<i>opravná položka</i>	<i>Čistá účtovná hodnota</i>	<i>hodnota zabezpečenia</i>	<i>% pokrytia opravnými položkami a prijatými zabezpečeniami</i>
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote (etapa 3)	30 359	17 498	12 861	11 635	100 %
Úvery a preddavky voči klientom	30 359	17 498	12 861	11 635	100 %
Firemní klienti	13 853	8 905	4 948	4 197	100 %
Retailoví klienti	16 506	8 593	7 913	7 438	100 %

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu zlyhaného úverového portfólia (súvahové stavy) k 31. decembru 2024:

<i>v tis. EUR</i>	<i>Hrubá účtovná hodnota</i>	<i>opravná položka</i>	<i>Čistá účtovná hodnota</i>	<i>hodnota zabezpečenia</i>	<i>% pokrytia opravnými položkami a prijatými zabezpečeniami</i>
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote (etapa 3)	30 425	15 528	14 897	12 167	100 %
Úvery a preddavky voči klientom	30 425	15 528	14 897	12 167	100 %
Firemní klienti	14 371	8 349	6 022	4 320	100 %
Retailoví klienti	16 054	7 179	8 875	7 847	100 %

Výpočet opravných položiek sa riadi štandardmi IFRS 9. Je založený na niekoľkých vstupných faktoroch a predpokladoch. Makroekonomické prostredie by mohlo slúžiť ako príklad pomerne zložitého vstupu do výpočtu opravných položiek. Na riešenie potenciálnej odchýlky od očakávaného makroekonomického vývoja je metodika výpočtu založená na troch rôznych scenároch vývoja makroekonomickej situácie. Základný scenár predstavuje očakávaný vývoj, optimistický scenár zohľadňuje možnosť, že vývoj môže byť priaznivejší, ako sa očakávalo, zatiaľ čo pesimistický scenár je projektovaný ako zhmotnenie negatívnych predpokladov, a teda horší ako očakávaný vývoj makroekonomických ukazovateľov.

Podľa súčasne platnej metodiky závisí výpočet očakávanej úverovej straty (ECL) prostredníctvom vstupných parametrov na makroekonomickom scenári X_j . Konečná ECL sa počíta pomocou váženého priemeru scenára: $\sum_{j=1}^S w_j \cdot ECL(X_j)$ kde w_j je váha príslušného scenára X_j alebo váha ECL vypočítaná v rámci tohto scenára.

Spoločnosť využíva makroekonomické výhľadové scenáre od Raiffeisen Research. Sú založené na všetkých dostupných informáciách a odborných znalostiach. Váhy priradené jednotlivým scenárom na konci konca účtovného roka sú nasledovné: 25 % optimistické, 50 % základné a 25 % pesimistické scenáre.

Na posúdenie potenciálneho dopadu volatilného externého prostredia a jeho vplyvu na úroveň tvorby opravných položiek (objem ECL) spoločnosť na úrovni materskej spoločnosti vykonala analýzu citlivosti zameranú hlavne na to, ako by mohli zmeny v makroekonomickej situácii (predstavované príslušnými ukazovateľmi použitými v nastavených makroekonomických scenároch) ovplyvňovať objem ECL od decembra 2025. Cieľom je predstaviť, do akej miery by sa objem ECL mohol zvýšiť, ak by sa negatívny makroekonomický vývoj, predstavovaný pesimistickým scenárom, stal skutočnosťou.

Za týmto účelom boli zmenené štandardné váhy makroekonomických scenárov použitých pri výpočte ECL - pesimistický scenár so 100 %-nou váhou, základné a optimistické scenáre sú tak nastavené na nulovú váhu (t.j. pesimistický scenár je jediný relevantný pre výpočet). Tento prístup bol aplikovaný na bankovej úrovni (to znamená pre retailové aj neretailové portfólio).

(35) Reálne hodnoty finančných nástrojov

Reálna hodnota je suma, za ktorú možno vymeniť aktívum alebo vyrovnáť záväzok, medzi dobre informovanými a ochotnými zmluvnými stranami v rámci transakcie realizovanej na princípe nezávislých vzťahov. Pevne určené pohľadávky a záväzky voči bankám alebo klientom sa precenili na reálnu hodnotu len vtedy, ak sa líšila od ich účtovnej hodnoty vykazanej vo výkaze o finančnej situácii v prípade, že sa zmena úrokovej sadzby týkala obdobia dlhšieho ako jeden rok. Pohľadávky a záväzky s variabilnou sadzbou sa brali do úvahy, ak ich obdobie zmeny úrokovej sadzby presahovalo jeden rok. Iba v týchto prípadoch malo diskontovanie na základe predpokladanej úrokovej sadzby v súlade s trhovými sadzbami významný vplyv.

Reálna hodnota finančných nástrojov sa určuje v súlade so všeobecne uznávanými oceňovacími modelmi na základe analýzy diskontovaných peňažných tokov.

- Úroveň 1 - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou z kótovaných cien (neupravených) na aktívnych trhoch pri identickom aktíve alebo záväzku,
- Úroveň 2 - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou od iných vstupov ako kótované ceny zahrnuté v rámci úrovne 1, ktoré sú stanovené pre aktívum alebo záväzok priamo (t. j. ako ceny) alebo nepriamo (t. j. odvodené od cien),
- Úroveň 3 - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou od metód oceňovania, ktoré zahŕňajú vstupné informácie týkajúce sa aktíva alebo záväzku, ktoré nie sú založené na zistiteľných trhových údajoch (nezistiteľné vstupy).

Finančné nástroje vykazované v umorovanej hodnote

Spoločnosť pre ocenenie nezlyhaných pohľadávok voči bankám a klientom použila riešenie, ktoré je jednotne implementované v rámci celej finančnej skupiny RBI. Na ocenenie retailového aj firemného portfólia je použitá metóda diskontovania budúcich peňažných tokov až do splatnosti.

V prípade retailového portfólia sú budúce peňažné toky diskontované sadzbou, ktorá zohľadňuje aktuálnu situáciu na trhu a rizikové špecifiká jednotlivých retailových sub-portfólií. V prípade firemného portfólia sú budúce peňažné toky diskontované sadzbou, ktorá zohľadňuje aktuálnu situáciu na trhu a rizikové špecifiká jednotlivých transakcií.

Výpočet reálnej hodnoty jednotlivých transakcií prebieha v rámci dvoch zásadných krokov:

1. určenie budúcich peňažných tokov na úrovni jednotlivej transakcie predstavujúcej úverovú pohľadávku
2. výpočet príslušnej diskontnej sadzby zohľadňujúcej faktory ako sú napríklad:
 - Trhové sadzby
 - Kreditná kvalita klienta
 - Úroveň likvidity
 - Administratívne náklady

Pri metóde diskontovania budúcich finančných tokov sa zložky diskontného faktora zohľadňujúce kreditnú kvalitu, výšku nákladov na likviditu a trhové sadzby počas životnosti transakcie menia (v závislosti od aktuálnej situácie v čase jednotlivých peňažných tokov), zatiaľ čo napríklad administratívne náklady ostávajú po celý čas konštantné na úrovni stanovenej kalibráciou na začiatku transakcie.

V prípade dlhových cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote a záväzkov z dlhových cenných papierov oceňovaných v amortizovanej hodnote, ak sú k dispozícii trhové ceny, spoločnosť cenné papiere zaradila do úrovne 1. V prípade ak sa neobchodovalo s cenným papierom na burze cenných papierov alebo nie je zverejnený benchmark NBS cenného papiera, spoločnosť ocenila cenný papier reálnou hodnotou odvodenou od iných vstupov ako kótované ceny a zaradila cenný papier do úrovne 2.

V prípade ocenenia zlyhaného portfólia spoločnosť ako reálnu hodnotu vykazala čistú hodnotu jednotlivých expozícií, čo predstavuje hrubú hodnotu so zohľadnením opravných položiek.

Tatra-Leasing, s.r.o.**Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2025
prípravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)**

Závazky voči bankám alebo klientom s pevným úrokom sa precenili na reálnu hodnotu, ktorá bola rozdielna ako ich zostatková hodnota uvedená vo výkaze o finančnej situácii, pokiaľ ich zostatková doba splatnosti bola dlhšia než 1 rok. Závazky s pohyblivým úrokom sa zohľadnili iba v prípade, ak bolo obdobie prolongácie úroku dlhšie ako 1 rok. Len vtedy bude mať diskontovanie na základe predpokladanej úrokovej sadzby v súlade s trhovými sadzbami významný vplyv.

Spoločnosť pre výpočet reálnej hodnoty záväzkov voči bankám a klientom použila výnosový prístup (income approach). V rámci výnosového prístupu aplikovala techniku súčasnej hodnoty. Spoločnosť použila na diskontovanie budúcich zmluvných peňažných tokov diskontnú sadzbu, ktorú vypočítala technikou úpravy diskontnej sadzby.

Spoločnosť pre výpočet reálnej hodnoty aktív použila oceňovací model – úroveň 3: ocenenie reálnou hodnotou odvodenou od metód oceňovania, ktoré zahŕňajú vstupné informácie týkajúce sa aktíva alebo záväzku, ktoré nie sú založené na zistiteľných trhových údajoch (nezistiteľné vstupy).

v tis. EUR	Reálna hodnota 31.12.2025	Zostatková hodnota 31.12.2025	Rozdiel 31.12.2025	Reálna hodnota 31.12.2024	Zostatková hodnota 31.12.2024	Rozdiel 31.12.2024
Aktíva						
Finančné aktíva						
oceňované v						
amortizovanej hodnote	1 028 775	1 002 622	26 153	899 918	852 026	47 891
Pohľadávky voči bankám	6 970	6 970	-	3	3	-
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	6 970	6 970	-	3	3	-
Pohľadávky voči klientom	1 021 799	995 646	26 153	899 902	852 011	47 891
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	1 021 799	995 646	26 153	899 902	852 011	47 891
Investície do dcérskych spoločností	6	6	-	12	12	-
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	6	6	-	12	12	-
Závazky						
Finančné záväzky						
oceňované v						
amortizovanej hodnote	944 072	939 479	4 593	862 310	826 770	35 540
Záväzky voči bankám	931 683	927 090	4 593	850 939	815 399	35 540
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	931 683	927 090	4 593	850 939	815 399	35 540
Záväzky z leasingu	1 331	1 331	-	1 379	1 379	-
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	1 331	1 331	-	1 379	1 379	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	-	-	-	-	-	-
Ostatné finančné záväzky	11 058	11 058	-	9 992	9 992	-
z toho Úroveň 1	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 2	-	-	-	-	-	-
z toho Úroveň 3	11 058	11 058	-	9 992	9 992	-

Spoločnosť pre výpočet reálnej hodnoty aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia (FVPL) použila tiež oceňovací model – úroveň 3: ocenenie reálnou hodnotou odvodenou od metód oceňovania, ktoré zahŕňajú vstupné informácie týkajúce sa aktíva alebo záväzku, ktoré nie sú založené na zistiteľných trhových údajoch (nezistiteľné vstupy).

(36) Riziká plynúce z finančných nástrojov

Finančným nástrojom sa rozumie akákoľvek dohoda, ktorá oprávňuje získať hotovosť alebo iné finančné aktíva od protistrany (finančné aktívum), alebo zaväzuje zaplatiť hotovosť alebo iné finančné aktíva protistrane (finančné pasívum).

Finančné nástroje môžu mať za následok pre spoločnosť určité riziká. K najvýznamnejším rizikám patrí:

Úverové riziko

Spoločnosť znáša úverové riziko, t. j. riziko, že protistrana nebude schopná splatiť v čase splatnosti dlžné sumy v plnej výške. Spoločnosť delí mieru úverového rizika, ktoré na seba preberá, prostredníctvom stanovenia limitov rizika prijatého vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo skupine dlžníkov. Tieto riziká sa pravidelne sledujú a minimálne raz za rok vyhodnocujú.

Financovanie poskytnuté spoločnosťou sa riadi pomocou pravidelnej analýzy schopnosti dlžníkov a potenciálnych dlžníkov splácať anuitné splátky leasingu a prostredníctvom prípadných úprav leasingových limitov klientov.

Štandardný obchod, ktorý poskytuje spoločnosť, je vždy presne viazaný na určité fixné aktívum, ktorého bonita môže ovplyvniť mieru úverového rizika. Úverové riziká je tiež čiastočne možné upravovať, resp. znižovať prostredníctvom dodatočného zabezpečenia a záruk od fyzických aj právnických osôb.

V prípade retailových klientov sú obchody posudzované v zmysle platného kompetenčného poriadku, cez scoringový model alebo cez špecialistov zameraných na posudzovanie rizika v závislosti od rizikovosti daných obchodov.

V prípade firemných klientov (non-retail) sú obchody posudzované v zmysle platného kompetenčného poriadku, prostredníctvom špecialistov zameraných na posudzovanie rizika.

Opravné položky k problémovým klientom sú vytvárané individuálne, v závislosti od klienta a financovaného predmetu. Opravné položky sa vytvárajú aj na riziká, ktoré vznikli, ale sa zatiaľ nezistili.

Pri vymáhaní pohľadávok používa spoločnosť veľké množstvo nástrojov na riešenie týchto udalostí. Používajú sa tak interné ako aj externé spôsoby riešenia nesplácania pohľadávok.

Pohľadávky väčšieho rozsahu sa riešia za spolupráce viacerých oddelení a odborov spoločnosti, pričom významnú úlohu zohráva spolupráca s právnym a Work out oddelením.

Z hľadiska koncentrácie pohľadávok voči klientom k 31. decembru 2025 predstavovalo 10 najväčších klientov 16,01 % z celkovej brutto hodnoty pohľadávok voči klientom (31. december 2024: 13,37 %).

Spoločnosť môže upraviť zmluvné podmienky splácania svojich pohľadávok v prípade, že finančná situácia klienta nie je dobrá, alebo klient požiadal o úpravu z dôvodu optimalizácie svojich peňažných tokov. Účtovná hodnota pohľadávok, pri ktorých boli upravené zmluvné podmienky počas roku 2025 z dôvodu nesplácania alebo zhoršenej finančnej situácie klienta, predstavovala 11 670 tis. EUR (31. december 2024: 22 792 tis. EUR). Úrokové výnosy z úverov so zmenenými zmluvnými podmienkami za rok 2025 predstavujú 340 tis. EUR (31. december 2024: 551 tis. EUR).

Nasledujúca tabuľka predstavuje maximálnu výšku úverového rizika (úvery poskytnuté klientom netto sú znížené o *Opravné položky a straty z úverov*, pozn. 14) bez zohľadnenia prijatých zábezpek:

V tis. EUR	31.12.2025	31.12.2024
Úverové riziko vzťahujúce sa na súvahové aktíva:		
úvery a bežné účty poskytnuté bankám	6 970	3
úvery poskytnuté klientom, netto	1 022 836	876 995
Spolu	1 029 806	876 998

Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2025
pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)

Nasledujúci prehľad predstavuje kvalitu úverového portfólia, ktoré nie je znehodnotené podľa interného ratingu (v tis. EUR) v brutto hodnote bez opravných položiek:

	31.12.2025		31.12.2024	
	<i>Etapu 1</i>	<i>Etapu 2</i>	<i>Etapu 1</i>	<i>Etapu 2</i>
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám:	6 970	-	3	-
Veľmi dobré úverové hodnotenie	6 970	-	3	-
Dobré úverové hodnotenie	-	-	-	-
Úvery poskytnuté klientom	619 094	329 385	651 247	173 802
z toho verejný sektor:	1 393	401	2 020	14
Veľmi dobré úverové hodnotenie	901	90	1 474	-
Dobré úverové hodnotenie	302	-	138	-
Priemerné úverové hodnotenie	101	-	378	14
Obyčajné úverové hodnotenie	89	27	24	-
Slabé úverové hodnotenie	-	284	6	-
Veľmi slabé úverové hodnotenie	-	-	-	-
Bez stanovenia ratingu	-	-	-	-
z toho Firemní klienti bez projektového financovania:	357 461	218 064	448 307	58 526
Minimálne riziko	1 749	53	2 109	3
Výborné úverové hodnotenie	7 046	1 974	7 024	388
Veľmi dobré úverové hodnotenie	19 241	4 623	24 505	665
Dobré úverové hodnotenie	134 821	27 280	153 375	4 957
Priemerné úverové hodnotenie	112 718	73 817	105 710	6 982
Obyčajné úverové hodnotenie	70 995	59 788	141 415	7 829
Slabé úverové hodnotenie	10 564	32 725	13 762	18 981
Veľmi slabé úverové hodnotenie	327	4 440	407	4 513
Veľká pravdepodobnosť zlyhania	-	13 164	-	14 208
Zlyhané	-	750	-	-
Bez stanovenia ratingu	-	-	-	-
z toho Firemní klienti - projektové financovanie:	13 618	876	2 509	874
Výborné hodnotenie profilu projektového financovania	1 888	112	-	-
Dobré hodnotenie profilu projektového financovania	8 914	563	2 509	-
Akceptovateľné hodnotenie profilu projektového financovania	2 106	201	-	874
Slabé hodnotenie profilu projektového financovania	710	-	-	-
Veľmi slabé hodnotenie profilu projektového financovania	-	-	-	-
z toho retailoví klienti:	246 622	109 494	198 411	114 388
Výborné úverové hodnotenie	-	-	-	-
Veľmi dobré úverové hodnotenie	-	-	-	-
Dobré úverové hodnotenie	-	-	624	273
Akceptovateľné úverové hodnotenie	246 622	109 494	197 787	114 115
Slabé úverové hodnotenie	-	-	-	-
Zlyhané	-	-	-	-
Bez stanoveného ratingu	-	-	-	-
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote celkom	626 064	329 385	651 250	173 802

Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2025
prípravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)

	31.12.2025		31.12.2024	
	<i>Etap 1</i>	<i>Etap 2</i>	<i>Etap 1</i>	<i>Etap 2</i>
Budúce záväzky a iné podsúvahové položky voči klientom	43 697	32 527	62 788	4 463
z toho verejný sektor:	-	-	-	-
Veľmi dobré úverové hodnotenie	-	-	-	-
Dobré úverové hodnotenie	-	-	-	-
Priemerné úverové hodnotenie	-	-	-	-
Obyčajné úverové hodnotenie	-	-	-	-
Slabé úverové hodnotenie	-	-	-	-
Bez stanovenia ratingu	-	-	-	-
z toho Firemní klienti bez projektového financovania:	31 672	32 527	56 193	4 282
Minimálne riziko	388	-	82	-
Výborné úverové hodnotenie	38	125	486	-
Veľmi dobré úverové hodnotenie	471	-	869	-
Dobré úverové hodnotenie	18 505	5 245	23 858	-
Priemerné úverové hodnotenie	3 810	8 696	8 936	2 556
Obyčajné úverové hodnotenie	7 812	15 065	20 349	1 725
Slabé úverové hodnotenie	648	3 396	1 598	1
Veľmi slabé úverové hodnotenie	-	-	-	-
Veľká pravdepodobnosť zlyhania	-	-	15	-
Zlyhané	-	-	-	-
Bez stanovenia ratingu	-	-	-	-
z toho Firemní klienti - projektové financovanie:	9 499	-	4 700	181
Výborné hodnotenie profilu projektového financovania	3 297	-	-	-
Dobré hodnotenie profilu projektového financovania	6 187	-	4 700	181
Akceptovateľné hodnotenie profilu projektového financovania	15	-	-	-
Slabé hodnotenie profilu projektového financovania	-	-	-	-
Veľmi slabé hodnotenie profilu projektového financovania	-	-	-	-
z toho retailoví klienti:	2 526	-	1 895	-
Výborné úverové hodnotenie	-	-	-	-
Veľmi dobré úverové hodnotenie	-	-	-	-
Dobré úverové hodnotenie	-	-	-	-
Akceptovateľné úverové hodnotenie	2 526	-	1 895	-
Slabé úverové hodnotenie	-	-	-	-
Zlyhané	-	-	-	-
Bez stanoveného ratingu	-	-	-	-
Budúce záväzky a iné podsúvahové položky	43 697	32 527	62 788	4 463

Ratingový systém pre firemných klientov (aplikovaný pre celú RBI skupinu) je založený na ekonomickom hodnotení klienta, a je v súlade s pravidlami Internal Rating Based Approach (IRB). Ratingová škála obsahuje 28 stupňov od 1A do 10 v prípade korporátnych klientov a ratingová škála pre projektové financovanie obsahuje 5 stupňov od 6,1 do 6,5.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje detail ratingových stupňov:

Popis	Ratingová škála pre inštitúcie	10-stupňová ratingová škála	28-stupňová ratingová škála		
Minimálne riziko	A1	0.5	1A	1B	1C
Výborné úverové hodnotenie	A2	1.0	2A	2B	2C
Veľmi dobré úverové hodnotenie	A3	1.5	3A	3B	3C
Dobré úverové hodnotenie	B1	2.0	4A	4B	4C
Priemerné úverové hodnotenie	B2	2.5	5A	5B	5C
Obyčajné úverové hodnotenie	B3	3.0	6A	6B	6C
Slabé úverové hodnotenie	B4	3.5	7A	7B	7C
Veľmi slabé úverové hodnotenie	B5	4.0	8A	8B	8C
Pochybné/vysoké riziko zlyhania	C	4.5	9A	9B	9C
Zlyhané	D	5.0	10A		

Tatra-Leasing, s.r.o.**Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2025
pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)**

Nasledujúci prehľad predstavuje prehľad čistej hodnoty úverov a preddavkov voči bankám a úverov a preddavkov voči klientom z hľadiska koncentrácie hospodárskeho odvetvia:

V tis. EUR	31.12.2025	31.12.2024
A. Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	50 954	45 805
B. Ťažba a dobývanie	1 513	1 819
C. Priemyselná výroba	98 977	100 306
D. Dodávka elektriny, plynu, pary a klimatizovaného vzduchu	3 098	3 255
E. Dodávka vody	12 675	11 893
F. Stavebníctvo	94 550	79 171
G. Veľkoobchod a maloobchod	144 238	143 403
H. Doprava a skladovanie	194 720	137 875
I. Ubytovacie a stravovacie služby	16 603	13 993
J. Informácie a komunikácia	26 261	23 755
K. Finančné a poisťovacie činnosti	13 464	6 076
L. Činnosti v oblasti nehnuteľností	42 151	37 551
M. Odborné, vedecké a technické činnosti	58 286	50 299
N. Administratívne a podporné služby	129 645	111 332
O. Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	698	948
P. Vzdelávanie	4 317	4 134
Q. Zdravotníctvo a sociálna pomoc	32 161	28 184
R. Umenie, zábava a rekreácia	11 881	9 680
S. Ostatné činnosti služieb	8 838	8 441
T. Činnosti domácností, súkromné domácnosti s domácim personálom	14 060	12 719
Celkom	959 090	830 639

V roku 2025 spoločnosť realizovala zabezpečenie v predajnej cene 2 354 tis. EUR (31. december 2024: 3 405 tis. EUR) a zabezpečenie v hodnote 96 tis. EUR (31. december 2024: 6 297 tis. EUR) bolo prefinancovaných novým klientom (releasing).

Odhadovaná hodnota zabezpečenia obsahuje množstvo neistôt a rizík. Sumy, ktoré by sa v konečnom dôsledku mohli pri likvidácii zábezpeky na nesplácané úvery realizovať, by sa mohli od odhadovaných súm líšiť a tento rozdiel by mohol byť významný.

Prehľad odhadovanej hodnoty jednotlivých druhov prijatých zabezpečení podľa predmetu zabezpečenia:

V tis. EUR	31.12.2025	31.12.2024
Dopravné prostriedky	363 475	338 204
Ostatné hnuťelné veci	157 599	128 306
Nehnuťelnosti	56 134	49 188
Celkom	577 208	515 698

Prehľad odhadovanej hodnoty jednotlivých druhov prijatých zabezpečení podľa úverového portfólia k 31. decembru 2025:

V tis. EUR	Hodnota zabezpečenia - etapa 1	Hodnota zabezpečenia - etapa 2	Hodnota zabezpečenia - etapa 3	Hodnota zabezpečenia celkom
úvery poskytnuté klientom	358 090	209 297	9 821	577 208
Firemní klienti	201 876	131 923	3 054	336 853
Retailoví klienti	156 214	77 374	6 767	240 355

Prehľad odhadovanej hodnoty jednotlivých druhov prijatých zabezpečení podľa úverového portfólia k 31. decembru 2024:

V tis. EUR	Hodnota zabezpečenia - etapa 1	Hodnota zabezpečenia - etapa 2	Hodnota zabezpečenia - etapa 3	Hodnota zabezpečenia celkom
úvery poskytnuté klientom	385 025	118 505	12 167	515 697
Firemní klienti	249 859	35 668	4 320	289 847
Retailoví klienti	135 166	82 837	7 847	225 850

Tatra-Leasing, s.r.o.
Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2025
prípravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)

Nasledujúci prehľad predstavuje prehľad kvality úverového portfólia a bežných účtov v bankách oceňovaných v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2025:

	Účtovná hodnota	Účtovná hodnota – etapa 1	Účtovná hodnota – etapa 2	Účtovná hodnota – etapa 3	Účtovná hodnota POCI	Opravné položky na očakávané straty – etapa 1	Opravné položky na očakávané straty – etapa 2	Opravné položky – etapa 3	Opravné položky POCI	Čistá účtovná hodnota
v tis. EUR		*	**	***						
Finančné aktíva										
oceňované v										
amortizovanej hodnote	985 838	626 064	329 385	30 076	313	1 984	7 268	17 219	278	959 089
úvery a bežné účty										
poskytnuté bankám	6 970	6 970	-	-	-	-	-	-	-	6 970
úvery poskytnuté klientom	978 868	619 094	329 385	30 076	313	1 984	7 268	17 219	278	952 119
<i>Verejný sektor</i>	<i>1 794</i>	<i>1 393</i>	<i>401</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1</i>	<i>4</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1 789</i>
<i>Firemní klienti</i>	<i>604 426</i>	<i>371 079</i>	<i>219 490</i>	<i>13 738</i>	<i>119</i>	<i>1 261</i>	<i>6 274</i>	<i>8 789</i>	<i>115</i>	<i>587 987</i>
<i>Retailoví klienti</i>	<i>372 648</i>	<i>246 622</i>	<i>109 494</i>	<i>16 338</i>	<i>194</i>	<i>722</i>	<i>990</i>	<i>8 430</i>	<i>163</i>	<i>362 343</i>
Budúce záväzky a iné										
podsvahové položky	76 258	43 697	32 526	35	-	222	283	4	-	75 749
Celkom k 31. decembru 2025	1 062 096	669 761	361 911	30 111	313	2 206	7 551	17 223	278	1 034 838

* etapa 1 – bez výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania.

** etapa 2 – s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie úverovo znehodnotené.

*** etapa 3 – úverovo znehodnotené

Tatra-Leasing, s.r.o.
Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2025
prípravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)

Nasledujúci prehľad predstavuje prehľad kvality úverového portfólia a bežných účtov v bankách oceňovaných v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2024:

	Účtovná hodnota	Účtovná hodnota – etapa 1	Účtovná hodnota – etapa 2	Účtovná hodnota – etapa 3	Účtovná hodnota POCI	Opravné položky na očakávané straty – etapa 1	Opravné položky na očakávané straty – etapa 2	Opravné položky – etapa 3	Opravné položky POCI	Čistá účtovná hodnota
v tis. EUR		*	**	***						
Finančné aktíva										
oceňované v										
amortizovanej hodnote	855 622	651 250	173 802	29 990	580	6 409	3 046	15 138	392	830 637
úvery a bežné účty										
poskytnuté bankám	3	3	-	-	-	-	-	-	-	3
úvery poskytnuté klientom	855 619	651 247	173 802	29 990	580	6 409	3 046	15 138	392	830 634
<i>Verejný sektor</i>	<i>2 034</i>	<i>2 020</i>	<i>14</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>2</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>2 032</i>
<i>Firemní klienti</i>	<i>524 622</i>	<i>450 816</i>	<i>59 400</i>	<i>14 242</i>	<i>164</i>	<i>5 957</i>	<i>2 291</i>	<i>8 224</i>	<i>127</i>	<i>508 023</i>
<i>Retailoví klienti</i>	<i>328 963</i>	<i>198 411</i>	<i>114 388</i>	<i>15 748</i>	<i>416</i>	<i>450</i>	<i>755</i>	<i>6 914</i>	<i>265</i>	<i>320 579</i>
Budúce záväzky a iné										
podsvahové položky	67 250	62 788	4 462	-	-	607	44	-	-	66 599
Celkom k 31. decembru										
2024	922 872	714 038	178 264	29 990	580	7 016	3 090	15 138	392	897 238

* etapa 1 – bez výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania.

** etapa 2 – s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie úverovo znehodnotené.

*** etapa 3 – úverovo znehodnotené

Tatra-Leasing, s.r.o.
Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2025
pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)

Nasledujúci prehľad predstavuje čistú účtovnú hodnotu finančných aktív v omeškaní oceňovaných v amortizovaných hodnotách a finančných aktív v omeškaní oceňovaných v reálnej hodnote podľa omeškania k 31. decembru 2025 (v tis. EUR):

<i>v tis. EUR</i>	<i>Etapa 1</i>	<i>Etapa 1</i>	<i>Etapa 1</i>	<i>Etapa 2</i>	<i>Etapa 2</i>	<i>Etapa 2</i>	<i>Etapa 3</i>	<i>Etapa 3</i>	<i>Etapa 3</i>	<i>POCI</i>	<i>POCI</i>	<i>POCI</i>
	<i>≤ 30 dní</i>	<i>> 30 dní ≤ 90 dní</i>	<i>> 90 dní</i>	<i>≤ 30 dní</i>	<i>> 30 dní ≤ 90 dní</i>	<i>> 90 dní</i>	<i>≤ 30 dní</i>	<i>> 30 dní ≤ 90 dní</i>	<i>> 90 dní</i>	<i>≤ 30 dní</i>	<i>> 30 dní ≤ 90 dní</i>	<i>> 90 dní</i>
úvery poskytnuté klientom	31 405	486	12	24 017	7 818	117	2 581	2 003	6 856	4	17	6
Verejný sektor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Firemní klienti	17 757	486	12	16 599	5 533	-	337	416	3 882	-	-	-
Retailoví klienti	13 648	-	-	7 418	2 285	117	2 244	1 587	2 974	4	17	6
Celkom k 31.12.2025	31 405	486	12	24 017	7 818	117	2 581	2 003	6 856	4	17	6

Nasledujúci prehľad predstavuje čistú účtovnú hodnotu finančných aktív v omeškaní oceňovaných v amortizovaných hodnotách a finančných aktív v omeškaní oceňovaných v reálnej hodnote podľa omeškania k 31. decembru 2024 (v tis. EUR):

<i>v tis. EUR</i>	<i>Etapa 1</i>	<i>Etapa 1</i>	<i>Etapa 1</i>	<i>Etapa 2</i>	<i>Etapa 2</i>	<i>Etapa 2</i>	<i>Etapa 3</i>	<i>Etapa 3</i>	<i>Etapa 3</i>	<i>POCI</i>	<i>POCI</i>	<i>POCI</i>
	<i>≤ 30 dní</i>	<i>> 30 dní ≤ 90 dní</i>	<i>> 90 dní</i>	<i>≤ 30 dní</i>	<i>> 30 dní ≤ 90 dní</i>	<i>> 90 dní</i>	<i>≤ 30 dní</i>	<i>> 30 dní ≤ 90 dní</i>	<i>> 90 dní</i>	<i>≤ 30 dní</i>	<i>> 30 dní ≤ 90 dní</i>	<i>> 90 dní</i>
úvery poskytnuté klientom	17 844	-	-	17 134	5 894	110	2 935	2 040	8 206	12	12	8
Verejný sektor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Firemní klienti	7 799	-	-	9 410	2 315	-	1 255	439	3 732	5	-	-
Retailoví klienti	10 045	-	-	7 724	3 579	110	1 680	1 601	4 474	7	12	8
Celkom k 31.12.2024	17 844	-	-	17 134	5 894	110	2 935	2 040	8 206	12	12	8

Problémové expozície (NPE)

Problémové expozície sú definované v technickom štandarde upravujúcom reporting expozícií s odloženou splatnosťou a problémových expozícií, tak ako ho vydala EBA (European Bank Authority). Problémové expozície (NPE) zahŕňajú zlyhané expozície (NPL) aj nezlyhané expozície s určitými problémovými príznakmi.

Na základe zmeny (implementácia medzinárodného účtovného štandardu IFRS 9), v súlade s definíciou obsiahnutej v EBA štandarde (FINREP ANNEX III REV1/FINREP ANNEX V), pokladničné zostatky v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie ako aj štátne a korporátne dlhopisy kúpené do kníh spoločnosti sú súčasťou podielu problémových expozícií, ktorého výsledkom je zníženie daného ukazovateľa.

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad problémových expozícií k 31. decembru 2025:

	Hrubá účtovná hodnota	Podiel problémových expozícií	% krytia problémových expozícií
Úvery a preddavky voči bankám	6 970	-	-
Úvery a preddavky voči klientom	978 869	2,73 %	100 %
Verejný sektor	1 794	0,28 %	-
Firemní klienti	604 427	2,72 %	100 %
Retailoví klienti	372 648	2,77 %	100 %
Celkom	985 839	2,73%	100 %

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad problémových expozícií k 31. decembru 2024:

	Hrubá účtovná hodnota	Podiel problémových expozícií	% krytia problémových expozícií
Úvery a preddavky voči bankám	3	-	-
Úvery a preddavky voči klientom	855 619	2,92 %	100 %
Verejný sektor	2 034	0,10 %	-
Firemní klienti	524 622	3,16 %	100 %
Retailoví klienti	328 963	2,55 %	100 %
Celkom	855 622	2,92%	100 %

Expozície s odloženou splatnosťou (forborne exposure)

Táto časť sa vzťahuje výlučne na expozície bez dôvodu zlyhania podľa článku 178 CRR. V podnikateľskej sfére, keď sa podmienky úveru zmenia v prospech klienta, spoločnosť rozlišuje medzi modifikovanými úvermi a úvermi s odloženou splatnosťou podľa platnej definície obsiahnutej v technickom štandarde (ITS), ktorá upravuje reporting expozícií s odloženou splatnosťou a problémových expozícií, tak ako ho vydala EBA (European Bank Authority).

Kľúčovým aspektom pri rozhodovaní o tom, či je úver s odloženou splatnosťou, je v podnikateľskom sektore finančná situácia klienta v čase zmeny splatnosti alebo podmienok úveru. Ak na základe úverovej bonity klienta (berúc do úvahy interný systém včasného varovania) možno predpokladať, že v okamihu zmeny podmienok úveru má klient finančné ťažkosti a ak sa zmena posudzuje ako zvýhodnenie podmienok, takéto úvery sú označené ako expozície s odloženou splatnosťou (=forborne). Ak úver, ktorý bol v minulosti klasifikovaný ako NPL (zlyhaný) ale následne vyradený z NPL (potom ako pominula existencia dôvodov na zlyhanie podľa článku 178 CRR) a na takomto úvere sa vykoná vyššie uvedená úprava úveru alebo ak sa takýto úver dostane do omeškania so splácaním viac ako 30 dní, úver sa posudzuje ako zlyhaná expozícia (NPE) bez ohľadu na to, či existuje dôvod na zlyhanie podľa článku 178 CRR. Toto sledovanie sa vykonáva počas obdobia 2 rokov od vyradenia úveru z NPL. Rozhodnutie o tom, či je úver klasifikovaný ako zlyhaný resp. s odloženou splatnosťou, nie je dôvodom pre tvorbu individuálnej opravnej položky.

Podľa IFRS 9 expozície s odloženou splatnosťou, ktoré nie sú zlyhané, sa automaticky prevedú do etapy 2 a preto sa na ne vzťahuje očakávaná úverová strata počas celej doby životnosti. Presun späť do etapy 1 je možný až po splnení všetkých kritérií na ukončenie klasifikácie ako expozície s odloženou splatnosťou (v retailovom sektore vrátane skúšobnej doby) a súčasne za predpokladu, že nie sú splnené iné kritériá pre zaradenie expozície do etapy 2 (kvantitatívne alebo kvalitatívne).

Tatra-Leasing, s.r.o.
Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2025
prípravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)

Spoločnosť môže upraviť zmluvné podmienky splácania svojich úverových pohľadávok v prípade, že finančná situácia klienta nie je dobrá a klient by nebol schopný splatiť svoje záväzky voči spoločnosti v reálnom čase.

V prípade splátkových úverov sa menia splátkové kalendáre pre neschopnosť klienta platiť v dohodnutých termínoch. Pre retailové úvery existuje možnosť požiadať o reštrukturalizáciu úveru v zmysle dočasného zníženia splátok prevažne po dobu 9 mesiacov s následnými zmenami na pôvodnom úvere (predĺženie maturity, zmena výšky splátky) tak, aby nedošlo k zníženiu peňažných tokov po ukončení úverového vzťahu (t.j. nedochádza k znehodnoteniu pohľadávky).

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu finančných aktív s odloženou splatnosťou (forborne exposure) k 31. decembru 2025:

	<i>Hrubá účtovná hodnota</i>	<i>Opravné položky na očakávané straty</i>	<i>Čistá účtovná hodnota</i>
Úvery a preddavky voči klientom	11 724	(4 873)	6 851
Firemní klienti	9 696	(4 192)	5 504
Retailoví klienti	2 028	(681)	1 347
Celkom	11 724	(4 873)	6 851

Nasledujúci prehľad predstavuje analýzu finančných aktív s odloženou splatnosťou (forborne exposure) k 31. decembru 2024:

	<i>Hrubá účtovná hodnota</i>	<i>Opravné položky na očakávané straty</i>	<i>Čistá účtovná hodnota</i>
Úvery a preddavky voči klientom	11 279	(4 317)	6 962
Firemní klienti	9 493	(3 739)	5 754
Retailoví klienti	1 786	(578)	1 208
Celkom	11 279	(4 317)	6 962

Analýza citlivosti opravných položiek

Citlivosť retailového úverového portfólia na zmenu pravdepodobnosti zlyhania (PD) bola testovaná scenárom nárastu/poklesu PD o 10 %. V prípade nárastu/poklesu PD o 10 % by dopad na ECL predstavoval +/- 1,7 %.

Citlivosť retailového úverového portfólia na zmenu straty v prípade zlyhania (LGD) bola testovaná scenárom nárastu/poklesu LGD o 10 %. V prípade nárastu LGD o 10 % by dopad na ECL predstavoval +2,6 % a v prípade poklesu LGD o 10 % by dopad na ECL predstavoval - 2,7%

Citlivosť korporátneho úverového portfólia (Etapa 1 a 2) na zmenu pravdepodobnosti zlyhania (PD) bola testovaná scenárom nárastu/poklesu PD o 10 %. V prípade nárastu/poklesu PD o 10 % by dopad na ECL predstavoval +/- 3,9 %.

Citlivosť korporátneho úverového portfólia (Etapa 1 a 2) na zmenu straty v prípade zlyhania (LGD) bola testovaná scenárom nárastu/poklesu LGD o 10 %. V prípade nárastu/poklesu LGD o 10 % by dopad na ECL predstavoval +/- 3,9 %.

Výpočet opravných položiek v spoločnosti sa riadi štandardmi IFRS 9. Je založený na niekoľkých vstupných faktoroch a predpokladoch. Makroekonomické prostredie by mohlo slúžiť ako príklad pomerne zložitého vstupu do výpočtu opravných položiek. Na riešenie potenciálnej odchýlky od očakávaného makroekonomického vývoja je metodika výpočtu založená na troch rôznych scenároch vývoja makroekonomickej situácie. Základný scenár predstavuje očakávaný vývoj, optimistický scenár zohľadňuje možnosť, že vývoj môže byť priaznivejší, ako sa očakávalo, zatiaľ čo pesimistický scenár je projektovaný ako zhmotnenie negatívnych predpokladov, a teda horší ako očakávaný vývoj makroekonomických ukazovateľov.

Tatra-Leasing, s.r.o.
Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2025
pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)

Podľa súčasne platnej metodiky závisí výpočet očakávanej úverovej straty (ECL) prostredníctvom vstupných parametrov na makroekonomickom scenári X_j . Konečná ECL sa počíta pomocou váženého priemeru scenára: $\sum_{j=1}^S w_j \cdot ECL(X_j)$ kde w_j je váha príslušného scenára X_j alebo váha ECL vypočítaná v rámci tohto scenára.

Spoločnosť využíva makroekonomické výhľadové scenáre od Raiffeisen Research. Sú založené na všetkých dostupných informáciách a odborných znalostiach. Váhy priradené jednotlivým scenárom na konci konca účtovného roka sú nasledovné: 25% optimistické, 50% základné a 25% pesimistické scenáre.

Na posúdenie potenciálneho dopadu volatilného externého prostredia a jeho vplyvu na úroveň tvorby opravných položiek (objem ECL) spoločnosť vykonala analýzu citlivosti zameranú hlavne na to, ako by mohli zmeny v makroekonomickej situácii (predstavované príslušnými ukazovateľmi použitými v nastavených makroekonomických scenároch) ovplyvňovať objem ECL od decembra 2025. Cieľom je predstaviť, do akej miery by sa objem ECL mohol zvýšiť, ak by sa negatívny makroekonomický vývoj, predstavovaný pesimistickým scenárom, stal skutočnosťou.

Za týmto účelom boli zmenené štandardné váhy makroekonomických scenárov použitých pri výpočte ECL - pesimistický scenár so 100%-nou váhou, základné a optimistické scenáre sú tak nastavené na nulovú váhu (t.j. pesimistický scenár je jediný relevantný pre výpočet). Tento prístup bol aplikovaný na celkovej úrovni (to znamená pre retailové aj neretailové portfólio).

Nasledujúca tabuľka zobrazuje vplyv makroekonomických scenárov na objem ECL.

	<i>Etapu 1,2</i>	<i>vplyv na ECL</i>	<i>Etapu 1,2,3</i>
Celkové portfólio	+22,2 %		+7,9 %
Retailové portfólio	+18,3 %		+3,0 %
Neretailové portfólio	+23,0 %		+10,9 %

Na celkovej úrovni portfólia nárast objemu ECL (v porovnaní s pôvodným výpočtom z 12/2025) o 22,2 % (pri zohľadnení etapy 1 a 2), v tomto poradí. Pozoruje sa nárast o 7,9% (vzhľadom na etapu 1, etapu 2 a etapu 3).

Trhové riziko

Trhové riziko vzniká, keď refinancovanie nie je v súlade s aktívami z hľadiska splatnosti, úrokovej sadzby alebo meny. Predmetom činnosti spoločnosti je poskytovanie lízingových služieb klientom. Preto sa predpokladá vznik úverového rizika zo strany nájomcov. Cieľom spoločnosti nie je špekulovať o pohyboch trhu a vystavovať sa trhovému riziku.

Nekontrolované trhové riziko môže viesť k stratám, ktoré budú prevyšovať zisky z lízingu. Preto boli stanovené limity pre menové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity. Spoločnosť má dovolené akceptovať iba také trhové riziká a v takom rozsahu, ktoré sú potrebné na zabezpečenie bežného výkonu refinancovania lízingu.

S cieľom stanoviť a kvantifikovať trhové riziká vyplývajúce z otvorených pozícií sú všetky aktíva a pasíva spoločnosti kategorizované z hľadiska splatnosti peňažných tokov, meny a dátumov zmien úrokových sadzieb. Každá kategória aktív sa potom porovnáva s príslušnou kategóriou pasív.

Na účely riadenia trhového rizika sa trhové riziko vykazuje v prípadoch, keď hrozí potenciálna strata v dôsledku nepriaznivého vývoja trhových sadzieb a cien. Na riadenie potenciálneho rizika používa spoločnosť systém interných limitov skupiny RZB.

Pokiaľ ide o štruktúru podnikateľskej činnosti, spoločnosť čelí predovšetkým týmto trhovým rizikám:

- menovému riziku,
- riziku úrokovej sadzby,
- riziku likvidity.

Menové riziko

Menové riziko vzniká v prípade, keď môže vzniknúť strata v dôsledku pohybov výmenných kurzov cudzích mien. Spoločnosť a celá skupina RBI riadia menové riziko prostredníctvom určenia a monitorovania všetkých limitov otvorených pozícií.

Rozdiel medzi aktívami a pasívami v rámci tej istej meny sa označuje ako otvorená devízová pozícia. Menové riziko je vždy sprevádzané rizikom úrokovej sadzby, nakoľko úrokové sadzby sa pri rôznych menách môžu vyvíjať rozdielne.

Keď aktíva prevyšujú pasíva v tej istej mene – kladná hodnota, potom v príslušnej mene existuje dlhá pozícia. Keď sú aktíva nižšie ako pasíva v tej istej mene, potom v tejto mene vzniká krátka pozícia (mínusová hodnota). Čistá devízová pozícia v spoločnosti k 31. decembru 2025 bola v hodnote 97,93 USD čo pri prepočte kurzom ECB k 31. decembru 2025 predstavuje 83,34 EUR (31. december 2024: 193,14 USD čo pri prepočte kurzom ECB k 31. decembru 2025 predstavuje 185,91 EUR).

Riziko úrokovej sadzby

Riziko úrokovej sadzby sa vykazuje, ak môže vzniknúť potenciálna strata v dôsledku pohybov trhovej úrokovej sadzby. Rozdiel medzi aktívami a pasívami s rovnakým obdobím fixovania úrokovej sadzby sa nazýva úroková diferencia (úrokový gap) alebo otvorená úroková pozícia. Otvorená úroková pozícia ukazuje, ktoré sumy podliehajú pohybu úrokových sadzieb, čím vytvárajú úrokové riziko.

Interné limity pre riziko úrokovej sadzby sú definované vo forme limitov pre otvorené úrokové diferencie pre každé obdobie fixingu úrokových diferencií v príslušnej mene. V prípade možného prekročenia limitu sa úrokové pozície zabezpečujú prostredníctvom štandardných, ako aj derivátových nástrojov peňažného trhu.

Tatra-Leasing, s.r.o.
Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2025
pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)

Nasledujúca tabuľka poskytuje informácie v súvahovej hodnote, do akej miery je spoločnosť vystavená riziku úrokovej sadzby buď podľa dátumu zmluvnej splatnosti finančných nástrojov, alebo v prípade nástrojov, ktoré sú precenené na trhové úrokové sadzby pred splatnosťou, podľa dátumu ďalšieho precenenia. Aktíva a záväzky, ktoré nemajú zmluvne dohodnutý dátum splatnosti alebo ktoré nie sú úročené, sú zoskupené v kategórii „Nešpecifikované“.

Úroková diferencia finančných aktív a záväzkov k 31. decembru 2025:

<i>v tis. EUR</i>	<i>Do 3 mesiacov vrátane</i>	<i>Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane</i>	<i>Od 1 do 5 rokov vrátane</i>	<i>Viac ako 5 rokov vrátane</i>	<i>Nešpecifikované</i>	<i>Celkom</i>
Aktíva						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6 970	-	-	-	-	6 970
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou	3 829	40 139	-	-	-	43 968
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	223 624	170 157	496 483	61 855	-	952 119
Ostatné aktíva	-	-	-	-	10 199	10 199
Úroková pozícia za finančné aktíva	234 423	210 296	496 483	61 855	10 199	1 013 256
Záväzky						
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	209 242	210 434	484 074	35 729	-	939 479
Rezervy	-	-	-	-	2 312	2 312
Ostatné záväzky	-	-	-	-	5 380	5 380
Úroková pozícia za finančné záväzky	209 242	210 434	484 074	35 729	7 692	947 171
Čistá úroková pozícia, netto k 31. decembru 2025	25 181	(138)	12 409	26 126	2 507	66 085

Pozn.: úroková pozícia s kladným znamienkom predstavuje kladný rozdiel medzi aktívami a pasívami, úroková pozícia so záporným znamienkom predstavuje záporný rozdiel medzi aktívami a pasívami.

Tatra-Leasing, s.r.o.
Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2025
pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)

Úroková diferencia finančných aktív a záväzkov k 31. decembru 2024:

<i>v tis. EUR</i>	<i>Do 3 mesiacov vrátane</i>	<i>Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane</i>	<i>Od 1 do 5 rokov vrátane</i>	<i>Viac ako 5 rokov vrátane</i>	<i>Nešpecifikované</i>	<i>Celkom</i>
Aktíva						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	-	-	-	-	3
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou	3 308	18 067	-	-	-	21 375
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	157 823	175 740	442 243	52 065	-	827 871
Ostatné aktíva	-	-	-	-	52 986	52 986
Úroková pozícia za finančné aktíva	161 134	193 807	442 243	52 065	52 986	902 235
Záväzky						
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	170 863	183 723	429 219	42 965	-	826 770
Rezervy	-	-	-	-	2 539	2 539
Ostatné záväzky	-	-	-	-	3 394	3 394
Úroková pozícia za finančné záväzky	170 863	183 723	429 219	42 965	5 933	832 703
Čistá úroková pozícia, netto k 31. decembru 2024	(9 729)	10 084	13 024	9 100	47 053	69 532

Pozn.: úroková pozícia s kladným znamienkom predstavuje kladný rozdiel medzi aktívami a pasívami, úroková pozícia so záporným znamienkom predstavuje záporný rozdiel medzi aktívami a pasívami.

Priemerné úrokové sadzby

Priemerné úrokové sadzby vypočítané ako vážený priemer pohľadávok z finančných lízingov a záväzkov voči bankám sú:

	2025	2024
Finančný lízing	4,66 %	4,83 %
Záväzky voči bankám a záväzky z dlhových cenných papierov	-2,60 %	-2,48 %

Analýza citlivosti trhových rizík

Analýza citlivosti zachytáva dopad na zisk/stratu skupiny pri pohybe trhových veličín (úrokové sadzby, výmenné kurzy, a pod.) o vopred stanovenú delta hodnotu. Na monitorovanie a limitovanie rizika v skupine sa používa pohyb 100 bázičických bodov pre úrokové miery a 5 % pohyb výmenných kurzov pre menové riziko.

Model diferenčnej analýzy (GAP) vychádza zo zaradenia úrokovovo citlivých aktív a pasív do určitého počtu časových pásiem. Aktíva a pasíva s fixnou úrokovou sadzbou sa zaraďujú podľa zostávajúcej doby do splatnosti, aktíva a pasíva s variabilnou úrokovou sadzbou sa zaraďujú podľa najbližšieho možného termínu preceňovania. Úrokovovo citlivé aktíva a pasíva sú položky výkazu o finančnej situácii, resp. podsúvahy, u ktorých sa v sledovanom časovom období mení, alebo môže zmeniť úroková sadzba alebo trhovú cenu (ocenenie) v závislosti na zmene úrokových mier.

Rozdiel medzi aktívami a pasívami v danom časovom pásme predstavuje objem citlivý na zmenu trhových úrokových mier. Súčin tohto rozdielu a predpokladanej zmeny úrokovej miery predstavuje približnú zmenu čistých úrokových výnosov.

Záporný rozdiel v danom časovom pásme (záväzky prevyšujú pohľadávky) predstavuje riziko poklesu čistých úrokových výnosov v prípade rastu trhových úrokových mier. Kladný rozdiel v danom časovom pásme (pohľadávky prevyšujú záväzky) predstavuje riziko poklesu čistých úrokových výnosov v prípade poklesu trhových úrokových mier.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zmenu v čistých úrokových výnosoch finančných nástrojov pri zmene trhovej úrokovej sadzby o 100 bázičických bodov k 31. decembru 2025 (v tis. EUR):

GAP 2025 (v tis. EUR)	Do 3 mesiacov	Do 1 roka	Do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
+ 100 bp	(93)	437	287	236	867
- 100 bp	93	(437)	(287)	(236)	(867)

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zmenu v čistých úrokových výnosoch finančných nástrojov pri zmene trhovej úrokovej sadzby o 100 bázičických bodov k 31. decembru 2024 (v tis. EUR):

GAP 2024 (v tis. EUR)	Do 3 mesiacov	Do 1 roka	Do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
+ 100 bp	143	410	(158)	92	487
- 100 bp	(143)	(410)	158	(92)	(487)

Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko, že spoločnosť nebude schopná splatiť svoje záväzky alebo sa v neočakávanej miere spolieha na financovanie z cudzích zdrojov. Je to riziko, že termín príjmu peňažných prostriedkov je neskôr ako termín výdaja peňažných prostriedkov na splatenie zdrojov refinancovania.

Spoločnosť ako člen skupiny RBI má značný záujem trvale udržiavať svoju likviditu na požadovanej úrovni a stálej schopnosti včas splácať všetky svoje záväzky. Spoločnosť monitoruje potenciálne dlhodobé riziká likvidity prostredníctvom pravidiel pre riadenie likvidity. Tieto deficit majú interne stanovené limity, monitorujú sa a hlásenia o nich sa podávajú RBI, aby sa predišlo akýmkoľvek potenciálnym rizikám spojeným s cudzími zdrojmi refinancovania, resp. aby sa tieto riziká minimalizovali.

Tatra-Leasing, s.r.o.
Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2025
prípravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)

Prípadné nedostatky likvidity u členov RBI skupiny sú riešené na skupinovej úrovni, tak aby spoločnosť bola schopná splatiť svoje záväzky. Prostriedky na splatenie záväzkov získava spoločnosť vlastnými aktivitami na lokálnom finančnom trhu alebo od skupiny ktorá získava zdroje na globálnom finančnom trhu. Transfer zdrojov v rámci skupiny je riadený na úrovni skupiny.

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu zmluvnej splatnosti finančných záväzkov-nediskontovaných k 31. decembru 2025:

V tis. EUR	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky celkom	Do 3 mesiacov vrátane	Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane
Záväzky voči bankám	927 090	984 226	101 858	201 087	618 786	62 495
Záväzky voči klientom a ostatné finančné záväzky	11 172	11 172	11 070	36	66	-
Finančné záväzky celkom	938 262	995 398	112 928	201 123	618 852	62 495

Nasledujúci prehľad zobrazuje analýzu zmluvnej splatnosti finančných záväzkov-nediskontovaných k 31. decembru 2024:

V tis. EUR	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky celkom	Do 3 mesiacov vrátane	Od 3 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 5 rokov vrátane	Viac ako 5 rokov vrátane
Záväzky voči bankám	815 400	868 540	68 567	180 870	547 601	71 502
Záväzky voči klientom a ostatné finančné záväzky	10 146	10 147	10 003	33	111	-
Finančné záväzky celkom	825 546	878 687	78 570	180 903	547 712	71 502

Deficit likvidity v spoločnosti k 31. decembru 2025 (v tis. EUR):

Deficit likvidity (v tis. EUR)	Nezaradené	Do 1 roka	Nad 1 rok	Celkom
Pohľadávky voči bankám	6 970	-	-	6 970
Pohľadávky voči klientom	31 338	335 225	656 273	1 022 836
Opravné položky na straty z úverov	(26 749)	-	-	(26 749)
Investície do dcérskych spoločností	6	-	-	6
Dlhodobý nehmotný majetok	2 531	-	-	2 531
Dlhodobý hmotný majetok	15 160	296	956	16 412
Daňové pohľadávky	2 939	-	-	2 939
Ostatné aktíva	10 199	-	-	10 199
Aktíva celkom	42 394	335 521	657 229	1 035 144
Záväzky voči bankám	1 493	314 939	610 658	927 090
Záväzky voči klientom	11 058	-	-	11 058
Záväzky z leasingov	-	296	1 035	1 331
Rezervy na záväzky	2 312	-	-	2 312
Daňové záväzky	201	-	-	201
Ostatné záväzky	5 380	-	-	5 380
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	79 352	-	-	79 352
Zisk bežného roka po zdanení	8 420	-	-	8 420
Záväzky celkom a vlastné imanie	108 216	315 235	611 693	1 035 144
Celková bilančná pozícia	(65 822)	20 286	45 536	-

Tatra-Leasing, s.r.o.
Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2025
prípravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)

Deficit likvidity v spoločnosti k 31. decembru 2024 (v tis. EUR):

Deficit likvidity (v tis. EUR)	Nezaradené	Do 1 roka	Nad 1 rok	Celkom
Pohľadávky voči bankám	3	-	-	3
Pohľadávky voči klientom	31 185	297 989	547 821	876 995
Opravné položky na straty z úverov	(24 985)	-	-	(24 985)
Investície do dcérskych spoločností	12	-	-	12
Dlhodobý nehmotný majetok	2 549	-	-	2 549
Dlhodobý hmotný majetok	1595	242	1 065	2 902
Daňové pohľadávky	3 021	-	-	3 021
Ostatné aktíva	52 986	-	-	52 986
Aktíva celkom	66 366	298 231	548 886	913 483
Závazky voči bankám	1251	251 912	562 237	815 400
Závazky voči klientom	9 992	-	-	9 992
Závazky z leasingov	-	242	1 138	1 380
Rezervy na záväzky	2 539	-	-	2 539
Daňové záväzky	1427	-	-	1427
Ostatné záväzky	3 392	-	-	3 392
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	70 766	-	-	70 766
Zisk bežného roka po zdanení	8 587	-	-	8 587
Závazky celkom a vlastné imanie	97 954	252 154	563 375	913 483
Celková bilančná pozícia	(31 588)	46 077	(14 489)	-

(37) Leasingy ako nájomca (IFRS 16)

Právo na užívanie aktíva (podľa IFRS 16) je súčasťou hmotného majetku spoločnosti. Jeho výška a pohyb spolu s výškou a pohybom oprávok k právu na užívanie sú vykázané v pohybe na účtoch dlhodobého hmotného majetku v položke *Právo na užívanie IFRS16* (pozn. 17).

Odpisy práva na užívanie sú súčasťou všeobecných administratívnych nákladov v položke *Odpisy a amortizácia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku*, kde sú samostatne vyčlenené: z toho právo na užívanie aktíva (pozn. 6).

Výška úrokových nákladov na záväzky z prenájmu na nachádzajú v položke *Výnosové úroky, netto*, kde sú samostatne viditeľné v položke *Úrokové náklady: na záväzky z prenájmu* (pozn. 1).

Nasledujúca tabuľka obsahuje prehľad nákladov na prenájom podľa IFRS 16, ktoré sú súčasťou všeobecných administratívnych nákladov v položke *Ostatné administratívne náklady: Ostatné náklady* (pozn. 6), pri ktorých spoločnosť zvolila výnimku v súlade s IFRS 16.22 až 49:

	2025	2024
Náklady súvisiace s prenájomom:	(78 986)	(73 384)
Náklady na krátkodobý nájom	(67 869)	(62 001)
Náklady na nájom drobného hmotného majetku	(11 117)	(11 383)

Nasledujúca tabuľka obsahuje analýzu splatnosti zmluvných nediskontovaných peňažných tokov zo záväzkov z prenájmu:

	2025	2024
do 3 mesiacov	73 474	60 342
do 1 roka	222 248	181 273
do 5 rokov	982 873	947 024
nad 5 rokov	52 390	190 625
Celkom	1 330 985	1 379 264

Tatra-Leasing, s.r.o.

Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2025
pripravený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
(v EUR)

(38) Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky

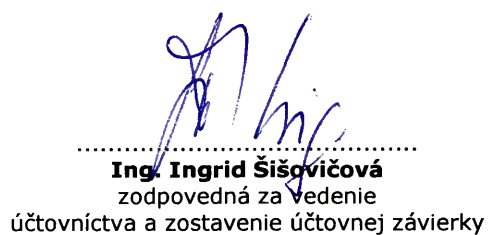
Po 31. decembri 2025 a do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva spoločnosti, a ktoré by si vyžadovali úpravu alebo dodatočné vykázanie.



.....
Ing. Igor Rehtoris
Konateľ



.....
Bc. Marián Knauer
konateľ



.....
Ing. Ingrid Šišovíková
zodpovedná za vedenie
účtovníctva a zostavenie účtovnej závierky