

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

1 ÚVOD

ČSOB Leasing, a. s., (ďalej len „Spoločnosť“) je akciová spoločnosť s registráciou a sídlom na území Slovenskej republiky. Spoločnosť bola založená 11. novembra 1996. 28. mája 2001 sa názov spoločnosti zmenil z OB Leasing, a. s., na ČSOB Leasing, a. s.

Registrované sídlo spoločnosti je:

Panónska cesta 11
852 01 Bratislava
Slovenská republika

Spoločnosť a jej dcérske spoločnosti (ďalej len „Skupina“) poskytuje svojim klientom na území Slovenskej republiky celý rozsah finančných produktov pre financovanie aktív, a to prostredníctvom siete regionálnych pobočiek a v roku 2013 zamestnávala v priemere 180 zamestnancov (2012: 180 zamestnancov).

Stopercentná dcérska spoločnosť ČSOB Leasing poisťovací maklér, s. r. o., bola založená 26. apríla 2004. Skupina vlastnila všetky podiely tejto dcérskej spoločnosti od jej založenia.

Skupina je dcérskou spoločnosťou Československej obchodnej banky, a.s. („ČSOB SR“), ktorá tiež ovláda 100% hlasovacích práv. Skupina je zahrnutá v účtovnej závierke ČSOB SR; registrovaná adresa je: Michalská 18, 815 63 Bratislava.

K 31. decembru 2013 mala KBC Skupina NV konečnú kontrolu v ČSOB SR a ovládala 100 % akcií s hlasovacím právom (2012: 100 %)

Registrovaná adresa KBC Group N.V.:

Havenlaan 2
1080 Brussels
Belgicko

Členovia predstavenstva spoločnosti v roku 2013 s uvedením dátumu vzniku/zániku ich členstva:

Predseda	Richard Daubner	od 1. januára 2013
Člen	Michal Holly	od 1. januára 2013
Člen	Pavol Bojanovský	od 2. júna 2006

Členovia dozornej rady spoločnosti v roku 2013 s uvedením dátumu vzniku/zániku ich členstva:

Predseda	Juraj Ebringer	od 1. januára 2013
Člen	Branislav Straka	od 1. januára 2013
Člen	Miroslav Tkáč	od 29. septembra 2012

Pobočky v Slovenskej republike:

Bratislava	Panónska cesta 11, 852 01	Tel: 02 / 68 20 21 11	Fax: 02 / 63 81 52 48
Nitra	Fraňa Mojtu 4, 949 01	Tel: 037 / 65 56 941	Fax: 037 / 65 56 940
Trnava	Štefánikova 25, 917 01	Tel: 033 / 53 40 967	Fax: 033 / 53 40 968
Banská Bystrica	Dolná 45, 974 01	Tel: 048 / 47 00 191	Fax: 048 / 47 00 190
Žilina	Bottova 2, 010 01	Tel: 041 / 50 77 921	Fax: 041 / 56 26 457
Trenčín	Piaristická 6, 911 01	Tel: 032 / 74 84 931	Fax: 032 / 74 41 189
Košice	Nám. Osloboditeľov 5, 040 01	Tel: 055 / 72 02 010	Fax: 055 / 62 25 782
Prešov	Hlavná 96, 080 01	Tel: 051 / 75 80 011	Fax: 051 / 77 34 094
Poprad	Hviezdoslavova 28, 058 01	Tel: 052 / 78 80 373	Fax: 052 / 77 24 438
Dunajská Streda	Korzo Belu Bartóka 14, 929 01	Tel: 031 / 32 11 302	Fax: 031 / 32 11 301

2 ÚČTOVNÉ ZÁSADY

V nasledujúcich častiach sú uvedené najdôležitejšie účtovné zásady, ktoré boli použité pri vypracovaní tejto konsolidovanej účtovnej závierky:

(a) Vyhlásenie o súlade s predpismi

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo („IFRS“) v znení schválenom Európskou Úniou („EÚ“). IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a Výboru pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“).

(b) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola vypracovaná na základe zásady historických cien okrem derivátových finančných nástrojov, ktoré sú precenené na reálnu hodnotu.

Reálna hodnota finančných nástrojov, s ktorými sa neobchoduje na aktívnom trhu (úrokové swapy), je stanovená pomocou oceňovacích techník. Pri ocenení úrokových swapov, ktoré nie sú obchodované na aktívnych trhoch, Skupina použila analýzu diskontovaných peňažných tokov.

Údaje v účtovnej závierke sú prezentované v tisícoch eur (tis. EUR), pokiaľ nie je uvedené inak.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

(c) Východiská pre konsolidáciu

Dcérske spoločnosti sú tie spoločnosti, kde má Skupina právomoc ovládať finančné a operatívne rozhodnutia a vo všeobecnosti platí, že Skupina vlastní viac ako polovicu akcií. Dcérske spoločnosti boli konsolidované.

Dcérska spoločnosť sa konsoliduje od dátumu, kedy dôjde k efektívnemu získaniu kontroly Skupinou a prestáva sa konsolidovať k dátumu, keď kontrola nad spoločnosťou pominie.

Transakcie v rámci skupiny, zostatky a nerealizované zisky z transakcií v rámci skupiny sú eliminované. Účtovné metódy dcérskych spoločností sú tie isté ako účtovné metódy Skupiny.

(d) Zmeny v účtovných zásadách

Uplatnené účtovné zásady sú konzistentné so zásadami uplatňovanými v predchádzajúcom finančnom roku.

(e) Nové a revidované štandardy a interpretácie

Spoločnosť aplikovala všetky Štandardy a Interpretácie vydané IASB a IFRIC ako boli adoptované Európskou Úniou ('EÚ'), ktoré sú relevantné pre operácie Spoločnosti.

Štandardy a interpretácie, ktoré nadobudli účinnosť počas bežného roka:

Pre bežné účtovné obdobie platia nasledujúce dodatky existujúcich štandardov, ktoré vydali IASB a IFRIC a ktoré prijala EÚ:

V prípade, že aplikácia štandardov alebo interpretácií mala vplyv na finančnú pozíciu alebo hospodárenie Skupiny, tento vplyv je popísaný v ďalšom texte.

IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou

Štandard IFRS 13 predstavuje zjednotený zdroj pokynov pre všetky oceňovania reálnou hodnotou podľa IFRS. Nedochádza v ňom k zmene, kedy má účtovná jednotka oceňovať reálnou hodnotou, ale skôr predpisuje, ako podľa IFRS oceňovať reálnou hodnotou v prípadoch, keď je nutné alebo možné reálnu hodnotu použiť. IFRS 13 definuje reálnu hodnotu ako výstupnú cenu ("exit price"). V dôsledku návodu z IFRS 13, Skupina prehodnotila spôsoby určovania reálnej hodnoty, osobitne niektoré vstupy do oceňovania ako napríklad vlastné kreditné riziko pri oceňovaní finančných záväzkov. IFRS 13 tiež vyžaduje špecifické nové zverejnenia.

Aplikácia IFRS 13 neovplyvnila výšku ocenenia reálnou hodnotou aktív Skupiny. Dodatočné vykázania boli v prípade potreby pridané k jednotlivým poznámkam k aktívam a záväzkom, pri ktorých sa určovala reálna hodnota.

Aplikácia nasledovných štandardov a interpretácií, ktoré nadobudli účinnosť v roku 2013 nemala vplyv na účtovné zásady, finančnú pozíciu alebo hospodárenie Skupiny:

- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Prezentácia položiek iného komplexného zisku
- IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejnenia — Vzájomné zúčtovanie finančných aktív a záväzkov (aktualizácia IFRS 7)
- IAS 19 Zamestnanecké požitky (aktualizácia IAS 19)
- IAS 1 Objasnenie požiadaviek na porovnateľné údaje (aktualizácia IAS 1)
- IFRS 1 Úvery od vlády (aktualizácia IFRS 1)
- IFRIC 20 Náklady na odstránenie odpadu povrchovej bane
- Ročné vylepšenia – máj 2012

Štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť

Štandardy, ktoré boli vydané, ale k dátumu vydania účtovnej závierky Skupiny ešte nenadobudli účinnosť, resp. ich EÚ ešte neprijala, sú uvedené ďalej. V tomto zozname sa uvádzajú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých spoločnosť primerane predpokladá, že ich použitie v budúcnosti ovplyvní jej zverejnenia, finančnú situáciu alebo hospodárske výsledky. Skupina plánuje tieto štandardy prijať, keď nadobudnú účinnosť.

IFRS 9 Finančné nástroje: Klasifikácia a oceňovanie

IFRS 9 bol pôvodne vydaný v novembri 2009 a mal nahradiť štandard IAS 39. Štandard predstavuje nové požiadavky na klasifikáciu finančných aktív a záväzkov. V októbri 2010 IASB pridala do IFRS 9 požiadavky na klasifikáciu a oceňovanie finančných aktív a záväzkov a odúčtovanie finančných aktív a záväzkov. Väčšina požiadaviek IAS 39 pre klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov a odúčtovanie finančných aktív a záväzkov zostala nezmenená. Nový štandard eliminuje kategórie finančných aktív "k dispozícii na predaj" a "držané do splatnosti". Podľa IFRS 9 sa všetky finančné aktíva a záväzky prvotne oceňujú v reálnej hodnote upravenej o transakčné náklady.

Finančné aktíva

Dlhové nástroje sa môže v prípade, že nie je použitá opcia na oceňovanie v reálnej hodnote ("fair value option"), následne oceňovať v amortizovanej hodnote v prípade že:

- Aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorý má cieľ držať aktívum na zinkasovanie zmluvných peňažných tokov a zároveň
- Zmluvné podmienky aktíva dávajú nárok na peňažné toky ktoré sú výlučne platby úrokov a istiny.

Všetky dlhové nástroje, kde uvedené podmienky nie sú splnené, sa následne oceňujú v reálnej hodnote.

Všetky podielové investície sa oceňujú v reálnej hodnote cez ostatné komplexné zisky (OCI) alebo cez výsledovku. Podielové investície držané na obchodovanie sa oceňujú v reálnej hodnote cez výsledovku. Všetky ostatné podielové investície sa na základe rozhodnutia Skupiny, ktoré sa potom späťne nemôže zmeniť, oceňujú v reálnej hodnote buď cez výsledovku alebo ostatné komplexné zisky.

Finančné záväzky

Pre finančné záväzky, na ktoré sa použila opcia na oceňovanie v reálnej hodnote, sa zmena reálnej hodnoty zapríčinená zmenou kreditného rizika emitenta vykazuje v ostatných komplexných ziskoch. Ostatné zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú vo výsledovke.

Účtovanie o zabezpečení

Do štandardu IFRS 9 sa pridala nová časť o účtovaní o zabezpečení, ktorá znamená významné prehodnotenie celého účtovania o zabezpečení a prináša nový koncept, ktorý je viac v súlade s procesom riadenia rizík. Taktiež došlo k zmenám požiadaviek na vykazovanie o zabezpečení a riadení rizík.

Štandard momentálne nemá stanovený dátum účinnosti. IASB sa rozhodla odložiť dátum účinnosti do doby kedy bude známe celé znenie štandardu.

Prijatie IFRS 9 bude mať vplyv na klasifikáciu a ocenenie aktív a záväzkov Skupiny. Skupina odhadne vplyv aplikácie spolu s ostatnými fázami štandardu keď vyjdú, za účelom získania komplexného prehľadu.

Prijatie nasledujúcich štandardov a interpretácií nebude viesť k žiadnym zmenám v účtovných politikách, finančnej pozícii a hospodárenia Skupiny:

- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka
- IFRS 11 Spoločné podnikanie
- IFRS 12 Zverejnenia podielov v iných spoločnostiach
- IAS 27 Individuálna účtovná závierka (aktualizovaný v roku 2011)
- IAS 28 Investície v pridružených a spoločných podnikoch (aktualizovaný v roku 2011)
- IAS 32 Vzájomné zúčtovanie finančných aktív a záväzkov (aktualizácia IAS 32)

- IAS 36 Vykázania ohľadne spätne získateľnej hodnoty nefinančných aktív (aktualizácia IAS 36)
- IAS 39 Obnovenie derivátov a pokračovanie v účtovaní o zabezpečení (aktualizácia IAS 39)
- IFRIC 21 Interpretácia ohľadne odvodov
- IAS 19 Dlhodobé zamestnanecké požitky: Príspevky zamestnancov
- Ročné vylepšenia IFRS cyklus 2010–2012
- Ročné vylepšenia IFRS cyklus 2011–2013

Skupina sa rozhodla neimplementovať tieto štandardy, revízie a interpretácie pred ich dátumom účinnosti.

(f) Funkčná mena

Položky obsiahnuté v účtovnej závierke sú uvádzané v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Skupina pôsobí (ďalej len „funkčná mena“). Sumy v účtovnej závierke sú uvádzané v eurách (EUR), ktoré je funkčnou a prezentačnou menou Skupiny.

(g) Zahraničné meny

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Zisky a straty vyplývajúce z vyrovnania takýchto transakcií a z prepočtu peňažných aktív a pasív sú vykázané vo výkaze komplexných ziskov a strát. Zostatky účtov peňažných aktív a záväzkov sú prepočítané kurzom platným ku koncu účtovného obdobia, vzniknuté nerealizované zisky a straty sú vykázané vo výkaze komplexných ziskov a strát.

Kurzové rozdiely sú zobrazené vo výkaze komplexných ziskov a strát v položke Čistá strata z obchodovania.

(h) Vykazovanie výnosov

Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na základe časového rozlíšenia za použitia efektívnej úrokovej miery. Úrokové výnosy zahŕňajú aj počiatočné priame výnosy a náklady získané a platené pri uzatvorení zmluvy o finančnom lízingu, splátkovom predaji alebo spotrebnom úvere, ktoré sú zahrnuté do výpočtu efektívnej úrokovej miery a umorujú sa počas doby trvania finančného lízingu, splátkového predaja alebo spotrebného úveru.

Poplatky a provízie

Výnosy z poplatkov a provízií vznikajú predovšetkým z provízií z poistenia a z poplatkov zo zmien zmlúv. Výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú k dátumu poskytnutia príslušnej služby.

(i) Finančné nástroje – dátum zaúčtovania

Nákup alebo predaj finančného majetku, pri ktorom dôjde k majetkovému a finančnému vysporiadaniu v časovom rámci určenom všeobecným predpisom alebo v časovom rámci obvyklom na danom trhu, sa vyказuje k dátumu finančného vysporiadania. Deriváty sa vykazujú k dátumu dohodnutia transakcie.

(j) Prvotné zaúčtovanie finančných nástrojov

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov pri prvotnom vykázaní závisí od účelu, za ktorým bol finančný majetok alebo záväzok obstaraný a od ich charakteru. Finančné nástroje sú pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote.

(k) Odúčtovanie finančného majetku a záväzkov

Finančný majetok

Finančný majetok (resp. časť finančného majetku alebo časť skupiny podobného finančného majetku) sa odúčtuje, keď:

- Vypršia práva získať peňažné toky z príslušného majetku
- Skupina previedla práva na peňažné toky z aktíva, resp. prevzala záväzok vyplatiť celú výšku získaných peňažných tokov bez významného oneskorenia tretej strane („pass-through arrangements“), alebo
- Skupina previedla takmer všetky riziká a odmeny vyplývajúce z príslušného majetku, alebo Skupina nepreviedla všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku ani si ich neponechala, previedla však kontrolu nad týmto majetkom.

Ak Skupina previedla svoje práva na peňažné toky z majetku, resp. uzavrela uvedenú pass-through dohodu, pričom však nepreviedla všetky riziká alebo úžitky vyplývajúce z tohto majetku a ani si ich neponechala, ani nepreviedla kontrolu nad majetkom, v takomto prípade sa o tomto majetku účtuje v príslušnom rozsahu pokračujúcej angažovanosti Skupiny. Pokračujúca angažovanosť, ktorá má formu záruky na prevádzaný majetok, sa oceňuje nižšou hodnotou z a) pôvodnej účtovnej hodnoty majetku alebo b) maximálnou výškou protihodnoty, ktorej platba by sa mohla od Skupiny vyžadovať.

Finančné záväzky

Finančný záväzok sa odúčtuje, keď je povinnosť daná záväzkom splnená, resp. zrušená alebo vypršala. V prípadoch, keď súčasný finančný záväzok nahradí iný záväzok od toho istého veriteľa za výrazne odlišných podmienok, resp. podmienky existujúceho finančného záväzku sa výrazne zmenia, najprv sa odúčtuje pôvodný záväzok, a potom sa zaúčtuje nový záväzok a rozdiel v príslušných účtovných hodnotách sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

(l) Nehmotné aktíva

Nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene, zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty.

Nehmotný majetok je amortizovaný rovnomerne počas odhadovanej doby jeho životnosti takto:

Softvér	2 - 5 rokov
Ostatné nehmotné aktíva	2 – 4 roky

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

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

(m) Pozemky, budovy a zariadenia

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

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

Budovy	20 rokov
Kancelárske vybavenie	6 – 12 rokov
Motorové vozidlá	3 roky

Pozemky sa neodpisujú, nakoľko sa považujú za aktívum s neobmedzenou dobou životnosti.

Metódy odpisovania predmetov, ktoré sú predmetom operatívneho lízingu, sú opísané v bode (n).

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

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

Pri predaji alebo vyradení majetku sa obstarávací cena a oprávky odúčtujú a zisk alebo strata vyplývajúce z predaja alebo vyradenia sú zahrnuté do výkazu komplexných ziskov a strát.

(n) Účtovanie lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov

Finančný lízing, splátkový predaj a spotrebné úvery

Lízing je klasifikovaný ako finančný lízing v prípade, keď sa na nájomcu prenášajú všetky podstatné výhody a riziká vyplývajúce z vlastníctva prenajatého majetku. Pri finančnom lízingu a splátkovom predaji sú sumy splatné od nájomcu zaúčtované ako pohľadávky v hodnote čistej investície z lízingu a splátkového predaja. Finančný výnos sa vykazuje počas obdobia kontraktu tak, aby sa dosiahla konštantná úroková miera. V prípade financovania aktív formou spotrebného úveru dochádza k priamemu prevodu peňažných prostriedkov na účet dlžníka. Pohľadávka z poskytnutého spotrebiteľského úveru sa vykazuje v amortizovanej hodnote.

Operatívny lízing

Lízing, pri ktorom podstatnú časť rizík a výhod charakteristických pre vlastníctvo majetku znáša prenajímateľ, sa klasifikuje ako operatívny lízing. Aktíva prenajaté v rámci operatívneho lízingu sú vykazované v pozemkoch, budovách a zariadeniach v súvahe a sú odpisované mesačne metódou rovnomerného odpisovania počas predpokladanej doby trvania kontraktu. Odpisy z operatívneho lízingu sú prezentované na riadku „Ostatné prevádzkové výnosy“. Základ pre výpočet odpisov sa stanovuje ako rozdiel medzi obstarávacou cenou aktíva a jeho zostatkovou hodnotou na konci kontraktu. Výnos z prenájmu (očistený od výhod daných prenajímateľovi) sa vykazuje rovnomerne počas trvania prenájmu v rámci „Ostatných prevádzkových výnosov“ výkazu komplexných ziskov a strát.

Počiatočné priame náklady a výnosy

Počiatočné priame výnosy, vrátane poplatkov pri podpise a provízií, a počiatočné priame náklady, vrátane splatných provízií sprostredkovateľom (napr. dilerom), sú zahrnuté v počiatočnom výpočte pohľadávky z finančného lízingu a následne zvyšujú, príp. znižujú sumu úrokových výnosov vykázaných počas doby lízingu.

Počiatočné priame poplatky a náklady vynaložené pri operatívnom lízingu sú časovo rozlíšené a sú vykázané v položke „Ostatné prevádzkové výnosy“ rovnomerne počas doby prenájmu.

(o) Opravné položky

Účtovná hodnota pohľadávok z finančného lízingu, splátkového predaja, spotrebných úverov a ostatné pohľadávky je znížená o opravné položky. Opravné položky sa vytvárajú vtedy, ak existuje objektívna skutočnosť, že Skupina nebude schopná získať všetky sumy podľa pôvodných podmienok splatnosti pohľadávok.

Manažment v pravidelných intervaloch vyhodnocuje úroveň odhadovaných opravných položiek na straty zo zníženia hodnoty na základe schopnosti zinkasovať pohľadávky, a to na základe skúseností z predošlých období, povahy a objemu pohľadávok, nepriaznivých situácií, ktoré môžu ovplyvniť schopnosť zákazníka alebo diera splácať, odhadovanej hodnoty prípadného zabezpečenia pohľadávky a momentálnych ekonomických podmienok.

Toto vyhodnocovanie je vo svojej podstate subjektívne, nakoľko vyžaduje odhady, ktoré sa môžu výrazne meniť v závislosti od získania ďalších informácií. Objem opravných položiek predstavuje rozdiel medzi účtovnou sumou a realizovateľnou sumou, ktorá predstavuje súčasnú hodnotu očakávaných peňažných tokov, diskontovaných bežnou efektívnou úrokovou sadzbou pre podobné pohľadávky.

Opravná položka k znehodnoteným pohľadávkam je ocenená na báze merania rizika na jednotlivých rizikových pohľadávkach alebo na báze portfólia homogénnych pohľadávok. Straty jednotlivých pohľadávok konkrétne identifikovaných ako znehodnotených sú určené jednotlivo; pre skupiny homogénnych pohľadávok, vynaložených, ale ešte neuznaných strát sú určované portfóliovo používajúc modely odhadovania kreditnej straty.

(p) Zásoby

Zásoby predstavujú nakúpený majetok, ktorý ešte nie je predmetom lízingu, alebo predaný formou splátkového predaja. Zásoby sú vykázané v obstarávacej cene alebo v čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Nakúpené aktíva, ktoré ešte neboli prenajaté alebo predané na základe zmluvy o splátkovom predaji, sú vykázané v obstarávacej cene. Pri podpise lízingovej zmluvy alebo zmluvy o splátkovom predaji sa aktívum evidované ako zásoba reklasifikuje medzi pohľadávky z finančného lízingu a splátkového predaja.

(q) Peniaze a účty v bankách

Hotovosť je ocenená v nominálnej hodnote. Peniaze na bankových účtoch predstavujú zostatky na bežných účtoch a terminovaných vkladoch v komerčných bankách. Peniaze na bankových účtoch sú po prvotnom zaúčtovaní ocenené v amortizovanej hodnote – hodnota pri prvotnom ocenení upravená o časové rozlíšenie úrokov. V prípade, že existuje objektívny ukazovateľ znehodnotenia je hodnota znížená o opravnú položku.

Pre účely výkazu peňažných tokov predstavuje hotovosť a peniaze na bankových účtoch peniaze a peňažné ekvivalenty. Účty v bankách sú krátkodobé, vysoko likvidné investície s pôvodnou splatnosťou do troch mesiacov, ktoré sú ľahko konvertovateľné na peniaze a pri ktorých existuje len nepatrné riziko zmeny ich hodnoty.

(r) Pôžičky, záväzky voči zákazníkom, záväzky voči dodávateľom a ostatné záväzky

Všetky pôžičky, záväzky voči zákazníkom, záväzky voči dodávateľom a ostatné záväzky sú prvotne ocenené reálnou hodnotou zníženou o priamo priraditeľné transakčné náklady. Po prvotnom zaúčtovaní sú pôžičky, záväzky voči zákazníkom, záväzky voči dodávateľom a ostatné záväzky oceňované amortizovanou hodnotou použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

(s) Účtovanie derivátových finančných nástrojov

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

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

Zmeny reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov sú zahrnuté vo výkaze komplexných ziskov a strát v položke „Čistý výnos z obchodovania“.

Zabezpečenie peňažných tokov

Od 1. januára 2009 sú všetky novo nakúpené swapy klasifikované ako zabezpečovacie swapy na začiatku zabezpečenia. Skupina formálne dokumentuje vzťah medzi zabezpečovacím nástrojom a predmetom zabezpečenia, typ rizika, cieľ a stratégiu zabezpečenia, rovnako ako aj spôsob testovania efektívnosti zabezpečovacieho vzťahu.

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

Efektívna časť ziskov alebo strát z finančných derivátov určených ako zabezpečovacie inštrumenty sa prvotne vykazuje priamo vo vlastnom imaní, na riadku „precenenie zabezpečovacích nástrojov“. Neefektívna časť nerealizovaných ziskov a strát, sa vykáže na riadku „čistý výnos z obchodovania“ vo výkaze komplexných ziskov a strát.

V momente, keď zabezpečovaná transakcia ovplyvní výkaz ziskov a strát, strata alebo zisk zo zabezpečenia sa vykáže na rovnakom riadku vo výkaze komplexných ziskov a strát. Ak sa platnosť zabezpečovacieho nástroja skončila, bol predaný, uplatnený alebo už nespĺňa podmienky na účtovanie o zabezpečení, kumulatívne zisky alebo straty existujúce k tomuto dátumu zostávajú vo vlastnom imaní a sú vykázané vo výkaze komplexných ziskov a strát v momente, keď výkaz komplexných ziskov a strát ovplyvní zabezpečovaná očakávaná transakcia. Ak očakávaná transakcia už nie je pravdepodobná, kumulatívne zisky alebo straty vykazované vo vlastnom imaní sú ihneď preklasifikované do výkazu komplexných ziskov a strát.

(t) Rezervy

Rezervy sú vykázané vtedy, ak má Skupina súčasnú zákonnú alebo mimozmluvnú povinnosť v dôsledku minulej udalosti, vyrovnaním ktorej sa očakáva úbytok podnikových zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, pričom výšku uvedenej povinnosti možno spoľahlivo odhadnúť.

(u) Daň z príjmu

Daň z príjmu sa počíta v súlade s platnou legislatívou Slovenskej republiky.

Odložená daň z príjmu sa počíta pomocou súvahovej metódy pre všetky dočasné rozdiely medzi daňovou hodnotou aktív a záväzkov a ich účtovnou hodnotou pre potreby finančného výkazníctva. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú daňovými sadzbami, ktoré by sa mali uplatniť na zdaniteľný príjem v rokoch, v ktorých sa očakáva, že sa tieto dočasné rozdiely budú realizovať.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa odložené daňové pohľadávky budú dať využiť.

(v) Penzijné programy

Skupina v súčasnosti nerealizuje žiadne penzijné programy. Skupina odvádza počas roka zákonom stanovené príspevky do štátnych programov sociálneho poistenia. Náklady na uvedené odvody sa účtujú do výkazu komplexných ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

(w) Významné účtovné odhady a posúdenia

Odhady

Zostavenie individuálnej účtovnej závierky v súlade s IFRS prijatými EÚ vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré majú vplyv na účtovné hodnoty aktív a záväzkov a na vykázanie budúcich možných aktív a záväzkov k dátumu účtovnej uzávierky a na vykázanie sumy výnosov a nákladov za uvedené účtovné obdobie. Napriek tomu, že tieto odhady vedenia Skupiny vychádzajú z najlepšieho poznania súčasných okolností, skutočné výsledky sa v konečnom dôsledku môžu od týchto odhadov líšiť. Najvýznamnejšie odhady sa týkajú opravných položiek na pohľadávky, doby odpisovania a zostatkových hodnôt dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, strát zo zníženia hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, budúce trvalé nedaňové rozdiely vo výpočte odloženej dane a rezerv na súdne spory.

Posúdenia

V procese aplikovania účtovných metód Skupiny, vedenie okrem odhadov uskutočnilo aj iné posúdenia, ktoré významne ovplyvňujú zostatky vykázané v účtovnej závierke. Najvýznamnejšie posúdenia sa týkajú klasifikácie lízingu. Skupina postupuje podľa ustanovení IAS 17 a transakcie klasifikuje ako finančný lízing v prípade, keď sa na nájomcu prenášajú všetky podstatné výhody a riziká charakteristické pre vlastníctvo prenajatého majetku. V iných prípadoch je transakcia klasifikovaná ako operatívny lízing.

3 ÚROKOVÉ VÝNOSY A ÚROKOVÉ NÁKLADY

Úrokové výnosy

	2013	2012
Úrokový výnos z finančného lízingu	21 045	20 241
Úrokový výnos zo zmlúv splátkového predaja	407	624
Úrokový výnos zo spotrebných úverov	9 771	9 002
Spolu	31 223	29 867
Úroky z omeškania a predčasného ukončenia	1 175	1 261
Úroky z obchodných pôžičiek a preddavkov poskytnutých predajcom vozidiel	358	653
Bankové úroky	36	7
Spolu	32 792	31 788

Analýza úrokov z finančného prenájomu, zmlúv na splátkový predaj a spotrebných úverov

	2013	2012
Osobné motorové vozidlá	10 194	8 639
Iné motorové vozidlá	8 969	9 391
Stroje a zariadenia	10 382	10 224
Nehnuteľnosti	1 678	1 613
Spolu	31 223	29 867

Úrokové náklady

	2013	2012
Úrokové náklady na pôžičky a kontokorentné úvery	4 048	5 338
Vydané dlhové cenné papiere	159	-
Zabezpečovacie deriváty	2 991	2 550
Úrokové náklady na finančné deriváty	47	652
Spolu	7 245	8 540

4 VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

	2013	2012
Iné poplatky	286	366
Výnosy z provízií - poistenia	2 620	2 065
Spolu	2 906	2 431

5 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

	2013	2012
Čisté náklady na poistenie	23	186
Iné poplatky a náklady na provízie	476	231
Spolu	499	417

6 ČISTÁ (STRATA) / ZISK Z OBCHODOVANIA

	2013	2012
Čisté kurzové (straty)/ zisky	(12)	(10)
Čisté (straty) z derivátov	47	600
Spolu	35	590

7 OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

	2013	2012
Čistý zisk pri vyradení lízingových aktív	732	477
Čistý zisk pri vyradení dlhodobých aktív	21	92
Výnosy z operatívneho prenájmu	2 225	1 539
z toho: Výnosy z prenájmu	5 912	5 626
Odpisy z majetku v operatívnom lízingu	(4 664)	(4 385)
Čistý zisk zo služieb	720	401
Ostatné	257	(103)
Iné prevádzkové výnosy	1 296	1 696
Spolu	4 274	3 804

8 NÁKLADY NA ZAMESTNANCOV

	2013	2012
Mzdy	4 288	4 342
Platy členom štatutárnych orgánov	147	140
Náklady na zákonné poistenie a na sociálne zabezpečenie	1 799	1 812
Spolu	6 234	6 294
Priemerný počet zamestnancov počas roka	180	180

Mzdy zahŕňajú platy členom predstavenstva a sú zverejnené v poznámke č. 30.

9 OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

	2013	2012
Nájomné	698	785
Marketingové náklady	376	427
Telekomunikácie a poštovné	210	311
Informačné technológie	1 023	934
Odborné poplatky	1 047	1 018
Čistá tvorba opravných položiek na nefinančný majetok	56	(25)
Náklady na auto park	163	177
Poistenie budov	48	58
Školenia	87	77
Služobné cesty a náklady na reprezentáciu	70	83
Odpisy budov a zariadení a amortizácia nehmotného majetku	745	836
Audit	57	45
Ostatné zaistovacie služby	45	45
Ostatné prevádzkové náklady	1 002	508
Spolu	5 627	5 279

10 ZMENA OPRAVNÝCH POLOŽIEK

	2013	2012
Tvorba opravných položiek k pohľadávkam z finančného lízingu, splátkového predaja, spotrebných úverov a ostatných pohľadávok	6 115	5 374
(Rozpustenie) opravných položiek k pohľadávkam z finančného lízingu, splátkového predaja, spotrebných úverov a ostatných pohľadávok	(3 048)	(3 994)
Spolu	3 067	1 380

Pohyby v opravných položkách na pohľadávky z finančného lízingu, splátkového predaja, spotrebných úverov a ostatné pohľadávky sú uvedené v nasledujúcej tabuľke

	Pohľadávky z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov	Ostatné pohľadávky	Spolu
Počiatočný stav k 1.1.2012	9 492	1 310	10 802
Tvorba opravných položiek	4 758	616	5 374
Rozpustenie opravných položiek	(3 622)	(372)	(3 994)
Použitie opravných položiek (odpis pohľadávok)	(2 616)	(154)	(2 770)
Konečný stav k 31.12.2012	8 012	1 400	9 412
Tvorba opravných položiek	5 835	280	6 115
Rozpustenie opravných položiek	(2 467)	(403)	(2 870)
Použitie opravných položiek (odpis pohľadávok)	(2 206)		(2 206)
Konečný stav k 31.12.2013	9 174	1 277	10 451

	2013	2012
Opravné položky k pohľadávkam		
Odhadované na individuálnej báze	8 152	6 601
Odhadované na kolektívnej báze	2 299	2 811
Spolu	10 451	9 412

11 DAŇ Z PRÍJMU

	2013	2012
Náklady na splatnú daň z príjmu	(3 576)	(2 467)
Náklady z odloženej dane z príjmu	(772)	(893)
Spolu	(4 348)	(3 360)

Daň z príjmu Skupiny pred zdanením sa odlišuje od teoretickej čiastky, ktorá by vznikla pri použití platnej daňovej sadzby, takto:

	2013	2012
Zisk pred zdanením	17 335	16 709
Daň vypočítaná pri daňovej sadzbe 19 %	(3 987)	(3 175)
Efekt odpočítateľných položiek (nezdaniteľných výnosov)		(43)
Efekt zvýšenia marginálnej daňovej sadzby	(80)	434
Efekt pripočítateľných položiek (nedaňových nákladov)	(281)	(576)
Náklady na daň z príjmu	(4 348)	(3 360)

11 NEHMOTNÉ AKTÍVA

Rok končiaci 31. decembra 2013	Softvér	Iné	Spolu
Počiatočná zostatková hodnota	338	401	739
Prírastky	311	220	531
Úbytky v zostatkovej hodnote			
Amortizácia	(218)	(54)	(272)
Konečná zostatková hodnota	431	567	998
Obstarávacia cena	3 851	1 068	4 919
Oprávky	(3 420)	(501)	(3 921)
Zostatková hodnota	431	567	998
Rok končiaci 31. decembra 2012			
Počiatočná zostatková hodnota	475	183	658
Prírastky	171	278	449
Úbytky v zostatkovej hodnote			
Amortizácia	(308)	(40)	(348)
Konečná zostatková hodnota	338	401	739
Obstarávacia cena	3 540	848	4 388
Oprávky	(3 202)	(447)	(3 649)
Čistá zostatková hodnota	338	401	739

Obstarávacia cena plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý sa stále používa.

	2013	2012
Softvér	3 408	2 637
Ostatný nehmotný majetok	3	3
Spolu	3 411	2 640

13 POZEMKY, BUDOVY A ZARIADENIA

Rok končiaci 31. decembra 2013	Pozemky a budovy	Motorové vozidlá	Inventár	Operatívny prenájom	Iné	Spolu
Počiatočná zostatková hodnota	25	481	127	17 808	187	18 628
Prírastky		357	11	9 053	119	9 540
Úbytky v zostatkovej hodnote		(70)		(2 565)		(2 635)
Straty zo zníženia hodnoty				49		49
Odpisy	(2)	(252)	(91)	(4 665)	(126)	(5 136)
Konečná zostatková hodnota	23	516	47	19 680	180	20 446
Obstarávacia cena	47	1 176	1 815	29 547	1 123	33 708
Oprávky	(24)	(660)	(1 768)	(9 867)	(943)	(13 262)
Zostatková hodnota	23	516	47	19 680	180	20 446
Rok končiaci 31. decembra 2012						
Počiatočná zostatková hodnota	27	329	237	16 082	74	16 749
Prírastky	-	405	9	8 120	244	8 778
Úbytky v zostatkovej hodnote		(17)		(2 033)		(2 050)
Straty zo zníženia hodnoty				25		25
Odpisy	(2)	(236)	(119)	(4 386)	(131)	(4 874)
Konečná zostatková hodnota	25	481	127	17 808	187	18 628
Obstarávacia cena	47	1 004	2 019	26 554	1 072	30 696
Oprávky	(22)	(523)	(1 892)	(8 746)	(885)	(12 068)
Zostatková hodnota	25	481	127	17 808	187	18 628

Obstarávacia cena plne odpísaného hmotného majetku, ktorý sa stále používa.

	2013	2012
Motorové vozidlá	379	229
Inventár	2 200	2 087
Ostatné	424	404
Spolu	3 003	2 720

POHLÁDÁVKY Z FINANČNÉHO LÍZINGU, SPLÁTKOVÉHO PREDAJA A SPOTREBNÝCH ÚVEROV

	2013	2012
Pohľadávky z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov	567 169	504 760
Opravná položka k nedobytným pohľadávkam z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov	(9 174)	(8 012)
Spolu	557 995	496 748
Pohľadávky z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov – krátkodobá časť	199 902	170 613
Pohľadávky z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov – dlhodobá časť	358 093	326 135
Spolu	557 995	496 748
Budúce splátky finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov	622 897	582 212
Do 1 roka	235 467	204 530
Nad 1 rok a do 5 rokov	360 648	326 159
Nad 5 rokov	26 782	31 523
Budúci finančný výnos z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov	(55 728)	(57 452)
Súčasná hodnota pohľadávky z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov	567 169	504 760
Do 1 roka	209 076	178 625
Nad 1 rok a do 5 rokov	333 500	296 952
Nad 5 rokov	24 593	29 183

Rizikové koncentrácie pohľadávok z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov pred odpočítaním opravných položiek, boli nasledovné:

Pohľadávky z finančného lízingu	2013		2012	
Právnické osoby	336 502	59,3%	310 635	61,5%
Malí a strední podnikatelia	42 293	7,5%	43 428	8,6%
Súkromné osoby	8 739	1,5%	7 754	1,5%
Čiastkový súčet	387 534	68,3%	361 817	71,7%
Splátkový predaj				
Právnické osoby	5 632	1,0%	7 111	1,4%
Malí a strední podnikatelia	130	0,0%	299	0,1%
Súkromné osoby	8	0,0%	60	0,0%
Čiastkový súčet	5 770	1,0%	7 470	1,5%
Spotrebné úvery				
Právnické osoby	91 025	16,0%	79 068	15,7%
Malí a strední podnikatelia	31 169	5,5%	28 756	5,7%
Súkromné osoby	51 671	9,1%	27 649	5,5%
Čiastkový súčet	173 865	30,7%	135 473	26,8%
Spolu	567 169	100,0%	504 760	100,0%

Priemerná efektívna úroková sadzba z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov bola 5,83 % (2012: 5,82 %).

15 OSTATNÉ POHLADÁVKY

	2013	2012
Obchodné pôžičky a preddavky poskytnuté predajcom vozidiel	32 089	28 859
Opravné položky na nedobytné pohľadávky z obchodných pôžičiek a preddavkov poskytnutých predajcom vozidiel	(1 277)	(1 400)
Poskytnuté prevádzkové preddavky	88	54
Pohľadávka z titulu DPH	1 188	
Ostatné pohľadávky	1 349	2 622
Spolu	33 437	30 145

Skupina poskytla obchodné pôžičky a preddavky svojim najvýznamnejším predajcom vozidiel, aby im pomohla pri financovaní vozidiel, ktoré majú dočasne na sklade alebo ich vystavujú vo svojich salónoch. Tieto obchodné pôžičky a preddavky boli krátkodobé a revolvingové a predstavovali sumu 32 089 tisíc EUR k 31. decembru 2013 (2012: 28 859 tisíc EUR). V roku 2013 príjmy z úrokov z týchto pôžičiek a preddavkov predstavovali sumu 358 tisíc EUR (2012: 653 tisíc EUR). Priemerná efektívna úroková sadzba pri obchodných pôžičkách a preddavkoch bola 1,17 % (2012: 2,20 %).

16 POHLADÁVKY Z DANE Z PRÍJMU

	2013	2012
Počiatočný stav	1 283	(1 088)
Uhradené preddavky na daň z príjmu	(4 340)	(97)
Splätaná daň z príjmu (poznámka 11)	3 576	2 468
Spolu	519	1 283

17 ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLADÁVKA / (ZÁVÄZOK)

Odložená daň z príjmu sa vypočíta na základe všetkých dočasných rozdielov, ktoré vzniknú v súlade so záväzkovou metódou. Výpočet dane v roku 2013 bol uskutočnený s použitím platnej sadzby dane 22% (2012: 23%).

Pohyb odloženej dane z príjmu bol nasledovný:

	2013	2012
Počiatočný stav	3 443	3 977
Výnos/ (náklad) v konsolidovanom výkaze komplexných ziskov a strát (poznámka 11)	(772)	(893)
Zabezpečovacie deriváty	(542)	359
Konečný stav	2 129	3 443

Odložené daňové záväzky / (pohľadávky) a odložený daňový náklad v komplexnom výkaze ziskov a strát sa dajú priradiť k nasledovným položkám:

	2013	2012
Pohľadávky z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebného úveru	3 450	3 593
Pozemky, budovy a zariadenia	(2 271)	(1 686)
Zabezpečovacie deriváty	406	949
Finančné deriváty		125
Rezervy a prechodné účty pasív	544	462
Čistá odložená daňová pohľadávka	2 129	3 443

Pri výpočte daňového základu sa vychádza zo slovenských účtovných predpisov, ktoré zachycujú skôr právnu formu, než ekonomickú podstatu finančného lízingu.

18 PÔŽIČKY A VYDANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

	2013	2012
Krátkodobé pôžičky		
Bankové pôžičky v rámci KBC Group	358 318	334 458
Pôžičky od dcérskej spoločnosti		
Pôžičky mimo skupiny KBC	20 102	20 117
Pôžičky a vydané dlhové cenné papiere splatné do jedného roka	378 420	354 575
Dlhodobé pôžičky		
Pôžičky mimo skupiny KBC	145 000	80 000
Bankové pôžičky v rámci KBC Group	30 374	37 498
Pôžičky a vydané dlhové cenné papiere splatné po jednom roku	175 374	117 498
Pôžičky a vydané dlhové cenné papiere spolu	553 794	472 073
Pôžičky a vydané dlhové cenné papiere spolu:		
- pri pevných sadzbách	40 189	45 821
- pri pohyblivých sadzbách	513 605	426 252
Spolu	553 794	472 073

Splatnosť dlhodobých pôžičiek:

	2013	2012
Medzi 1 a 2 rokmi	45 121	28 665
Medzi 2 a 5 rokmi	123 927	81 930
Viac ako 5 rokov	6 326	6 903
Spolu	175 374	117 498

Efektívna úroková sadzba pri pôžičkách bola 0,82 % (2012: 1,19 %).

Skupina využíva výhody peňažného trhu, pri ktorých krátkodobé pôžičky s pohyblivou sadzbou ponúkajú výhodnejšie podmienky. Ako je vysvetlené v poznámke 2(s), Skupina potom využíva derivátové finančné nástroje na zmiernenie rizík takejto finančnej politiky.

Pôžičky nie sú zabezpečené žiadnym majetkom Skupiny.

Možnosti čerpania

K 31. decembru 2013 mala skupina k dispozícii sumu 43 000 tisíc EUR (k 31. decembru 2012: 21 982 tisíc EUR) vo forme nečerpaných úverových príslubov / kontokorentných účtov. KBC Bank NV poskytla ČSOB banke záruku za skupinu vo výške 1 627 tisíc EUR (k 31. decembru 2012: 2 838 tisíc EUR)

Garancie

KBC Bank NV poskytla Skupine záruku za pôžičku od Európskej investičnej banky v sume 130 000 tisíc EUR (k 31. decembru 2012: 100 000 tisíc EUR) a záruku za pôžičku od Európskej rozvojovej banky v sume 35 000 tisíc EUR (k 31. decembru 2012: 0 EUR) a výška čerpaného úveru k 31.12.2013 je EUR 35 000 tisíc.

KBC Bank NV poskytla Skupine záruku za pôžičku od ČSOB v sume 2 690 tisíc EUR (k 31. decembru 2012: 2 832 tisíc EUR). Poplatky za tieto garancie Skupina vykazuje v riadku Náklady na poplatky a provízie.

Vydané dlhové cenné papiere

V priebehu roka 2013 Skupina zmenila štruktúru financovania v dôsledku zmeny ALM stratégie. Do novembra 2013 Skupina používala úvery na financovanie svojich aktivít. V decembri 2013 bola väčšina úverov od KBC Group splatená (368 000 tisíc EUR) a od Európskej investičnej banky (EUR 20 000 tisíc) Skupina vydala dlhopisy v celkovej hodnote 382 000 tisíc EUR.

Emisia dlhopisov bola úspešne umiestnená v KBC v plánovanej dobe a za nasledujúce podmienky:

BOND I: - (bývalý floatový úver od ČSOB SK/KBC)

ISIN: SK4120009655
Cena: 349 930 000 EUR
Objem : 350 000 000 EUR (3500 ks x 100 000 EUR nominál)
Cieľ : Refinancovanie existujúceho floatového úveru od ČSOB SK/KBC
Splatnosť: 5 rokov (bullet payment)
Dátum emisie : 3.12.2013
Kupón : štvrtročne, 3M EURIBOR
ACT/ACT, fix2 BD in advance

3 mesačná Bermuda Call opcia, čiastočne alebo celkovo, minimum EUR 5 000 tisíc a násobky
3 mesačná Bermuda Put opcia, čiastočne alebo celkovo, minimum EUR 5 000 tisíc a násobky
Obchodovateľné v rámci KBC skupiny

BOND II: - (bývalý fixný úver od ČSOB SK/KBC)

ISIN: SK4120009663
Objem : 32 000 000 EUR (320 ks x 100 000 EUR nominál)
Cieľ: Refinancovanie existujúceho fixného úveru od ČSOB SK/KBC + časť ČSOB SK facility
Splatnosť: 5 years
Kupón : 1,34% p.a.
Polročné platby, ACT/ACT

Splatné: polročne
Obchodovateľné v rámci KBC skupiny.

19 ZÁVÄZKY VOČI ZÁKAZNÍKOM

	2013	2012
Splátky prijaté od zákazníkov vopred	1 047	1 317
Poistné plnenia, v prospech zákazníkov	89	109
Spolu	1 136	1 426

20 ZÁVÄZKY VOČI DODÁVATEĽOM

	2013	2012
Závazky voči dodávateľom predmetu lízingu	2 653	2 787
Závazky voči iným dodávateľom	163	80
Spolu	2 816	2 867

21 OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	2013	2012
Závazky z poistenia	1 293	2 287
Závazky voči zamestnancom	1 520	1 083
Iné záväzky	2 562	2 537
Spolu	5 375	5 899

22 REÁLNA HODNOTA DERIVÁTOV

Derivátové finančné nástroje môžu byť analyzované nasledovne:

	Zmluvná /nominálna hodnota	Kladná reálna hodnota	Záporná reálna hodnota
IRS 2013 – zabezpečovacie – efektívna časť	449 422		(2 043)
IRS 2013 – zabezpečovacie – neefektívna časť			
IRS 2012 – zabezpečovacie – efektívna časť	274 275		(4 399)
IRS 2012 – zabezpečovacie – neefektívna časť			
IRS 2013 – trade	365		(13)
IRS 2012 – trade	2 385		(67)

Čisté výnosy / (náklady) vzniknuté počas roka v súvislosti s derivátovými finančnými nástrojmi možno analyzovať nasledovne:

	2013	2012
Realizovaná (strata) z trade IRS	(47)	(652)
Realizovaná (strata) zo zabezpečovacích IRS	(2 991)	(2 550)
Výnos z precenenia IRS na zabezpečenie na reálnu hodnotu	1 848	4 126
Výnos z precenenia trade IRS na reálnu hodnotu	47	600

Straty z IRS sú výsledkom vyúčtovania z realizovaných swapov a (strata) / zisk z úpravy reálnej hodnoty IRS vzniká z precenenia IRS, ktoré sú otvorené k súvahovému dňu.

Reálna hodnota IRS k 31. decembru 2013 bola vypočítaná diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov trhovou úrokovou mierou.

Očakávané vyššie peňažné toky zo zaistovacích derivátov sú nasledujúce:

	Do 1 mesiaca	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
31 decembra 2013						
Interest - IR SWAPS depo	5	867	1 971	2 028	44	4 916

	Do 1 mesiaca	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
31 decembra 2012						
Interest - IR SWAPS depo	1	1 010	2 253	2 370		5 635

23 REZERVY

	2013	2012
Počiatočný stav	268	135
Náklady v danom roku	125	133
Konečný stav	393	268

Vykázaná suma zahrňuje právne nároky predložených Skupine zákazníkmi finančného lízingu. Podľa názoru vedenia spoločnosti (na základe právneho posúdenia) výsledok týchto právnych nárokov nespôsobí žiadne zvýšenie straty oproti hodnote vykázanej k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012.

24 PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

Podmienené záväzky

Skupina je účastníkom niekoľkých právnych sporov, pri ktorých je vedenie presvedčené, že nebudú mať významný dopad na finančnú pozíciu Skupiny, s výnimkou prípadov, na ktoré bola vytvorená rezerva (pozri poznámku 23).

Rôznosť interpretácií daňovej legislatívy aplikovateľnej na činnosť Skupiny môže viesť k potenciálnym daňovým rizikám, ktoré však nie je možné objektívne kvantifikovať. Skupina však považuje daňovú povinnosť, ktorá by v tejto súvislosti mohla vzniknúť, za nevýznamnú.

Skupina nemá žiadne iné významné podmienené záväzky.

25 INVESTIČNÉ PRÍSLUBY

Spoločnosť ma odvolateľné investičné prísľuby ku dňu účtovnej závierky v celkovej sume 90 553 tisíc EUR (2012: EUR 79 462 tisíc).

26 OPERATÍVNY LÍZING

Platby z operatívneho prenájmu – Skupina je nájomca

Skupina si prenajíma kancelárske priestory na základe zmlúv o nezrušiteľnom operatívnom prenájme. Tieto zmluvy sú uzavreté v priemere na obdobie 3,5 rokov.

Budúce minimálne lízingové platby v rámci nezrušiteľného operatívneho prenájmu sú nasledovné:

	2013	2012
Do 1 roka		
Nad 1 rok a do 5 rokov	562	562
Nad 5 rokov	1 418	1 840
		-
Spolu	1 980	2 402

Platby z operatívneho prenájmu – Skupina je prenajímateľ

Budúce minimálne lízingové platby v rámci nezrušiteľného operatívneho prenájmu sú nasledovné (týkajú sa predovšetkým dopravnej techniky, v menšej miere aj strojov a zariadení; zmluvy o prenájme sú uzatvárané v priemere na 40 mesiacov):

Budúce minimálne lízingové platby v rámci nezrušiteľného operatívneho prenájmu sú nasledovné (týkajú sa predovšetkým dopravnej techniky):	2013	2012
Do 1 roka		
Nad 1 rok a do 5 rokov	7 198	7 090
Nad 5 rokov	13 686	12 992
		-
Spolu	20 884	20 082
Zostatková hodnota zmlúv o operatívnom prenájme	18 688	17 808

V celkovej hodnote výnosov z operatívneho prenájmu 8 991 tisíc EUR vykázanej za rok 2013 (2012: 8 610 tisíc EUR) v konsolidovanom komplexnom výkaze ziskov a strát je zahrnuté podmienené nájomné v sume 108 tisíc EUR (2012: 157 tisíc EUR).

27 KMEŇOVÉ AKCIE

Základné imanie pozostáva z 15 000 ks kmeňových akcií (2012: 15 000) v nominálnej hodnote 3 319,39 EUR na akciu (2012: 3 319,39 EUR). Všetky tieto akcie boli splatené v plnej výške.

28 REZERVNÝ FOND

Zákonný rezervný fond

Zákony Slovenskej republiky vyžadujú, aby 10 % z čistého zisku zo štatutárnej účtovnej závierky bolo prevedených do nedistribovateľného rezervného fondu, až kým tento fond nedosiahne výšku 20 % základného imania. K 31. decembru 2012 hodnota zákonného rezervného fondu bola 9 092 tisíc EUR (2012: 7 773 tisíc EUR).

29 NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU

Predstavenstvo navrhuje dozornej rade nasledovné rozdelenie zisku za rok 2012:

Čistý zisk za rok	12 987
Prídel do:	
Zákonný rezervný fond	866
Dividendy vyplatené akcionárom	11 653
Nerozdelený zisk	468
Spolu	12 987

30 TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

Strany sa považujú za spriaznené, ak jedna strana je schopná, cez priame alebo nepriame podiely, kontrolovať druhú stranu, alebo mať na ňu významný vplyv pri finančných alebo prevádzkových rozhodnutiach.

Počas bežnej obchodnej činnosti Skupina uskutočnila niekoľko transakcií so spriaznenými stranami, ktoré sa týkali hlavne financovania Skupiny. Tieto transakcie sa uskutočnili v súlade s bežnými obchodnými podmienkami a pri trhových úrokových sadzbách. Objem transakcií so spriaznenými stranami, zostatky aktív a pasív v súvahe na konci roka a súvisiace výnosy a náklady pre daný rok sú nasledovné:

Náklady	2013	2012
Úrokové náklady z pôžičiek – ČSOB SR	631	769
Úrokové náklady z pôžičiek – KBC	2 519	3 829
Úrokové náklady z derivátových finančných nástrojov – ČSOB SR	3 710	5 113
Úrokové náklady na vydané dlhové cenné papiere – ČSOB SR	88	67
Náklady z poplatkov a provízií - KBC	288	182
Iné náklady – ČSOB SR	60	61
Výnosy	2013	2012
Úrokové výnosy z operatívneho lízingu – ČSOB SR	1 228	1 176
Úrokové výnosy z operatívneho lízingu - ČSOB Poistovňa	318	308
Úrokové výnosy z operatívneho lízingu - ČSOB StSp	82	73
Úrokové výnosy z vkladov – ČSOB SR	32	7
Výnosy z poplatkov a provízií - ČSOB Poistovňa	490	438
Výnosy z finančných derivátov - ČSOB SR	672	1 911
Prijaté poisťné – ČSOB Poistovňa	-	-
Aktíva	2013	2012
Bežné a termínované účty – ČSOB SR	22 936	7 207
Závazky	2013	2012
Pôžičky – ČSOB SR	8 189	22 365
Pôžičky – KBC	380 503	349 591
Reálna hodnota derivátov	2 056	4 466
Podsúvaha	2013	2012
Zmluvná / Nominálna hodnota obchodovateľných IRS ČSOB SR	449 787	276 660

Zoznam členov predstavenstva a dozornej rady je uvedený v poznámke 1. V roku 2013 predstavovala celková suma na krátkodobé požitky, vrátane plátov a odmien, členov predstavenstva 464 tisíc EUR (2012: 548 tisíc EUR) a odmeny členov dozornej rady predstavovali 0 tisíc EUR v roku 2013 (2012: 0 tisíc EUR).

31 REÁLNE HODNOTY FINANČNÝCH AKTÍV A ZÁVÄZKOV

Odhadované reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov Skupiny boli nasledovné:

	2013		2012	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
FINANČNÉ AKTÍVA				
Pohľadávky z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov	557 995	568 941	496 748	494 501
Ostatné pohľadávky	32 249	32 249	30 145	30 145
Peniaze a účty v bankách	23 691	23 691	8 214	8 214
FINANČNÉ ZÁVÄZKY				
Záväzky voči zákazníkom	173 291	174 267	472 073	472 073
Vydané dlhové cenné papiere	380 503	380 503		
Záväzky voči dodávateľom	1 136	1 136	1 426	1 426
Reálna hodnota derivátov	2 816	2 816	2 867	2 867
Ostatné finančné záväzky	2 057	2 057	4 467	4 467
Pôžičky	5 319	5 319	5 694	5 694

Reálna hodnota derivátov bola určená na základe teoretickej ceny s použitím vstupov z reálneho trhu. Preto sú deriváty klasifikované do úrovne 2 v rámci hierarchie pre stanovenie a vykazovanie reálnej hodnoty.

Pri odhadovaní reálnych hodnôt finančných aktív a záväzkov Skupiny boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

Pohľadávky z finančného lízingu, zmlúv splátkového predaja a spotrebných úverov

Účtovná hodnota pohľadávok z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov sa odlišuje od ich reálnej hodnoty, keďže väčšina zmlúv o finančnom lízingu, splátkovom predaji a spotrebných úverov je úročená pevnou úrokovou sadzbou. Reálna hodnota týchto pohľadávok sa odhaduje na základe analýzy diskontovaných peňažných tokov pomocou úrokových sadzieb platných v súčasnosti pre zmluvy o finančnom lízingu, splátkovom predaji a spotrebnom úvere s podobnými podmienkami. Kalkulácia reálnej hodnoty je považovaná za kalkuláciu úrovne 3 v rámci hierarchie pre stanovenie a vykazovanie reálnej hodnoty.

Úroková miera portfólia počítaná váženým priemerom bola k 31. decembru 2013 bola 5,83 % (2012: 6,35 %). Úroková miera použitá na precenenie portfólia reálnou hodnotou bola k 31. decembru 2013 5,03 % (2012: 6,92 %).

Peniaze a účty v bankách

Účtovné hodnoty peňažných prostriedkov a účtov v bankách sa približujú k ich reálnej hodnote. Peniaze a účty v bankách tvoria hotovosť v pokladni v objeme 103 tisíc EUR (2012: 40 tisíc EUR) a hotovosť na bankových účtoch v objeme 23 588 tisíc EUR (2012: 8 174 tisíc EUR). Úrokové výnosy na bežných účtoch sa pohybujú od 0,01% do 0,5 % (2012: od 0,01% do 0,98%).

Pôžičky

Vo väčšine prípadov pôžičky sú úročené pohyblivou úrokovou mierou, a preto sa účtovná hodnota pôžičiek približuje ich reálnej hodnote.

Ostatné pohľadávky a záväzky

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

32 RIADENIE RIZIKA

1. Úvod

Riziko je neodmysliteľnou súčasťou aktivít Skupiny. Riziko je riadené aktívnou identifikáciou, meraním a monitorovaním rizikových faktorov. Skupina je vystavená rôznym finančným rizikám zahrňujúce kreditné riziko, riziko likvidity a trhové riziko. Politika uplatňovaná pri riadení rizík je v súlade s politikou skupiny KBC.

Program riadenia celkového rizika skupiny sa sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať nepriaznivé efekty na finančné výsledky Skupiny. Skupina používa k zaisteniu úrokových rizík nástroje finančných derivátov, akými sú napríklad úrokové swapy.

Na zníženie kreditného rizika využíva Skupina záložné právo a iné zabezpečovacie nástroje.

2. Úverové riziko

Úverové riziko vzniká, keď zákazníci, klienti, alebo protistrany nie sú schopné plniť svoje zmluvné záväzky. Skupina nemá významnú koncentráciu úverového rizika. Pri predaji finančných produktov Skupina uplatňuje postupy, ktoré zabezpečujú, že finančné prostriedky sú poskytnuté maloobchodným a veľkoobchodným zákazníkom s primeranou kredibilitou. Uplatňovaná politika Skupiny obmedzuje maximálnu úroveň kreditného rizika voči jednému zákazníkovi alebo dodávateľovi.

Maximálna úroveň kreditného rizika voči položkám na súvahe (očistené o záruky) je nasledovná:

Aktíva	Maximálna úroveň kreditného rizika 2013	Maximálna úroveň kreditného rizika 2012
Pôžičky a preddavky vyplatené klientom	557 995	496 748
Ostatné pohľadávky	32 249	30 145
Peniaze a účty v bankách	23 691	8 214
Ostatné finančné aktíva		-
SPOLU	613 935	535 107
Podmienené záväzky		-
Odvolateľné záväzky	90 553	79 492
Spolu	704 488	614 599

Maximálna úroveň kreditného rizika voči jednému klientovi / protistrane k 31. decembru 2013 bola 15 460 tisíc EUR (2012: 10 967 tisíc EUR).

Záložné právo a iné zabezpečovacie nástroje

Výška zabezpečenia je pri uzatvorení zmluvy väčšia alebo rovná pohľadávke voči zákazníkovi. Každá zmluva je zabezpečená financovaným predmetom. Pre jednotlivé druhy financovania sa používajú nasledujúce typy záruk:

- Finančný lízing – Skupina je vlastníkom predmetu až do splatenia dlhu.
- Splátkový predaj a spotrebný úver – zmenka a zabezpečovací prevod vlastníckeho práva.
- Financovanie dodávateľských sietí – zmenka a garancia vystavená importérom.
- Záruky importérov vyžadované od dealerov.

Skupina znižuje zostatkový dlh klienta predajom odobratého predmetu.

Nasledujúca tabuľka uvádza reálne hodnoty prijatých záruk podľa jednotlivých typov pohľadávok:

Typ produktu	31. december 2013	31. december 2012
Finančný lízing	377 002	352 647
Splátkový predaj	5 613	7 281
Spotrebný úver	169 139	132 039
Financovanie dodávateľských sietí	29 271	26 086
Spolu	581 025	518 053

Veková štruktúra pohľadávok podľa skupín finančných aktív:

31. december 2013	Neznehodnotené			Znehodnotené	Spolu
Skupina finančných aktív	Do splatnosti	1-30 dní po splatnosti	31-90 dní po splatnosti	Viac ako 90 dní po splatnosti	
Pohľadávky z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov					
Právnické osoby	190 220	33 311	2 328	689	226 548
Malí a strední podnikatelia	225 198	32 574	11 195	3 532	272 499
Súkromné osoby	56 986	1 666	240	56	58 948
Ostatné pohľadávky	4 247	19 629	7 357	1 015	32 249
Peniaze a účty v bankách	23 691				23 691
Spolu	500 342	87 180	21 120	5 292	613 935

31. december 2012	Neznehodnotené			Znehodnotené	Spolu
Skupina finančných aktív	Do splatnosti	1-30 dní po splatnosti	31-90 dní po splatnosti	Viac ako 90 dní po splatnosti	
Pohľadávky z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov					
Právnické osoby	185 501	26 771	694	2 094	215 060
Malí a strední podnikatelia	199 488	36 091	7 881	3 381	246 841
Súkromné osoby	33 276	1 236	314	21	34 847
Ostatné pohľadávky	6 146	17 101	5 640	1 258	30 145
Peniaze a účty v bankách	8 214				8 214
Spolu	432 625	81 199	14 529	6 754	535 107

Veková štruktúra pohľadávok podľa skupín finančných aktív, znehodnotená:

31. december 2013		Znehodnotené pohľadávky		
Skupina finančných aktív	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	% opravné položky
Pohľadávky z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov				
Právnické osoby	2 760	(2 071)	689	75%
Mali a strední podnikatelia	9 089	(5 557)	3 532	61%
Súkromné osoby	315	(259)	56	82%
Ostatné pohľadávky	1 969	(954)	1 015	48%
Reálna hodnota derivátov				
Peniaze a účty v bankách				
Ostatné finančné aktíva				
Spolu	14 133	(8 841)	5 292	63%

31. december 2012		Znehodnotené pohľadávky		
Skupina finančných aktív	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	% opravné položky
Pohľadávky z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov				
Právnické osoby	3 246	(1 152)	2 094	35%
Mali a strední podnikatelia	7 479	(4 098)	3 381	55%
Súkromné osoby	270	(249)	21	92%
Ostatné pohľadávky	2 411	(1 153)	1 258	48%
Reálna hodnota derivátov				
Peniaze a účty v bankách				
Ostatné finančné aktíva				
Spolu	13 406	(6 652)	6 754	50%

Znehodnotenie finančného majetku

Pohľadávky sú klasifikované ako znehodnotené v prípade, že splátky istiny alebo úrokov sú viac ako 90 dní v omeškaní, alebo nastali také okolnosti pri ktorých je pravdepodobné, že klient nebude schopný splatiť pohľadávku. Skupina používa dva spôsoby na určenie výšky opravnej položky:

- Individuálne opravné položky – sú používané pre všetky individuálne významné pohľadávky a preddavky v omeškaní viac ako 90 dní. Individuálne významné pohľadávky predstavujú pohľadávky voči klientom s celkovou angažovanosťou presahujúcou 300 tisíc EUR. Opravná položka je počítaná metódou diskontovania očakávaných budúcich peňažných tokov.
- Portfóliové opravné položky – sú používané pre úvery a preddavky, ktoré nie sú individuálne významné.

Opravné položky sú odhadnuté na základe zhodnotenia nasledujúcich informácií: počet dní omeškania a historické straty z portfólia.

Odpisovanie pohľadávok

Skupina ČSOB Leasing odpisuje pohľadávky (a aj prislúchajúcu výšku opravnej položky) na základe posúdenia, že pohľadávka je nevymožiteľná. Skupina posudzuje pohľadávku za nevymožiteľnú na základe počtu dní omeškania po dni, kedy sa dostala do stavu KVV (t.j. konečné finančné vyúčtovanie s klientom). Od 1. októbra roka 2013 sa metodika odpisovania pohľadávok zmenila zo 180 dní na 270 dní v omeškaní od konečného finančného vysporiadania s klientom.

Zostatok pohľadávky môže byť odpísaný aj skôr ako je definované v metodike odpisovania na základe posúdenia, že existujú dôkazy o tom, že pohľadávka nebude vymožiteľná. Odpis takýchto pohľadávok je predmetom schválenia v zmysle platnej kompetenčnej matice.

3. Riziko likvidity

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

Nižšie uvedená tabuľka uvádza triedenie finančných záväzkov v skupinách podľa doby splatnosti od dátumu účtovnej závierky do dátumu zmluvnej splatnosti. Analýza obsahuje nediskontované zmluvné peňažné toky:

	Do 1 mesiac	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
31. decembra 2013						
Pôžičky	131	424	379 087	171 468	6 877	557 987
Záväzky voči zákazníkom	1 136					1 136
Záväzky voči dodávateľom	2 816					2 816
Čisté peňažné toky z derivátov		12	142	1 911	(8)	2 057
Ostatné záväzky	5 319					5 319
Spolu	9 402	436	379 229	173 379	6 869	559 315

	Do 1 mesiac	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
31. decembra 2012						
Pôžičky	1 726	970	353 719	114 375	7 342	478 132
Záväzky voči zákazníkom	1 426	-	-	-	-	1 426
Záväzky voči dodávateľom	2 867	-	-	-	-	2 867
Čisté peňažné toky z derivátov	-	5	186	4 276	-	4 467
Ostatné záväzky	5 694	-	-	-	-	5 694
Spolu	11 713	975	353 905	118 651	7 342	492 586

Zosúladenie splatnosti a úrokových sadzieb aktív a záväzkov je základným prvkom pri riadení rizík spojených s finančnými nástrojmi. Pre lízingové spoločnosti nie je typické, aby splatnosti aktív a záväzkov boli úplne zosúladené, vzhľadom na skutočnosť, že uskutočnené obchody môžu so sebou

niešť neisté podmienky, keďže skutočná platobná disciplína zákazníkov sa môže odlišovať od zmluvných podmienok.

Splatnosť aktív a záväzkov, ako aj schopnosť Skupiny nahradiť, za prijateľných podmienok úročené pôžičky v momente ich splatnosti, sú dôležité faktory pri hodnotení likvidity Skupiny a jej vystavenia rizikám zmeny v úrokových sadzbách a výmenných kurzoch.

4. Trhové riziko

Trhové riziko predstavuje zmeny v reálnej hodnote, alebo budúcich peňažných tokoch z finančných nástrojov vplyvom zmien v trhovom prostredí ako sú úrokové sadzby a výmenné kurzy.

Menové riziko

Skupina je vystavená rôznym rizikám súvisiacim s vplyvom zmien výmenných kurzov prevládajúcich na trhu na jej čistú pozíciu a peňažné toky. Politika riadenia menového rizika znamená refinancovať úvery klientom v mene, v akej bol úver poskytnutý. Menová pozícia každej významnej meny je pravidelne kontrolovaná vedením spoločnosti.

Skupina držala na konci roku nasledujúce významné čisté menové pozície ku koncu účtovného obdobia zobrazované aj v konsolidovanej súvahe Skupiny. Tieto pozície boli precenené pomocou relevantných výmenných kurzov:

AKTÍVA			2013		2012	
	EUR	Iné	Spolu	EUR	Iné	Spolu
Pohľadávky z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov	557 995		557 995	496 748	-	496 748
Ostatné pohľadávky	32 249		32 249	30 145	-	30 145
Peniaze a účty v bankách	23 691		23 691	8 214	-	8 214
Ostatné finančné aktíva		-			-	
Aktíva spolu	613 935		613 935	535 107	-	535 107
ZÁVÄZKY			2013		2012	
	EUR	Iné	Spolu	EUR	Iné	Spolu
Pôžičky	173 291		173 291	472 073	-	472 073
Vydané dlhové cenné papiere	380 503		380 503			
Závazky voči zákazníkom	1 136		1 136	1 426	-	1 426
Závazky voči dodávateľom	2 816		2 816	2 876	(9)	2 867
Reálna hodnota derivátov	2 057		2 057	4 467	-	4 467
Ostatné záväzky	5 319		5 319	5 694	-	5 694
Závazky spolu	565 122		565 122	486 536	(9)	486 527
Menové riziko	48 813		48 813	48 571	9	48 580

Nižšie uvedené tabuľky uvádzajú menovú analýzu citlivosti k 31. decembru 2013. Analýza citlivosti ukazuje efekt možných zmien v hodnote výmenného kurzu voči EUR na komplexnom výkaze ziskov a strát. Kladné hodnoty odrážajú možný čistý zisk a záporné hodnoty odrážajú možnú čistú stratu v výkaze komplexných ziskov a strát.

K 31. decembru	2013		2012	
Mena	Zmena vo výmennom kurze %	Efekt na zisk pred zdanením	Zmena vo výmennom kurze %	Efekt na zisk pred zdanením
CZK			3	-
CZK			(3)	-

Zmeny vo výmenných kurzoch nemajú na vlastné imanie iný vplyv ako vplyv na zisk pred zdanením.

Úrokové riziko

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

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

Úrokové riziko súvisí so zmenami reálnej hodnoty finančných nástrojov v dôsledku zmien trhových úrokových sadzieb a rozdielu medzi splatnosťou úročených aktív a splatnosťou úročených záväzkov použitých k financovaniu týchto aktív.

Nasledujúca tabuľka analyzuje aktíva a záväzky v relevantných časových pásmach rozlíšených podľa zostatkovej doby do refixácie úrokovej miery.

K 31. decembru 2013	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Pohľadávky z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov	92 388	32 500	151 023	273 381	8 703	557 995
Ostatné pohľadávky	2 847	29 402				32 249
Peniaze a účty v bankách	8 691		15 000			23 691
Pôžičky		(513 632)	(8 675)	(27 161)	(4 326)	(553 794)
Záväzky voči zákazníkom	(1 136)					(1 136)
Záväzky voči dodávateľom	(2 816)					(2 816)
Reálna hodnota derivátov		(2 057)				(2 057)
Ostatné záväzky	(5 319)					(5 319)
IRS – dlhá pozícia	(20 567)	448 975				428 408
IRS – krátka pozícia	(48 764)	(40 788)	(135 218)	(200 979)	(2 659)	(428 408)
Rozdiel	25 324	(45 600)	22 130	45 241	1 718	48 813
Kumulovaný rozdiel	25 324	(20 276)	1 854	47 095	48 813	48 813

K 31. decembru 2012	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Pohľadávky z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov	77 907	27 493	132 915	248 298	10 135	496 748
Ostatné pohľadávky	2 892	27 253				30 145
Peniaze a účty v bankách	1 214		7 000			8 214
Pôžičky	(105 418)	(304 305)	(24 852)	(30 595)	(6 903)	(472 073)
Závazky voči zákazníkom	(1 426)					(1 426)
Závazky voči dodávateľom	(2 867)					(2 867)
Reálna hodnota derivátov		(4 467)				(4 467)
Ostatné záväzky	(5 694)					(5 694)
IRS – dlhá pozícia		276 660				276 660
IRS – krátka pozícia	(180)	(32 514)	(86 765)	(157 201)		(276 660)
Rozdiel	(33 572)	(9 880)	28 298	60 502	3 232	48 580
Kumulovaný rozdiel	(33 572)	(43 452)	(15 154)	45 348	48 580	48 580

Tabuľka nižšie ukazuje citlivosť čistých úrokových výnosov na zmeny úrokových sadzieb.

K 31. decembru	2013		2012	
Mena	Nárast v bázických bodoch	Efekt na čistý úrokový výnos	Nárast v bázických bodoch	Efekt na čistý úrokový výnos
EUR	10	(28)	10	(90)

K 31. decembru	2013		2012	
Mena	Pokles v bázických bodoch	Efekt na čistý úrokový výnos	Pokles v bázických bodoch	Efekt na čistý úrokový výnos
EUR	10	28	10	90

33 RIADENIE KAPITÁLU

Skupina spravuje kapitál tak, aby zaručila nepretržité pokračovanie v činnosti pri súčasnej maximalizácii návratnosti akcionárom cez optimalizáciu pomeru dlhu a vlastných zdrojov. Na udržanie alebo prispôbenie kapitálovej štruktúry môže Skupina využívať výplaty dividend akcionárom alebo vydávanie nových akcií. Celková stratégia Skupiny sa od roku 2008 nezmenila.

Skupina monitoruje kapitál použitím miery úverovej zaťaženia, ktorá predstavuje podiel čistého dlhu a vlastných zdrojov. Čistý dlh pozostáva z pôžičiek uvedených v poznámke 18 znížený o peniaze a účty v bankách. Vlastné zdroje pozostávajú zo základného kapitálu, rezerv a nerozdeleného zisku ako je uvedené v poznámkach 27, 28 a 29.

Miera úverovej zaťaženia

Komisia pre riadenie rizika Skupiny pravidelne posudzuje štruktúru kapitálu. Súčasťou je aj posudzovanie ceny kapitálu a rizík spojených s jednotlivými skupinami kapitálu.

Miera úverovej zaťažnosti na konci roku bola nasledovná:

K 31. decembru	2013	2012
Dlh	553 794	472 073
Peniaze a účty v bankách	(23 691)	(8 214)
Čistý dlh	530 103	463 859
Vlastné imanie	72 564	69 633
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	7,31	6,66

35 NASLEDUJÚCE UDALOSTI

Po dátume účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by bolo potrebné zohľadniť v účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2013.

