

VB LEASING SK, spol. s r. o.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

30 JÚN 2016

(V SÚLADE S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDAMI PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO PRIJATÝMI
EURÓPSKOU ÚNIOU)

A SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

OBSAH

	Page
Správa nezávislého audítora	3
Výkaz komplexných ziskov a strát	4
Výkaz o finančnej pozícii	5
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Výkaz peňažných tokov	7
Poznámky k finančným výkazom	8 – 39

VÝKAZ KOMPLEXNÝCH ZISKOV A STRÁT
K 30. júnu 2016
(v tis. EUR)

	Poznámka	2016	2015
Úrokové výnosy	3	3273	9 404
Úrokové náklady	3	(432)	(1 437)
Čisté úrokové výnosy		2 841	7 967
Výnosy z poplatkov a provízií	4	386	1 155
Náklady na poplatky a provízie	5	(19)	(62)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		367	1 093
Ostatné prevádzkové výnosy	6	36	205
Neúrokové (náklady) / výnosy		403	1 298
Prevádzkové výnosy		3 244	9 265
Náklady na zamestnancov	7	(140)	(2 895)
Ostatné prevádzkové náklady	8	(292)	(3 067)
Zmena opravných položiek	9	427	(3 687)
Prevádzkové náklady		(5)	(9 649)
Zisk pred zdanením		3 239	(384)
Daň z príjmu	10	2 691	(516)
Zisk po zdanení		5 930	(900)
Iné komplexné zisky / straty			
Čistá zmena zo zabezpečenia peňažných tokov		145	(40)
Efekt odloženej dane		(31)	9
Iné komplexné zisky / (straty) po zdanení		114	(31)
Komplexný zisk / (strata)		6 044	(931)

Poznámky na stranách 8 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

VÝKAZ O FINANČNEJ POZÍCII
k 30. júnu 2016
(v tis. EUR)

	Poznámka	2016	2015
Investície v dcérskych spoločnostiach	11	4	4
Nehmotný majetok	12	39	22
Pozemky, budovy a zariadenia	13	31	102
Pohľadávky z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov	14	43 228	68 279
Odložená daňová pohľadávka	17	4 201	1 478
Dlhodobé aktíva		47 503	69 885
Pohľadávky z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov	14	46 706	54 562
Ostatné pohľadávky	15	420	35 408
Náklady a príjmy budúcich období		4	26
Peniaze a účty v bankách		616	8 707
Krátkodobé aktíva		47 746	98 703
Aktíva spolu		95 249	168 588
Základné imanie	26	4 149	4 149
Zákonný rezervný fond	27	237	237
Precenenie zabezpečovacích nástrojov		(375)	(486)
Strata za účtovné obdobie		5 930	(900)
Nerozdelený zisk		1 832	2 732
Vlastné imanie		11 773	5 732
Pôžičky	18	79 620	157 926
Závazky voči zákazníkom	19	1 792	2 057
Závazky voči dodávateľom	20	68	97
Daň z príjmu	15	3	324
Ostatné záväzky	21	1 055	1 294
Výnosy a výdavky budúcich období			
Reálna hodnota derivátov	22	368	339
Rezervy	23	570	819
Krátkodobé záväzky		83 476	162 856
Záväzky spolu		83 476	162 856
Celkové vlastné imanie a záväzky		95 249	168 588

Poznámky na stranách 8 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky. Túto individuálnu účtovnú závierku schválilo predstavenstvo spoločnosti dňa 11. apríla 2016 a v jeho mene ju podpísali:

Richard Daubner
Predseda predstavenstva

Michal Hollý
Člen predstavenstva

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
K 30. júnu 2016
(v tis. EUR)

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Precenenie zabezpečovacích nástrojov	Zisk/ (Strata) v bežnom roku	Nerozdelený zisk	Celkom
Stav k 1. januáru 2015	4 149	237	(455)	(2 807)	5 539	6 663
Pridel zo zisku				2 807	(2 807)	
Dividendy						
Precenenie zabezpečovacích nástrojov			(31)			(31)
Zisk roku 2015				(900)		(900)
Stav k 31. decembru 2015	4 149	237	(486)	(900)	2 732	5 732
Pridel zo zisku				900	(900)	
Dividendy						
Precenenie zabezpečovacích nástrojov			111			111
Zisk za rok 2016				5 930		5 930
Stav k 30. júnu 2016	4 149	237	(375)	5 930	1 832	11 773

Poznámky na stranách 8 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci 30. júna 2016
(v tis. EUR)

	2016	2015
Zisk pred zdanením	3 239	(384)
Úprava o nepeňažné operácie	(3 314)	(3 694)
Opravné položky k pohľadávkam z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov	(544)	3 687
Odpísané pohľadávky	117	
Rezervy na súdne spory	(249)	692
Odpisy a amortizácia	42	390
Výnosový úrok z finančného lízingu, splátkových predajov a spotrebných úverov	(3 273)	(9 404)
Úrokové náklady	432	1 437
Zisk z predaja pozemkov, budov a zariadení	(10)	(95)
Zmena v reálnej hodnote derivátov	171	(402)
Úpravy zmien prevádzkového kapitálu	67 844	(7 882)
Pohľadávky z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov	33 366	25 766
Ostatné pohľadávky	34 988	(34 818)
Zásoby		1
Náklady a príjmy budúcich období	22	94
Závázky voči zákazníkom	(265)	1 069
Závázky voči dodávateľom	(29)	(191)
Ostatné záväzky	(238)	198
Výnosy a výdavky budúcich období		(1)
Zaplatená daň z príjmu	(384)	(5)
Prijaté úroky	3 240	9 311
Platené úroky	(432)	(1 437)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	70 193	(4 091)
Nákup nehmotného majetku	(26)	(61)
Nákup pozemkov, budov a zariadení		(3)
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadení	48	268
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	22	204
Dividendy		0
Prijem z pôžičiek	114 000	462 965
Splatené pôžičky	(192 306)	(454 145)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(78 306)	8 820
Zmena peňazí a peňažných ekvivalentov		
Stav na začiatku roka	8 707	3 774
Čistý nárast peňazí a peňažných ekvivalentov	(8 091)	4 933
Stav na konci roka	616	8 707

Poznámky na stranách 8 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM

1. ÚVOD

VB Leasing SK, spol. s r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) je spoločnosť s ručením obmedzeným s registráciou a sídlom na území Slovenskej republiky. Spoločnosť bola založená 1. septembra 1994.

Registrované sídlo spoločnosti je:

Košická 49
821 08 Bratislava
Slovenská republika

Spoločnosť poskytuje svojim klientom na území Slovenskej republiky celý rozsah finančných produktov pre financovanie aktív, a to prostredníctvom siete regionálnych pobočiek. V roku 2016 zamestnávala v priemere 17 zamestnancov (2015: 76 zamestnancov).

Dňa 1. júla 2015 sa uskutočnila akvizícia spoločnosti VB Leasing SK so spoločnosťou ČSOB Leasing, a.s. (‘ČSOBL’). Poznámky finančných výkazov za rok 2015 boli zostavené s prihliadnutím na bilančnú politiku spoločnosti ČSOBL.

Spoločnosť je dcérskou spoločnosťou ČSOBL, ktorá ovláda 100 % hlasovacích práv. Spoločnosť je zahrnutá v účtovnej závierke ČSOBL; registrovaná adresa je: Panónska 11, 852 01 Bratislava.

Členovia predstavenstva spoločnosti v roku 2016 s uvedením dátumu vzniku/zániku ich členstva:

Richard Daubner vznik funkcie 1.7.2015

Michal Hollý vznik funkcie 1.7.2015

Vladimír Vajgel vznik funkcie 1.7.2015

2. ÚČTOVNÉ ZÁSADY

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

(a) Vyhlásenie o súlade s predpismi

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

Účtovná závierka je zostavená podľa požiadaviek Zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve a požiadaviek IFRS s ohľadom na zostavenie individuálnej účtovnej závierky materskej spoločnosti. Spoločnosť nezostavila konsolidovanú účtovnú závierku v súlade so zákonom č. 432/2002 z.z. o účtovníctve a IFRS požiadaviek, z dôvodu uplatnenia výnimky z povinnosti zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku. Spoločnosť a všetky jej dcérske spoločnosti sú plne konsolidované materskou účtovnou jednotkou – ČSOBL Leasing.

(b) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola vypracovaná na základe zásady historických cien okrem derivátových finančných nástrojov, ktoré sú vykázané a 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, Spoločnosť 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) Zmeny v účtovných zásadách

V nasledujúcich častiach sú uvedené najdôležitejšie účtovné zásady, ktoré boli použité pri vypracovaní tejto účtovnej závierky. Uplatnené účtovné zásady sú konzistentné so zásadami uplatňovanými v predchádzajúcom účtovnom období.

(d) Nové a revidované štandardy a interpretácie

Spoločnosť zostavuje účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo („IFRS“) schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a Výboru pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“) v znení schválenom Európskou Úniou („EÚ“) relevantné pre prevádzku spoločnosti.

Účtovné princípy účinné od 1.1.2015

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím s výnimkou prijatia nasledovných štandardov, noviel a interpretácií. Uplatnenie týchto štandardov, noviel a interpretácií nemalo vplyv na finančnú výkonnosť alebo pozíciu Spoločnosti. V niektorých prípadoch mali však vplyv na dodatočné zverejnenia.

Plán definovaných požitkov: Príspevky zamestnancov (Novela IAS 19) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. júli 2014. Novela prináša objasnenie požiadaviek pre účtovanie príspevkov od zamestnancov alebo tretích strán do plánu definovaných požitkov. Špecifikuje podmienky, za ktorých je možné príspevky účtovať ako zníženie nákladov na služby.

Zmeny v IFRS (2010-2012 a 2011-2013 cyklus), vydané v Decembri 2013 s cieľom odstrániť nezrovnalosti a vyjasniť ich znenie. Pre jednotlivé štandardy platí samostatné prechodné ustanovenie. Žiadne zmeny nemali významný dopad na účtovnú politiku, ani na finančnú výkonnosť alebo pozíciu spoločnosti.

Účtovné princípy účinné po 1. januári 2015

Nasledujúce štandardy, novely a interpretácie boli vydané a nadobudli účinnosť po 1. januári 2015. Spoločnosť neprijala predčasne tieto štandardy. Pokiaľ nie je vyslovene uvedené, nové štandardy, novely a interpretácie nebudú mať významný vplyv na finančné výkazy spoločnosti.

IFRS 9 Finančné nástroje (2014) je platný pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2018. Tento štandard v súčasnosti ešte nebol schválený Európskou komisiou.

Klasifikácia a oceňovanie finančných nástrojov

Finančné aktíva sú oceňované zostatkovou hodnotou, ak sú splnené obe podmienky:

- Finančné aktíva sú držané spoločnosťou s cieľom zinkasovať peňažné toky z neho plynúce; a
- zmluvné podmienky finančného aktíva dávajú priestor na rast peňažných tokov, ktoré sú samotnými platbami istiny a úroku zo zostatkovej hodnoty istiny.

Finančné aktíva sú oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný výsledok, ak sú splnené obe podmienky:

- Finančné aktíva sú držané spoločnosťou s cieľom zinkasovať peňažné toky z neho plynúce a predať ho;
- zmluvné podmienky finančného aktíva dávajú priestor na rast peňažných tokov, ktoré sú samotnými platbami istiny a úroku zo zostatkovej hodnoty istiny.

Ostatné finančné aktíva sú oceňované reálnou hodnotou vo výkaze ziskov a strát. IFRS 9 zachováva možnosť dobrovoľného oceňovania reálnej hodnoty („fair value option“). Reklasifikácie medzi tromi kategoriami majetku sa vyžaduje v prípade zmeny podnikateľského modelu.

Všetky kapitálové nástroje sú oceňované reálnou hodnotou buď do iného komplexného výsledku, alebo do zisku a strát.

IFRS 9 ruší požiadavku oddelovať vložený derivát od hostiteľskej zmluvy a požaduje ohodnotenie celého nástroja podľa vyššie uvedených podmienok.

Finančné záväzky sú klasifikované a oceňované buď v zostatkovej hodnote, alebo v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Finančný záväzok môže byť určený k oceňovaniu reálnou hodnotou za určitých podmienok, pokiaľ toto vyústi v presnejšie informácie:

- odstraňuje alebo znižuje nekonzistenciu v oceňovaní alebo zaúčtovaní;
- skupina finančných záväzkov je riadená a ich výkonnosť je hodnotená na základe reálnej hodnoty

IFRS 9 požaduje, aby zmeny reálnej hodnoty vlastných dlhových nástrojov, ktoré sú spôsobené zmenami vlastného úverového rizika, boli zaúčtované v inom komplexnom výsledku. Pôvodné požiadavky k odúčtovaniu finančných aktív a záväzkov sú bez zmeny presunuté z IAS 39 do IFRS 9.

Spoločnosť neočakáva významný vplyv na oceňovanie finančných nástrojov. Povedie to k zmene prezentácie údajov vo výkazoch.

Znehodnotenie finančných aktív

IFRS 9 zavádza trojstupňový model, ktorý zohľadňuje zmeny úverovej kvality od prvotného zaúčtovania.

V úrovni 1 sa nachádzajú finančné nástroje, u ktorých nedošlo k významnému nárastu úverového rizika od prvotného zaúčtovania alebo majú k dátumu účtovnej závierky nízke úverové riziko. U týchto aktív sú zaúčtované dvanásťmesačné očakávané úverové straty. Úrokový výnos je počítaný na základe hrubej účtovnej hodnoty aktív.

Úroveň 2 obsahuje také finančné nástroje, u ktorých došlo k významnému nárastu úverového rizika od prvotného zaúčtovania, ale neexistuje u nich objektívny dôkaz znehodnotenia. U týchto aktív sú zaúčtované celoživotné očakávané úverové straty. Úrokový výnos je stále počítaný na základe hrubej účtovnej hodnoty aktív.

V úrovni 3 sa nachádzajú finančné nástroje, u ktorých existuje objektívny dôkaz znehodnotenia. U týchto aktív sú zaúčtované celoživotné očakávané úverové straty. Úrokový výnos je počítaný na základe čistej účtovnej hodnoty aktív.

Nový model bude používaný pre dlhové nástroje v zostatkovej hodnote alebo v reálnej hodnote cez iný komplexný výsledok. Ďalej sa podľa neho budú účtovať úverové rámce, finančné záruky, ktoré nie sú v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, pohľadávky z lízingu a obchodného styku. Štandard povoľuje zjednodušené účtovanie pre pohľadávky z lízingu a obchodného styku, ktoré neobsahujú významnú finančnú zložku. Nie je nutné počítať dvanásťmesačné očakávané úverové straty a je možné použiť celoživotné očakávané úverové straty. Pre aktíva s významnou finančnou zložkou je možnosť voľby medzi zjednodušeným alebo všeobecným modelom.

Účtovanie očakávaných strát finančných aktív bude mať významný dopad na spoločnosť. Tento dopad je skúmaný.

Zabezpečovacie účtovníctvo

Tretia fáza, všeobecné zabezpečovacie účtovníctvo, zblížuje zabezpečovacie účtovníctvo a riadenie rizík. V praxi bude možné použiť zabezpečovacie účtovníctvo k širšiemu spektru stratégií riadenia rizík. Tri typy zabezpečovacích vzťahov – zabezpečenie peňažných tokov, realne hodnoty a čisté investície do zahraničnej jednotky – boli prenesené bez zmeny z IAS 39. Zabezpečovací vzťah musí byť efektívny ako na začiatku, tak i v priebehu a tento vzťah je podrobený kvantitatívnemu a kvalitatívnemu testovaniu efektívnosti. Pôvodné testovanie efektivity sa posunulo od striktného rozmedzia 80-125 % k testovaniu toho, či zabezpečovací vzťah zodpovedá skutočnému riadeniu rizík. Pokiaľ zabezpečovací vzťah zodpovedá cieľom riadenia rizík, nemôže byť dobrovoľne ukončený. Namiesto toho je nutné upraviť zabezpečenú položku alebo zabezpečovací nástroj tak, aby zabezpečovací pomer opäť zodpovedal požiadavke na efektívu zaistenia.

Nederivátové finančné aktiva a záväzky v reálnej hodnote vykazované do zisku alebo straty môžu byť určené ako zabezpečovacie nástroje v zabezpečení akýchkoľvek rizík, nie len v zabezpečení cudzomenového rizika. Musí byť určená buď celá, alebo v pomere k hodnote istiny.

V modeli zabezpečovacieho účtovníctva je možné použiť nefinančné položky ako rizikové zložky, ak je možné tieto zložky identifikovať a spoľahlivo ich oceniť.

Všeobecné zabezpečovacie účtovníctvo bude mať len marginálny (ak vôbec) dopad na existujúcu zabezpečovaciu konštrukciu.

Účtovanie o akvizícii podielu v spoločných činnostiach (Novela IFRS 11) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2016. Novela požaduje, aby nadobúdateľ podielu v spoločných činnostiach aplikoval princípy štandardov IFRS 3 o podnikových kombináciách, s výnimkou princípov, ktoré sú v konflikte s návodmi v tejto novele.

Predaj alebo príspevok aktív medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (Novela IFRS 10 a IAS 28) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2016. Novela objasňuje účtovné transakcie, keď materská spoločnosť stratí kontrolu nad dcérskym podnikom, ktorý nie je považovaný za podnik podľa IFRS 3. Zisk alebo strata vznikajúca z predaja alebo príspevku aktíva pridruženému alebo spoločnému podniku je účtovaná vo výkaze ziskov a strát matky iba do miery podielu nespriaznených investorov v pridruženom alebo spoločnom podniku.

Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke (Novela IAS 27) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2016. Novela uvádza späť možnosť používania metódy vlastného imania pre investície do dcérskych, pridružených alebo spoločných podnikov v individuálnej účtovnej závierke.

Investičné spoločnosti: Aplikácia výnimky z konsolidácie (Novela IFRS 10, 12 a IAS 28) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2016. Novela ďalej vyjasňuje výnimku z konsolidácie pre investičné spoločnosti.

IFRS 14 Regulačné odložené účty je platný pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2016. Tento štandard je obmedzený pre entity prvýkrát aplikujúce IFRS, ktoré účtujú o zostatkoch na odložených účtoch podľa miestneho GAAP.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi je platný pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2018. Základným konceptom štandardu je identifikácia jednotlivých povinností plnenia. Účtovné jednotky budú postupovať podľa päťkrokového modelu:

1. identifikácia zmluvy so zákazníkom (zmluva existuje iba keď je pravdepodobné, že entita bude inkasovať cenu);
2. identifikácia jednotlivých povinností plnenia v zmluve (sľub prevodu tovaru alebo služieb);
3. stanovenie transakčnej ceny (iba ak v budúcnosti nemôže byť čiastka stornovaná);
4. alokácia transakčnej ceny k jednotlivým povinnostiam plnenia;
5. zaučtovanie výnosu v momente, kedy je povinnosť splnená.

Vzhľadom na to, že štandard nie je aplikovaný pre poisťné zmluvy, finančné nástroje a finančné leasingy, vplyv na spoločnosť bude limitovaný. Hodnotenie dopadu stále prebieha.

Iniciatíva zverejnenia (Novela IAS 1) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2016. Novela zdôrazňuje používanie profesijného odhadu v určení kde a v akom poradí sú informácie zverejnené vo finančných výkazoch. Novela zdôrazňuje, že materialita sa týka celých finančných výkazov a že zahrnutie nemateriálnych informácií môže potlačiť užitočnosť zverejnenia.

Objasnenie použiteľných metód odpisovania a amortizácie (Novela IAS 16 a IAS 38) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2016. Novela vysvetľuje použitie metódy odpisov a amortizácie založené na výnosoch.

Poľnohospodárstvo: Nosičské rastliny (Novela IAS 16 a IAS 41) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2016. Novela definuje nosičské rastliny a začleňuje ich do rozsahu pôsobnosti IAS 16.

Zdokonalenie Medzinárodných štandardov účtovného výkazníctva (2012 – 2014 cyklus), vydané v septembri 2014 s cieľom odstrániť nezrovnalosti a vyjasniť ich znenie. Pre jednotlivé štandardy platia samostatné prechodné ustanovenia. Novela má dátum účinnosti 1. januára 2016.

(e) Funkčná mena

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

(f) 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 záväzkov 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.

(g) Vykazovanie výnosov

Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze komplexných 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.

(h) 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 vykazuje k dátumu finančného vysporiadania. Deriváty sa vykazujú k dátumu dohodnutia transakcie.

(i) 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. Pri prvotnom vykázaní rozhoduje o klasifikácii finančného majetku manažment. Finančné nástroje sú pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote.

(j) 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,
- Spoločnosť 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
- Spoločnosť previedla takmer všetky riziká a odmeny vyplývajúce z príslušného majetku, alebo
- Spoločnosť nepreviedla všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku ani si ich neponechala, previedla však kontrolu nad týmto majetkom.

Ak Spoločnosť 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 spoločnosti. 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 spoločnosti 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 komplexných ziskov a strát.

(k) 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.

(l) 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 očakávaným 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.

Zisk alebo strata vyplývajúca z vyradenia pozemkov, budov a zariadení sa určuje na základe ich zostatkovej účtovnej hodnoty a účtuje sa v položkách prevádzkového zisku.

(m) Dcérske spoločnosti

Dcérska spoločnosť predstavuje subjekt, ktorý je kontrolovaný spoločnosťou (materská spoločnosť). Spoločnosť kontroluje spoločnosť, do ktorej investuje, vtedy, keď má:

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

(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 pomocou metódy čistého investovania, ktorá korešponduje s konštantnou úrokovou mierou. 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. Základ pre výpočet odpisov sa stanovuje ako rozdiel medzi obstarávacou cenou aktíva a jeho zostatkovou hodnotou na konci kontraktu. Odpisy z operatívneho lízingu sú prezentované v riadku „Ostatné prevádzkové výnosy“. Výnos z prenájmu (očistený od výhod daných prenajímateľovi) sa vykazuje rovnomerne počas trvania prenájmu v rámci „Ostatných prevádzkových výnosov“ výkazu komplexných ziskov a strát.

Počiatkové priame náklady a výnosy

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

Počiatkové 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 ku pohľadávkam z obchodného styku a ostatným pohľadávkam sa vytvárajú vtedy, ak existuje objektívna skutočnosť, že Spoločnosť 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.

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

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

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

Spoločnosť 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, Spoločnosť hodnotí, či je transakcia vysoko pravdepodobná a či transakcia predstavuje riziko zmeny peňažných tokov, ktoré v konečnom dôsledku vplývajú 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 vykazané 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 vykazané vtedy, ak má Spoločnosť 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

Spoločnosť v súčasnosti nerealizuje žiadne penzijné programy. Spoločnosť odvádza počas roka zákonom stanovené príspevky do štátnych programov sociálneho poistenia. Náklady na uvedené odvody predstavujú ročné pravidelné náklady a účtujú sa 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 vykázané sumy výnosov a nákladov za uvedené účtovné obdobie. Tieto odhady vedenia spoločnosti 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, strát zo zníženia hodnoty majetku, doby odpisovania a zostatkových hodnôt dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, budúce trvalé nedaňové rozdiely vo výpočte odloženej dane a rezerv na súdne spory.

Posúdenia

V procese aplikovania účtovných metód Spoločnosti, vedenie okrem odhadov uskutočnilo aj iné posúdenia, ktoré významne ovplyvňujú zostatky vykazané v účtovnej závierke. Najvýznamnejšie posúdenia sa týkajú klasifikácie lízingu. Spoločnosť 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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Úrokový výnos z finančného lízingu	1 882	4 965
Úrokový výnos zo spotrebných úverov	1 148	3 390
	3 030	8 355
Úroky z omeškania a predčasného ukončenia	212	827
Úroky z obchodných pôžičiek a preddavkov poskytnutých predajcom vozidiel	15	144
Bankové úroky	16	78
Spolu	3 273	9 404

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Osobné motorové vozidlá	1 495	4 095
Iné motorové vozidlá	1 104	3 077
Stroje a zariadenia	431	1 183
Spolu	3 030	8 355

Úrokové náklady

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Úrokové náklady na pôžičky a kontokorentné úvery	249	1 152
Zabezpečovacie deriváty	183	285
Spolu	432	1 437

4. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Výnosy z provízií	262	725
Iné poplatky	124	430
Spolu	386	1 155

5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Iné náklady na poplatky a provízie	(15)	(53)
Náklady na poistenie	(4)	(9)
Spolu	(19)	(62)

6. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

	2016	2015
Čistý zisk pri vyradení lízingových aktiv	303	17
Čistý zisk pri vyradení dlhodobých aktiv	10	94
Iné prevádzkové výnosy	(277)	94
Spolu	36	205

7. NÁKLADY NA ZAMESTNANCOV

	2016	2015
Mzdy	96	1 933
Platy členom štatutárnych orgánov	0	263
Náklady na zákonné poistenie a na sociálne zabezpečenie	43	694
Ostatné náklady na zamestnancov	1	5
Spolu	140	2 895
Priemerný počet zamestnancov počas roka	17	76

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

8. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

	2016	2015
Náklady na budovy	32	252
Marketingové náklady	9	115
Telekomunikácie a poštovné	3	27
Informačné technológie	90	339
Odborné poplatky	28	673
Náklady na auto park	19	88
Poistenie budov	7	28
Školenia	2	33
Služobné cesty a náklady na reprezentáciu	0	7
Odpisy budov a zariadení a amortizácia nehmotného majetku	42	390
Štatutárny audit	13	32
Iné uisťovacie služby	13	32
Ostatné prevádzkové náklady	34	1 052
Spolu	292	3 068

9. ZMENA OPRAVNÝCH POLOŽIEK

	2016	2015
Tvorba opravných položiek k pohľadávkam z finančného lízingu, splátkového predaja, spotrebných úverov a ostatných pohľadávok	1 642	5 359
Rozpustenie opravných položiek k pohľadávkam z finančného lízingu, splátkového predaja, spotrebných úverov a ostatných pohľadávok	(2 069)	(1 672)
Spolu	(427)	3 687

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	Pozemky, budovy a zariadenia	Spolu
Počiatočný stav k 1.1.2015	28 900		61	28 961
Tvorba opravných položiek	5 359			5 359
Rozpustenie opravných položiek	(1 672)			(1 672)
Použitie opravných položiek (odpis pohľadávok)	(26 875)			(26 875)
Konečný stav k 31.12.2015	5 712		61	5 773
Tvorba opravných položiek	1 642			1 642
Rozpustenie opravných položiek	(2 069)			(2 069)
Použitie opravných položiek (odpis pohľadávok)	(117)			(117)
Konečný stav k 30.06.2016	5 168		61	5 229

Spoločnosť prijala novú metodiku pre uznanie zníženia hodnoty finančných aktív na základe metodiky, ktorú používa nový majiteľ - materská spoločnosť ČSOB Leasing, aby lepšie odrážal novú politiku úverového riadenia.

Opravné položky k pohľadávkam	2016	2015
Odhadované na individuálnej báze	3 322	3 421
Odhadované na kolektívnej báze	1 846	2 352
Spolu	5 168	5 773

10. DAŇ Z PRÍJMU

	2016	2015
Náklady na splatnú daň z príjmu	(63)	(326)
Náklady z odloženej dane z príjmu	2 754	(190)
Spolu	2 691	(516)

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

	2016	2015
Zisk pred zdanením	3 239	(384)
Daň vypočítaná pri daňovej sadzbe 22 %	(713)	84
Efekt nezdaniteľných výnosov		
Efekt pripočítateľných položiek (nedaňových nákladov)	3 404	(600)
Náklady na daň z príjmu	2 691	(516)

11. Investície v dcérskych spoločnostiach

Spoločnosť je vlastníkom 85% podielu (2015: 85%) v spoločnosti VB Leasing Sprostredkovateľská s.r.o., dcérska spoločnosť pôsobiaca v Slovenskej republike. Hodnota akvizície z investície je 4 000 EUR (2015: 4 000 EUR) bez opravnej položky a čistej účtovnej hodnoty 4 tisíc EUR. Podnikateľskou činnosťou dcérskej spoločnosti je sprostredkovanie poistenia.

12. NEHMOTNÉ AKTÍVA

Rok končiaci 30. júna 2016	Softvér	Iné	Spolu
Počiatočná zostatková hodnota	22	0	22
Prírastky	26		26
Úbytky v zostatkovej hodnote			
Amortizácia	(9)		(9)
Konečná zostatková hodnota	39		39
Obstarávacia cena	1 564	3	1 567
Oprávky	(1 525)	(3)	(1 528)
Zostatková hodnota	39	0	39
Rok končiaci 31. decembra 2015			
Počiatočná zostatková hodnota	218	0	218
Prírastky	61		61
Úbytky v zostatkovej hodnote			
Amortizácia	(256)		(256)
Konečná zostatková hodnota	22		22
Obstarávacia cena	1 998	23	2 021
Oprávky	(1 975)	(23)	(1 998)
Zostatková hodnota	22	0	22

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

	2016	2015
Softvér	1 296	1 755
Ostatný nehmotný majetok	3	23
Spolu	1 299	1 778

13. POZEMKY, BUDOVY A ZARIADENIA

	Pozemky a budovy	Motorové vozidlá	Inventár	Operatívny prenájom	Iné	Spolu
Rok končiaci 30. júna 2016			1		30	31
Počiatková zostatková hodnota	2	35	4		61	102
Prírastky						
Úbytky v zostatkovej hodnote	(2)	(34)	(2)			(38)
Straty zo zníženia hodnoty						
Odpisy		(1)	(1)		(31)	(33)
Konečná zostatková hodnota			1		30	31
Obstarávací cena	301		160		355	816
Oprávky	(301)		(159)		(325)	(785)
Zostatková hodnota			1		30	31
	Pozemky a budovy	Motorové vozidlá	Inventár	Operatívny prenájom	Iné	Spolu
Rok končiaci 31. decembra 2015	2	35	4		61	102
Počiatková čistá zostatková hodnota	16	256	6		128	406
Prírastky					3	3
Úbytky v zostatkovej hodnote	(13)	(160)				(173)
Straty zo zníženia hodnoty						
Odpisy	(1)	(61)	(2)		(70)	(134)
Konečná čistá zostatková hodnota	2	35	4		61	102
Obstarávací cena	306	80	202		388	976
Oprávky	(304)	(45)	(198)		(327)	(874)
Zostatková hodnota	2	35	4		61	102

Obstarávací cena plne odpísaného hmotného majetku, ktorý sa stále používa:

	2016	2015
Motorové vozidlá		
Inventár	157	190
Ostatné	303	385
Spolu	460	575

14. POHLÁDKY Z FINANČNÉHO LÍZINGU A SPOTREBNÝCH ÚVEROV

	2016	2015
Pohľadávky z finančného lízingu a spotrebných úverov	95 102	128 553
Opravná položka k nedobytným pohľadávkam z finančného lízingu a spotrebných úverov	(5 168)	(5 712)
Spolu	89 934	122 841
Pohľadávky z finančného lízingu a spotrebných úverov –krátkodobá časť	46 706	54 562
Pohľadávky z finančného lízingu a spotrebných úverov – dlhodobá časť	43 228	68 279
Spolu	89 934	122 841
Budúce splátky finančného lízingu a spotrebných úverov	95 555	131 796
Do 1 roka	50 254	62 249
Nad 1 rok a do 5 rokov	45 299	69 498
Nad 5 rokov	2	49
Budúci finančný výnos z finančného lízingu a spotrebných úverov	(5 621)	(8 955)
Pohľadávky z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov	89 934	122 841
Do 1 roka	46 678	57 010
Nad 1 rok a do 5 rokov	43 254	65 782
Nad 5 rokov	2	49

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

Pohľadávky z finančného lízingu	2016			2015
Právnické osoby	46 298	48,7%	61 292	47,7%
Malí a strední podnikatelia	9 060	9,5%	12 065	9,4%
Súkromné osoby	5 185	5,5%	6 696	5,2%
Čiastkový súčet	60 543	63,7%	80 053	62,3%
Spotrebné úvery				
Právnické osoby	26 888	28,3%	37 386	29,1%
Malí a strední podnikatelia	5 021	5,3%	7 148	5,6%
Súkromné osoby	2 650	2,8%	3 966	3,1%
Čiastkový súčet	34 559	36,3%	48 500	37,7%
Spolu	95 102	100,0%	128 553	100,0%

Priemerná efektívna úroková sadzba z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov bola 5,70% (2015: 5,73%).

15. OSTATNÉ POHLADÁVKY

	2016	2015
Pôžičky v skupine		35 000
Poskytnuté prevádzkové preddavky	32	53
Pohľadávky z dani z pridanej hodnoty		1
Ostatné pohľadávky	388	354
Spolu	420	35 408

16. POHLADÁVKY Z DANE Z PRÍJMU

	2016	2015
Počiatočný stav	324	3
Uhradené preddavky na daň z príjmu	(384)	(5)
Splatná daň z príjmu	63	326
Spolu	3	324

17. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ pohľadávka / (ZÁVÄZOK)

Odložená daň z príjmu sa vypočíta na základe všetkých dočasných rozdielov, ktoré vzniknú v súlade so záväzkovou metódou. Výpočet dane v roku 2016 bol uskutočnený s použitím platnej sadzby dane 22% (2015: 22%).

Pohyby na odloženej dani z príjmov boli nasledujúce:

	2016	2015
Počiatočný stav	1 478	1 659
Náklad / výnos vo výkaze komplexných ziskov a strát	2 754	(190)
Zabezpečovacie deriváty	(31)	9
Konečný stav	4 201	1 478

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

	2016	2015
Pohľadávky z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebného úveru	3696	3 885
Pozemky, budovy a zariadenia	25	(28)
Zabezpečovacie deriváty	105	137
Rezervy a prechodné účty pasív	375	286
Efekt z daňovej straty z predchádzajúceho obdobia		326
Čistá odložená daňová pohľadávka	4201	4 606

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

	2016	2015
Krátkodobé pôžičky		
Bankové pôžičky v rámci skupiny KBC		157 926
Bankové pôžičky - ČSOB Leasing	79 620	
Pôžičky mimo skupiny KBC	0	0
Pôžičky a vydané dlhové cenné papiere splatné do jedného roka	79 620	157 926
Pôžičky a vydané dlhové cenné papiere spolu	79 620	157 926
Pôžičky a vydané dlhové cenné papiere spolu:		
- pri pevných sadzbách		0
- pri pohyblivých sadzbách	79 620	157 926
Spolu	79 620	157 926

Efektívna úroková sadzba pri pôžičkách a vydaných dlhových cenných papieroch bola 0,25% (2015: 0,60%).

Spoločnosť využíva výhody peňažného trhu, pri ktorých krátkodobé pôžičky s pohyblivou sadzbou ponúkajú výhodnejšie podmienky. Ako je vysvetlené v poznámke 2(s) Spoločnosť využíva derivátové finančné nástroje na zmiernenie rizík takejto finančnej politiky. Pôžičky nie sú zabezpečené žiadnym majetkom Spoločnosti.

Spoločnosť neeviduje žiadnu podsúvahovú evidenciu.

19. ZÁVÄZKY VOČI ZÁKAZNÍKOM

	2016	2015
Splátky prijaté od zákazníkov vopred	1 188	1 413
Poistné peniaze, v prospech zákazníkov	604	644
Spolu	1 792	2 057

20. ZÁVÄZKY VOČI DODÁVATEĽOM

	2016	2015
Závazky voči dodávateľom predmetu lízingu	43	73
Závazky voči iným dodávateľom	25	24
Spolu	68	97

21. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	2016	2015
Závazky dane z pridanej hodnoty	578	657
Závazky voči zamestnancom	28	112
Iné záväzky	449	525
Spolu	1 055	1 294

22. REÁLNA HODNOTA DERIVÁTOV

Derivátové finančné nástroje môžu byť analyzované nasledovne:

	Zmluvná /nominálna hodnota	Kladná reálna hodnota	Záporná reálna hodnota
IRS 2016 – zabezpečovacie – efektívna časť	79 844		(368)
IRS 2015 – zabezpečovacie – efektívna časť	110 843		(339)

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

	2016	2015
Realizovaná (strata) zo zabezpečovacích IRS	(183)	(285)
Výnos z precenenia IRS na zabezpečenie na reálnu hodnotu	345	319

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 30. júnu 2016 bola vypočítaná diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov trhovou úrokovou mierou.

Očakávané vyššie peňažné toky zo zaistovacích derivátov sú nasledujúce:

K 30. júnu 2016	Do 1 mesiaca	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Úrok - IR SWAPS depo	0	23	45	26	0	94

K 31. decembru 2015	Do 1 mesiaca	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Úrok - IR SWAPS depo	0	32	70	54	0	156

23. REZERVY

	2016	2015
Počiatočný stav	819	127
Náklady v danom roku	(249)	692
Konečný stav	570	819

Rezervy obsahujú predovšetkým rezervu na reštrukturalizáciu a rezervu na nevýhodné zmluvy vo výške 75 tisíc EUR a 470 tisíc EUR.

Optimalizácia administratívnych aktivít sa uskutočnila po zmene vlastníkov spoločnosti, rezerva na reštrukturalizáciu bola vykázaná v súlade s vyčlenením platieb pre prepustených zamestnancov a rezerva na nevýhodné zmluvy bola vykázaná v súlade s nepotrebnými kancelárskymi prísľubmi za nevypovedateľné nájomné.

24. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

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

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

Spoločnosť nemá žiadne iné významné podmienené záväzky.

25. INVESTIČNÉ PRÍSLUBY

Spoločnosť ma neodvolateľné investičné prísľuby ku dňu účtovnej závierky v celkovej sume 0 EUR (2015: 766 tisíc EUR).

26. KMEŇOVÉ AKCIE

Spoločnosť bola založená ako spoločnosť s ručením obmedzeným. Jediným vlastníkom spoločnosti je CSOBL, ktorý vlastní 100 % podiel na hlasovacích právach spoločnosti. Základné imanie spoločnosti vo výške 4 149 tisíc EUR bolo plne splatené.

27. REZERVNÝ FOND

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť vytvorila nedistribovateľný rezervný fond, ale nie v požadovanej výške. Kvôli strate za rok 2015 a 2014 prídelenie do nedistribovateľného rezervného fondu nebol uskutočnený.

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.

28. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU

Manažment navrhuje spoločníkovi nasledovné rozdelenie zisku za rok 2016:

Čistý zisk za rok	5 930
Prídelenie do:	
Dividendy vyplatené akcionárom	
Nerozdelený zisk	5 930
Spolu	5 930

29. TRANSAKIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

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

Počas bežnej obchodnej činnosti Spoločnosť uskutočnila niekoľko transakcií so spriaznenými stranami, ktoré sa týkali hlavne financovania Spoločnosti. 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	2016	2015
Úrokové náklady z pôžičiek - OVAG	0	965
Úrokové náklady z derivátových finančných nástrojov - ČSOB SR	74	11
Náklady z poplatkov a provízií - ČSOB SR	0	0
Náklady z poplatkov a provízií - OVAG	0	14
Iné náklady - ČSOB ČR	3	15
Iné náklady -VBLI		
Výnosy	2016	2015
Úrokové výnosy z pôžičiek - ČSOB Leasing	0	18
Úrokové výnosy z pôžičiek- KBC	11	48
Výnosy z finančných derivátov - ČSOB SR	(109)	4
Ostatné prevádzkové výnosy - CSOB Leasing	88	49
Výnosy z poplatkov a provízií - VBL SP	262	725
Ostatné prevádzkové výnosy - VBL SP	1	1
Aktíva	2016	2015
Bežné a termínované účty - ČSOB SR	1	37
Iné pohľadávky - ČSOB Leasing	54	35 018
Iné pohľadávky - VBL SP	308	288
Záväzky	2016	2015
Pôžičky a vydané dlhové cenné papiere - KBC		157 926
Pôžičky a vydané dlhové cenné papiere – ČSOB Leasing	79 620	
Finančné deriváty CSOB SR	368	339
Podsúvaha	2016	2015
Zmluvná / Nominálna hodnota obchodovateľných IRS	79 844	110 843

Odmeny pre členov

V roku 2016 boli celkové odmeny pre manažment vrátane miezd a benefitov 0 EUR (2015: 263 tisíc EUR).

V roku 2016 a 2015 neboli poskytnuté žiadne pôžičky členom štatutárnych orgánov alebo vrcholovému manažmentu.

30. REÁLNE HODNOTY FINANČNÝCH AKTÍV A ZÁVÄZKOV

Odhadované reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov Spoločnosti boli nasledovné:

		2016		2015
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
FINANČNÉ AKTÍVA				
Pohľadávky z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov	89 934	91 777	122 841	123 050
Ostatné pohľadávky	420	420	35 407	35 407
Peniaze a účty v bankách	616	616	8 707	8 707
FINANČNÉ ZÁVÄZKY				
Pôžičky	79 620	79 620	157 926	157 926
Záväzky voči zákazníkom	1 792	1 792	2 057	2 057
Záväzky voči dodávateľom	68	68	97	97
Reálna hodnota derivátov	368	368	339	339
Ostatné finančné záväzky	477	477	636	636

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 spoločnosti 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 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 30. júnu 2016 bola 5,70% (k 31. decembru 2015: 5,73%). Úroková miera použitá na precenenie portfólia reálnou hodnotu bola k 30. júnu 2016 3,83% (k 31. decembru 2015: 4,65%).

Peniaze a účty v bankách

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

	2016	2015
Účty v bankách	616	8 707
Spolu	616	8 707

Pôžičky

Vo väčšine prípadov sú pôžičky 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. 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.

31. RIADENIE RIZIKA

1. Úvod

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

Program riadenia celkového rizika Spoločnosti sa sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať nepriaznivé efekty na finančné výsledky Spoločnosti. Spoločnosť používa k zaisteniu úrokových rizík nástroje finančných derivátov, ktorými sú úrokové swapy.

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

2. Úverové riziko

Úverové riziko vzniká, keď zákazníci, klienti, alebo protistrany nie sú schopné plniť svoje zmluvné záväzky. Spoločnosť nemá významnú koncentráciu úverového rizika. Pri predaji svojich produktov Spoločnosť uplatňuje postupy, ktoré zabezpečujú, že finančné prostriedky sú poskytnuté maloobchodným a veľkoobchodným zákazníkom s primeranou kredibilitou. Uplatňovaná politika spoločnosti 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 2016	Maximálna úroveň kreditného rizika 2015
Pôžičky a poskytnuté preddavky zákazníkom	89 934	122 841
Ostatné pohľadávky	420	35 407
Peniaze a účty v bankách	616	8 707
Ostatné finančné aktíva		
SPOLU	90 970	166 955
Podmienené záväzky		
Odvolaťelné záväzky	0	766
Spolu	91 469	167 721

Maximálna úroveň kreditného rizika voči jednému klientovi / protistrane k 30. júnu 2016 bola 629 tisíc EUR (2015: 734 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 – Spoločnosť 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 dilerov.

Spoločnosť znižuje zostatkový dlh klienta predajom odobratého predmetu.

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

Typ produktu	30. jún 2016	31. december 2015
Finančný lízing	54 439	66 087
Spotrebný úver	30 953	41 054
Spolu	85 392	107 141

Veková štruktúra pohľadávok podľa skupín finančných aktív:

30. jún 2016	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					
Retail	70 128	14 599	3 400	1 807	89 934
Ostatné pohľadávky	420				420
Peniaze a účty v bankách	616				616
Spolu	71 164	14 599	3 400	1 807	90 970

31. december 2015	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					
Retail	100 555	13 517	6 446	2 323	122 841
Ostatné pohľadávky	35 407				35 407
Peniaze a účty v bankách	8 707				8 707
Ostatné finančné aktíva					
Spolu	144 669	13 517	6 446	2 323	166 955

Štruktúra pohľadávok podľa skupín finančných aktív – znehodnotené:

30. jún 2016	Znehodnotené pohľadávky			
Skupina finančných aktív	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	% opravné položky
Pohľadávky z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov				
Retail	4 278	(2 471)	1 807	58%
Ostatné pohľadávky				
Spolu	4 278	(2 471)	1 807	58%

31. december 2015	Znehodnotené pohľadávky			
Skupina finančných aktív	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	% opravné položky
Pohľadávky z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov				
Retail	5 865	(3 542)	2 323	60%
Ostatné pohľadávky				
Spolu	5 865	(3 542)	2 323	60%

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. Spoločnosť používa dva spôsoby na určenie výšky opravnej položky:

- Individuálne opravné položky – sú používané pre všetky individuálne významné pohľadávky a preddavky a pohľadávky 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 počtu dní omeškania a historickej straty z portfólia.

Odpisovanie pohľadávok

Spoločnosť VB Leasing odpisuje pohľadávky (a aj príslúchajúcu výšku opravnej položky) na základe posúdenia, že pohľadávka je nevymožiteľná. Spoločnosť posudzuje pohľadávku za nevymožiteľnú na základe počtu dní omeškania po dni, kedy sa dostala do stavu KFV (t.j. konečné finančné vyúčtovanie s klientom). Spoločnosť VB Leasing odpisuje pohľadávku po 270 dňoch 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 vymožená. Odpis takýchto pohľadávok je predmetom schválenia v zmysle platnej kompetenčnej matice.

3. Riziko likvidity

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

Nižšie uvedená tabuľka uvádza triedenie finančných záväzkov zobrazených v súvahe Spoločnosti v skupinách podľa zostatkovej doby splatnosti ku dátumu účtovnej závierky. Analýza obsahuje nediskontované zmluvné peňažné toky:

	Do 1 mesiac	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
30. júna 2016						
Pôžičky		79 620				79 620
Záväzky voči zákazníkom	1 792					1 792
Záväzky voči dodávateľom	68					68
Čisté peňažné toky z derivátov		57	143	168		368
Ostatné záväzky	477					477
Spolu	2 337	79 677	143	168		82 325

	Do 1 mesiac	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
31. decembra 2015						
Pôžičky	157 926					157 926
Záväzky voči zákazníkom	2 057					2 057
Záväzky voči dodávateľom	97					97
Čisté peňažné toky z derivátov	0	70	152	117		339
Ostatné záväzky	636					636
Spolu	161 055	70	152	117		161 055

Zosúladenie splatnosti a úrokových sadzieb aktív a záväzkov a ich kontrolovanie 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 niest' neisté podmienky, keďže skutočná platobná disciplína zákazníkov sa môže odlišovať od zmluvných podmienok.

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

Všetky aktíva a záväzky sú denominované v EUR, Spoločnosť nepodlieha menovému riziku.

Úrokové riziko

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

Spoločnosť využíva úrokové swapy, ktoré sú určené na redukciiu vplyvov fluktuácií v úrokových sadzbách. Úrokové swapy dovoľujú spoločnosti získavať dlhodobé pôžičky pri variabilných sadzbách a prehodnotiť ich na fixné sadzby. Pri úrokových swapoch si Spoločnosť vymieňa s bankami rozdiel medzi fixným a variabilným úrokom v dopredu stanovených časových intervaloch s 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 precenených časových pásmach rozlíšených podľa zostatkovej doby do refixácie úrokovej miery.

	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
K 30. júnu 2016						
Pohľadávky z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov	6 806	8 054	31 510	43 562	2	89 934
Ostatné pohľadávky	420					420
Peniaze a účty v bankách	616					616
Pôžičky		(79 620)				(79 620)
Závazky voči zákazníkom	(1 792)					(1 792)
Závazky voči dodávateľom	(68)					(68)
Reálna hodnota derivátov		(368)				(368)
Ostatné záväzky	(477)					(477)
IRS – dlhá pozícia		79 844				79 844
IRS – krátka pozícia		(13 540)	(33 170)	(33 134)		(79 844)
Rozdiel	5 505	(5 630)	(1 660)	10 428	2	8 645
Kumulovaný rozdiel	5 505	(125)	(1 785)	8 643	8 645	8 645

	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
K 31. decembru 2015						
Pohľadávky z finančného lízingu, splátkového predaja a spotrebných úverov	7 577	9 457	39 089	66 669	49	122 841
Ostatné pohľadávky	35 407					35 407
Peniaze a účty v bankách	8 707					8 707
Pôžičky	(157 926)					(157 926)
Závazky voči zákazníkom	(2 057)					(2 057)
Závazky voči dodávateľom	(97)					(97)
Reálna hodnota derivátov		(339)				(339)
Ostatné záväzky	(636)					(636)
IRS – dlhá pozícia		110 843				110 843
IRS – krátka pozícia		(16 239)	(40 538)	(54 066)		(110 843)
Rozdiel	(109 025)	103 722	(1 448)	12 603	49	5 900
Kumulovaný rozdiel	(109 025)	(5 303)	(6 752)	5 851	5 900	5 900

Tabuľka nižšie ukazuje citlivosť čistých úrokových výnosov vo výkaze komplexných ziskov a strát na zmeny úrokových sadzieb:

	K 30. júnu 2016		K 31. decembru 2015	
Mena	Nárast v bázických bodoch	Efekt na čistý úrokový výnos	Nárast v bázických bodoch	Efekt na čistý úrokový výnos
EUR	10	(22)	10	(56)

	K 30. júnu 2016		K 31. decembru 2015	
Mena	Pokles v bázických bodoch	Efekt na čistý úrokový výnos	Pokles v bázických bodoch	Efekt na čistý úrokový výnos
EUR	10	22	10	56

32. RIADENIE KAPITÁLU

Spoločnosť 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 Spoločnosť prispôbiť výplaty dividend akcionárom alebo vydávanie nových akcií.

Spoločnosť monitoruje kapitál použitím miery úverovej zaťaženia, ktorá predstavuje podiel čistého dlhu k súčtu čistého dlhu a vlastných zdrojov. Čistý dlh pozostáva z pôžičiek uvedených v poznámke 19 znížený o peniaze a účty v bankách. Vlastné zdroje pozostávajú zo základného kapitálu, rezerv a nerozdeleného zisku ako je uvedené v poznámkach 26, 27 a 28.

Miera úverovej zaťaženia

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

Miera úverovej zaťaženia na konci roku bola nasledovná:

K 30. júnu/31. decembru	2016	2015
Dlh	79 620	157 926
Peniaze a účty v bankách	(616)	(8 707)
Čistý dlh	79 004	149 219
Vlastné imanie	11 773	5 732
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	6,71	26,03

33. NASLEDUJÚCE UDALOSTI

Po dátume účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by bolo potrebné zohľadniť v účtovnej závierke k 30. júnu 2016.