



**Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania
v znení prijatom Európskou úniou
a Správa nezávislého audítora
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Výkaz o finančnej situácii	5
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	6
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	7
Výkaz o peňažných tokoch	8
Poznámky účtovnej závierky	9

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti VÚB Leasing, a. s.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti VÚB Leasing, a. s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2016, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je

vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

28. februára 2017
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96




Zodpovedný audítor:
Petra Černáková
Licencia UDVA č.1120

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016
v tisícoch eur
MAJETOK
Dlhodobý majetok

Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok

Nehmotný majetok

 Čistá investícia do finančného lízingu,
 mínus krátkodobá časť

 Čisté úvery zo splátkového predaja,
 mínus krátkodobá časť

Čisté úvery, mínus krátkodobá časť

Ostatné úvery

Odložená daňová pohľadávka

Pozn.

2016

2015

Krátkodobý majetok

Krátkodobá časť čistej investície do finančného lízingu

Krátkodobá časť čistých úverov zo splátkového predaja

Krátkodobá časť čistých úverov

Zásoby

Ostatný krátkodobý majetok

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Majetok spolu
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY
Vlastné imanie

Základné imanie

Zákonný rezervný fond

Neuhradená strata

Čistý zisk za rok

Dlhodobé záväzky

Prijaté úvery, mínus krátkodobá časť

Rezervy

Krátkodobé záväzky

Krátkodobá časť prijatých úverov

Vydané zmenky

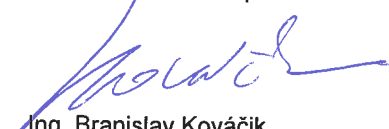
Splatný daňový záväzok

Ostatné záväzky

Vlastné imanie a záväzky spolu

Poznámky na stranách 9 až 48 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo predstavenstvo spoločnosti 28. februára 2017.


 Ing. Branislav Kováčik
 Predseda predstavenstva


 Ing. Ivona Bobkovičová
 Člen predstavenstva

**Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok,
ktorý sa skončil 31. decembra 2016**

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	2016	2015
Výnosy			
Výnosy z finančných lízingov, úverov zo splátkového predaja			
a úverov	17	14 356	14 709
Výnosy z operatívnych lízingov		4 613	4 153
Výnosy z poistenia		1 670	1 658
Zisk z predaja odobratých predmetov		281	220
Ostatné výnosy		1 586	1 499
Výnosy spolu		22 506	22 239
Náklady			
Úrokové náklady		(3 546)	(4 391)
Náklady na poistenie		(990)	(910)
Odpisy budov, zariadenia a ostatného hmotného majetku	3	(3 163)	(2 970)
Odpisy nehmotného majetku	4	(122)	(132)
Personálne náklady	18	(3 279)	(3 039)
Ostatné náklady	19	(3 868)	(3 725)
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek	20	(2 431)	(2 021)
Náklady spolu		(17 399)	(17 188)
Zisk pred zdanením		5 107	5 051
Daň z príjmov	8	(1 767)	(36)
Čistý zisk za rok		3 340	5 015
Základný a zriedený zisk na akciu v €	12	16,70	25,08

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

Poznámky na stranách 9 až 48 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok,
ktorý sa skončil 31. decembra 2016**

<i>v tisícoch eur</i>	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Neuhra- dá strata	Čistý zisk za rok	Spolu
1. január 2015	16 600	2 566	(10 583)	2 700	11 283
Vysporiadanie zisku	-	270	2 430	(2 700)	-
Čistý zisk za rok (komplexný výsledok)	-	-	-	5 015	5 015
31. december 2015	<u>16 600</u>	<u>2 836</u>	<u>(8 153)</u>	<u>5 015</u>	<u>16 298</u>
1. január 2016	16 600	2 836	(8 153)	5 015	16 298
Vysporiadanie zisku	-	484	4 531	(5 015)	-
Prídel do sociálneho fondu	-	-	-	-	-
Čistý zisk za rok (komplexný výsledok)	-	-	-	3 340	3 340
31. december 2016	<u>16 600</u>	<u>3 320</u>	<u>(3 622)</u>	<u>3 340</u>	<u>19 638</u>

Poznámky na stranách 9 až 48 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz o peňažných tokoch za rok,
ktorý sa skončil 31. decembra 2016**

v tisícoch eur

	Pozn.	2016	2015
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		5 107	5 051
Úpravy:			
Odpisy budov, zariadenia a ostatného hmotného majetku	3	3 163	2 970
Odpisy nehmotného majetku	4	122	132
Opravné položky		3 697	2 904
Rezervy na súdne spory	14	2	42
Zisk z predaja budov, zariadení a ostatného majetku		(118)	(148)
Výnosy z finančných lízingov, úverov zo splátkového predaja a úverov	17	(14 356)	(14 709)
Úrokové náklady		3 546	4 391
Zvýšenie investícií do finančného lízingu		(6 878)	(14 211)
Zníženie úverov zo splátkového predaja		669	1 350
Zvýšenie úverov		(20 712)	(22 465)
Zníženie zásob		516	3 479
Zníženie ostatného majetku		559	496
Zvýšenie/(zníženie) ostatných záväzkov		302	(2 024)
Prijaté úroky		14 374	15 193
Zaplatené úroky		(3 828)	(4 167)
Uhradená daň z príjmu		(290)	(7)
Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti		(14 125)	(21 723)
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup budov, zariadení a ostatného hmotného majetku		(13 050)	(6 637)
Nákup nehmotného majetku		(32)	(51)
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadení		5 978	2 768
Čisté peňažné prostriedky na investičné činnosti		(7 104)	(3 920)
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z prijatých úverov		437 000	137 000
Splatenie úverov		(415 770)	(136 174)
Príjmy z vydaných zmeniek		20 079	20 178
Splatenie vydaných zmeniek		(20 086)	(367)
Čisté peňažné prostriedky z finančných činností		21 223	20 637
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		(6)	(5 006)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	11	247	5 253
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	11	241	247

Poznámky na stranách 9 až 48 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Údaje o spoločnosti, organizácia a popis činnosti

1.1 Údaje o spoločnosti

Spoločnosť VÚB Leasing, a. s. (ďalej aj „spoločnosť“ alebo „VÚB Leasing“), IČO 31318045, DIČ 2020369626 so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 05 Bratislava, bola založená 15. januára 1992 a vznikla zápisom do Obchodného registra dňa 20. januára 1992 ako akciová spoločnosť. Je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 313/B v súlade so zákonmi Slovenskej republiky.

K 31. decembru 2016 bol celkový počet zamestnancov 82 (2015: 79) s počtom vedúcich zamestnancov 3 (2015: 3) a priemerný počet zamestnancov bol 80 (2015: 78).

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2015, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením spoločnosti 23. marca 2016.

1.2 Organizácia a popis obchodnej činnosti

Spoločnosť bola založená ako jedna z prvých spoločností na Slovensku zameraných na lízing zariadení. Spoločnosť poskytuje finančný a operatívny lízing motorových vozidiel, výpočtovej techniky, kancelárskych a priemyselných zariadení. Spoločnosť financuje prenajatý majetok formou úverov poskytovaných viacerými slovenskými a medzinárodnými bankami.

Sídlo spoločnosti je v Bratislave a sieť jej pobočiek sa nachádza na celom území Slovenskej republiky. Všetky činnosti sú vykonávané na území Slovenskej republiky.

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2016 a 2015 boli nasledovní:

	2016	2015
Predseda:	Ing. Branislav Kováčik	Ing. Branislav Kováčik
Členovia:	Ing. Marian Bonk Ing. Ivona Bobkovičová	Ing. Marian Bonk Ing. Ivona Bobkovičová

Predstavenstvo spoločnosti môže navrhnúť akcionárom spoločnosti pozmeniť účtovnú závierku do jej schválenia Valným zhromaždením. Podľa § 16 ods. 9 - 11 zákona o účtovníctve, uzavreté účtovné knihy nemožno po schválení účtovnej závierky valným zhromaždením otvárať; ak však po schválení účtovnej závierky manažment zistí, že porovnateľné údaje nie sú v zhode s informáciami z bežného účtovného obdobia, zákon o účtovníctve povoľuje spoločnostiam pozmeniť porovnateľné údaje v účtovnom období, v ktorom sa relevantné udalosti zistili.

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2016 a 2015 boli nasledovní:

	2016	2015
Predseda:	Ing. Jozef Kausich	Ing. Jozef Kausich
Členovia:	Antonio Bergalio Ing. Miroslav Hanuljak	Antonio Bergalio Ing. Miroslav Hanuljak

Štruktúra skupiny

Konsolidovaná účtovná závierka bezprostrednej materskej spoločnosti VÚB, a.s. k 31. decembru 2016 (ďalej aj „banka“ alebo „VÚB“) bola vydaná 15. februára 2017 a je prístupná v sídle banky na adrese Mlynské Nivy 1, 829 90 Bratislava. Príslušný registrovaný súd, Okresný súd Bratislava I, ktorý vedie obchodný register, kde sú uložené konsolidované účtovné závierky sídli na adrese Záhradnícka 10, 812 44 Bratislava. Účtovná závierky sú tiež dostupné v Registri účtovných závierok.

Konečnou materskou spoločnosťou spoločnosti VÚB Leasing, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku celej skupiny, je Intesa Sanpaolo S.p.A., ktorá je akciovou spoločnosťou registrovanou a sídliacou v Taliansku. Adresa registrovaného sídla spoločnosti je Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Taliansko.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

2. Významné účtovné zásady a postupy

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2016 bola zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 a bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania („IFRS“) vydanými Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a v súlade s interpretáciami schválenými Komisiou pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“) schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie.

Účtovná uzávierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého fungovania spoločnosti a podľa zásady historických cien.

Zostatky v tejto účtovnej závierke sú vykázané v tisícoch eur („€“), ktorá je funkčnou menou spoločnosti a zaokrúhlené na najbližšie tisíce, pokiaľ nie je uvedené inak.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2.2 Zmeny v účtovných metódach a v prezentácii

V roku 2016 spoločnosť prehodnotila prezentáciu vybraných položiek majetku vo výkaze o finančnej situácii s cieľom poskytnúť relevantnejšie a spoľahlivejšie informácie. Na základe tohto prehodnotenia spoločnosť zmenila vykazovanie v položke „Zásoby“ a v položke „Krátkodobá časť čistej investície do finančného lízingu“.

Z položky „Zásoby“ boli presunuté odobrané predmety do položky „Krátkodobá časť čistej investície do finančného lízingu“ spolu s príslušajúcimi opravnými položkami. Dôvodom je to, že zmluvne pohľadávka voči klientovi naďalej trvá, a je do faktúrovaná alebo dobropisovaná klientovi po predaji odobratého predmetu.

Zmena metódy prezentácie bola v tejto účtovnej závierke aplikovaná retrospektívne.

Efekt zmeny prezentácie na súvisiace položky výkazu o finančnej situácii za roky 2016 a 2015 je uvedený v nasledovnej tabuľke:

	Pôvodne zverejnený zostatok		Zmena prezentácie		Upravený zostatok	
	Dec 2015	Dec 2014	Dec 2015	Dec 2014	Dec 2015	Dec 2014
<i>v tisícoch eur</i>						
Krátkodobá časť čistej investície do finančného lízingu	75 343	70 729	3 863	1 396	79 206	72 125
Zásoby	4 849	5 621	(3 863)	(1 396)	986	4 225

Účtovné pravidlá a metódy boli použité konzistentne v oboch účtovných obdobiach vykázaných v tejto účtovnej závierke.

Spoločnosť použila všetky štandardy a interpretácie vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy a Komisiou pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie IASB v znení prijatom Európskou úniou, ktoré sú relevantné pre jej činnosť.

2. Významné účtovné zásady a postupy (pokračovanie)

Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti spoločnosti, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia účtovnej závierky boli vydané ďalej uvedené štandardy, zatiaľ však nenadobudli účinnosť, alebo ešte neboli prijaté v EÚ. Uvedené sú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých spoločnosť očakáva určitý vplyv na zverejnenia, finančnú pozíciu, alebo výkonnosť v čase ich budúcej aplikácie. Spoločnosť plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu ich účinnosti.

IFRS 9 Finančné nástroje (2014)

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, má sa aplikovať retrospektívne s určitými výnimkami. Úprava minulých období sa nevyžaduje a je dovolená iba v tom prípade, ak sú informácie k dispozícii bez spätného prehodnotenia. Skoršia aplikácia je dovolená.

Štandard nahrádza štandard IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktoré naďalej zostávajú v platnosti. Spoločnosti majú možnosť voľby účtovnej politiky medzi zabezpečovacím účtovníctvom podľa IFRS 9 alebo pokračovaním v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 pre všetky zabezpečovacie transakcie.

Hoci dovolené oceňovanie finančného majetku – umorovaná hodnota, reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát (FVTPL) – je podobné ako v IAS 39, kritériá pre klasifikáciu do príslušných kategórií pre oceňovanie sú významne odlišné.

Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky:

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky vedú k určenému termínu pre peňažné toky, ktorý predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

Okrem toho, pri neobchodovaných nástrojoch vlastného imania sa spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že následné zmeny v reálnej hodnote bude (vrátane kurzových ziskov a strát) vykazovať v ostatnom komplexnom výsledku. Za žiadnych okolností sa potom nesmú prekvalifikovať do výsledku hospodárenia.

Pri dlhových finančných nástrojoch oceňovaných FVOCI, sa výnosové úroky, očakávané úverové straty a kurzové zisky a straty vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnakým spôsobom ako pri majetku oceňovanom umorovanou hodnotou. Iné zisky a straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku a prekvalifikujú sa do výkazu ziskov a strát pri vyradení.

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávaná strata z úverov“, čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka.

IFRS 9 obsahuje nový model zabezpečovacieho účtovníctva, ktorý prináša zabezpečovacie účtovníctvo bližšie k riadeniu rizík. Typy zabezpečovacích vzťahov – reálna hodnota, cash flow a čisté investície v zahraničných prevádzkach – zostávajú nezmenené, ale vyžadujú sa dodatočné úsudky.

Štandard obsahuje nové požiadavky na dosiahnutie, pokračovanie a ukončenie zabezpečovacieho účtovníctva a dovoľuje, aby ďalšie riziká boli stanovené ako zabezpečované položky.

Vyžadujú sa rozsiahle dodatočné zverejnenia o riadení rizík spoločnosti a jej zabezpečovacích aktivitách.

Spoločnosť neočakáva, že IFRS 9 (2014) bude mať významný vplyv na účtovnú závierku pri jeho prvej aplikácii. Neočakáva sa, že dôjde k zmenám v klasifikácii a oceňovaní finančných nástrojov spoločnosti podľa IFRS 9 vzhľadom na charakter operácií spoločnosti a na typy finančných nástrojov, ktoré drží. Na základe predbežného zhodnotenia, spoločnosť očakáva, že celý finančný majetok klasifikovaný ako úvery a pohľadávky podľa IAS 39 bude naďalej oceňovaný umorovanou hodnotou aj podľa IFRS 9. Pohľadávky z finančného lízingu budú naďalej vykazované podľa IAS 17.

Očakáva sa, že prijaté úvery a vydané zmenky budú naďalej oceňované umorovanou hodnotou podľa IFRS 9.

Podľa názoru spoločnosti je však pravdepodobné, že straty zo znehodnotenia sa zvýšia a stanú sa premenlivejšími pri majetku, na ktorý sa má aplikovať model - očakávaná strata z úverov. Spoločnosť zatiaľ neukončila práce na vypracovaní metodológie pre zistenie znehodnotenia, ktorá sa bude aplikovať podľa IFRS 9.

2. Významné účtovné zásady a postupy (pokračovanie)

Spoločnosť nepovažuje za potrebné poskytnúť celkový kvantitatívny dopad, pretože ten závisí od rôznych faktorov v čase prechodu, ako je zloženie portfólia, makroekonomické prognózy, vplyv zmien informačných systémov a ďalších premenných. V tejto súvislosti sa domnievame, že poskytnutie týchto „odhadov a dopadov“ v súčasných podmienkach nie sú indikatívne a neodrážajú súčasnú situáciu, ktorá môže ovplyvniť budúce výsledky spoločnosti, takže nebudú použiteľné pre čitateľa tejto účtovnej závierky.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená. Vysvetlenia k IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi ešte neboli prijaté Európskou úniou, ale IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi vrátane dátumu účinnosti IFRS 15 bol Európskou úniou už prijatý.

Nový štandard prináša rámec, ktorý nahrádza existujúci návod v IFRS o vykazovaní výnosov. Spoločnosti musia prijať 5-krokový model na to, aby určili, kedy sa má vykázať výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázať vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže:

- v priebehu času, spôsobom, ktorý zobrazuje výkon spoločnosti, alebo
- v okamihu, kedy sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka.

IFRS 15 tiež ustanovuje zásady, ktoré má spoločnosť aplikovať pri uvádzaní kvalitatívnych a kvantitatívnych zverejnení, ktoré poskytujú užitočné informácie používateľom účtovnej závierky o povahe, výške, čase a neistote výnosov a peňažných tokov, ktoré vznikajú zo zmluvy so zákazníkom.

Manažment ešte neukončil svoje prvotné zhodnotenie potenciálneho vplyvu IFRS 15 na účtovnú závierku Spoločnosti, neočakáva však, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku. Spoločnosť neočakáva, že sa zmení moment, kedy vykáže výnos a jeho ocenenie podľa IFRS 15 vzhľadom na povahu operácií spoločnosti a na druh výnosov, ktoré má.

IFRS 16 Lízingy

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená, ak spoločnosť aplikuje aj IFRS 15. I keď tento štandard ešte nebol prijatý Európskou úniou, Spoločnosť považuje za vysoko pravdepodobné, že tento štandard bude prijatý.

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájomov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca vykázal majetok, ku ktorému má právo používania a záväzok z lízingu. Majetok, ku ktorému je právo používania, sa odpisuje a záväzok sa úročí. Toto bude mať za následok vyššie náklady u väčšiny lízingov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné.

Nový štandard prináša aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

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

Zavedenie nového štandardu z veľkej časti nemá vplyv na účtovanie u prenajímateľa. Prenajímateľ bude naďalej rozlišovať medzi finančným a operatívnym lízingom.

Spoločnosť neočakáva, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, keďže Spoločnosť vystupuje ako prenajímateľ.

Ročné vylepšenia IFRS

Vylepšenia prinášajú 2 doplnenia 2 štandardov a nadväzujúce doplnenia ďalších štandardov a interpretácií, ktoré majú za následok účtovné zmeny v prezentácii, vykazovaní a oceňovaní. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 a 1. januára 2018 a neskôr, majú sa aplikovať retrospektívne. Spoločnosť neočakáva, že tieto doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

2. Významné účtovné zásady a postupy (pokračovanie)

2.3 Transakcie v cudzej mene a prepočet cudzej meny

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platným ku dňu predchádzajúcemu dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo v iný deň, ak to ustanovuje osobitný predpis.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (s výnimkou prijatých a poskytnutých preddavkov) prepočítajú na eurá referenčným výmenným kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platným dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň transakcie. Kurzové zisky a straty z vyrovnaní týchto transakcií a z prepočtu monetárneho majetku a záväzkov v cudzej mene výmenným kurzom ku koncu roka sa účtujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

2.4 Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok

Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok sa účtujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky.

Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním, napríklad dopravu, clo alebo provízie. Náklady na rozšírenie, modernizáciu alebo rekonštrukciu, vedúce k zvýšeniu produktivity, kapacity alebo účinnosti, sa aktivujú. Náklady na opravy a údržbu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v čase ich vzniku.

Výška odpisov sa počíta pomocou metódy rovnomerných odpisov s cieľom odpísať obstarávaciu cenu jednotlivých položiek majetku na ich zostatkovú hodnotu počas ich odhadovanej ekonomickej životnosti. Doby odpisovania sú nasledovné:

Počet rokov

Budovy	30
Motorové vozidlá	3 – 5
Stroje, zariadenia a iné	4 – 12

Obstaraný a nezaradený majetok („nedokončené investície“) a pozemky sa neodpisujú. Odpisovanie nedokončených investícií sa začína v okamihu zaradenia príslušného majetku do používania.

Spoločnosť pravidelne preveruje hodnotu majetku na znehodnotenie. Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu.

Odpisové metódy, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú k dátumu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

2.5 Nehmotný majetok

Nehmotný majetok sa účtuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Odpisy nehmotného majetku sa počítajú pomocou metódy rovnomerných odpisov s cieľom odpísať obstarávaciu cenu jednotlivých položiek majetku na ich zostatkovú hodnotu počas ich odhadovanej ekonomickej životnosti. Doby odpisov nehmotného majetku sú nasledovné:

Počet rokov

Softvér	7
---------	---

Odpisové metódy, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú k dátumu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

2.6 Operatívny lízing

Majetok prenajatý na základe operatívneho lízingu sa účtuje vo výkaze o finančnej situácii v položke „Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok“. Odpisuje sa počas predpokladanej životnosti konzistentne s odpisovaním podobného majetku. Výnosy z operatívneho lízingu sa účtujú do výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku rovnomerne počas doby lízingu.

2. Významné účtovné zásady a postupy (pokračovanie)

2.7 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

Finančný majetok a finančné záväzky sú vzájomne započítavané a vo výkaze o finančnej situácii sa vykazuje čistá hodnota, len za podmienky, že existuje zámer na čisté vysporiadanie, alebo realizovanie majetku a zároveň vysporiadanie záväzku. Toto zvyčajne neplatí v prípade rámcových dohôd o vzájomnom započítaní a súvisiaci majetok a záväzky sú vo výkaze o finančnej situácii prezentované v brutto hodnote.

2.8 Investície do finančného lízingu

Lízingové zmluvy spoločnosti sú klasifikované buď ako finančný alebo operatívny lízing. Pri finančnom lízingu sa takmer všetky výhody a riziká vyplývajúce z vlastníctva majetku prenášajú na nájomcu. Lízing sa účtuje po prijatí majetku zákazníkom, v čiastke rovnajúcej sa čistej investícii do lízingu. Suma budúcich minimálnych lízingových splátok a počiatočných poplatkov pri uzavretí finančného lízingu sa rovná hrubej investícii do lízingu. Rozdiel medzi hrubou investíciou do lízingu a čistou investíciou do lízingu predstavuje finančný výnos budúcich období, ktorý sa účtuje ako výnos počas doby lízingu pri konštantnej periodickej miere návratnosti z čistej investície do lízingu. Vklady prijaté od nájomcov znižujú čistú investíciu.

Klasifikácia lízingovej zmluvy ako finančný lízing vyplýva z podstaty zmluvy a vyžaduje vyhodnotenie nasledujúcich kritérií:

- prenášaný majetok má taký špecifický charakter, že bez väčších úprav ho môže použiť len nájomca,
- na konci doby nájmu prechádza vlastnícke právo k majetku na nájomcu,
- nájomca má na konci doby nájmu možnosť odkúpiť majetok za cenu podstatne nižšiu ako je jeho tržová hodnota,
- je pravdepodobné že nájomca možnosť odkúpenia využije,
- doba nájmu predstavuje väčšinu ekonomickej životnosti majetku a to aj v prípade, keď nedôjde k prechodu vlastníckeho práva, a
- súčasná hodnota budúcich minimálnych lízingových platieb sa rovná trhovej hodnote majetku na začiatku lízingového obdobia.

Jednotlivé investície do finančného lízingu sa periodicky testujú na znehodnotenie a v prípade zníženia hodnoty sa vytvorí opravná položka, ktorej výška sa stanoví na základe čistej súčasnej hodnoty predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovanej efektívnou úrokovou sadzbou. Okrem toho spoločnosť vytvára opravnú položku k stratám, ktoré už nastali, ale nedajú sa priradiť k individuálnej pohľadávke, pokiaľ existujú dôkazy, že k takýmto stratám v portfóliu došlo.

2.9 Úvery zo splátkového predaja

Úvery zo splátkového predaja sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote zvýšenej o poplatky spojené so získaním úveru. Po prvotnom vykazovaní sa úvery oceňujú v amortizovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby. Pri výpočte amortizovanej hodnoty sa do úvahy berú náklady na získanie úverov, ako aj všetky diskonty a prémie pri vyrovnaní.

Jednotlivé úvery poskytnuté zákazníkom sa periodicky testujú na znehodnotenie a v prípade zníženia hodnoty sa vytvorí opravná položka, ktorej výška sa stanoví na základe čistej súčasnej hodnoty predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovanej pôvodnou úrokovou sadzbou úveru. Okrem toho spoločnosť vytvára opravnú položku k stratám, ktoré už nastali, ale nedajú sa priradiť k individuálnej pohľadávke, pokiaľ existujú dôkazy, že k takýmto stratám v portfóliu došlo.

2.10 Úvery

Poskytnuté úvery sú finančný majetok s fixnými alebo stanovenými platbami a s pevnou splatnosťou, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Kategorizujú sa ako úvery poskytnuté klientom a vykazujú sa v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Všetky úvery sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii pri poskytnutí peňažných prostriedkov dlžníkom.

2. Významné účtovné zásady a postupy (pokračovanie)

Úvery poskytnuté klientom sa periodicky testujú na zníženie hodnoty. Opravné položky zo zníženia hodnoty sa pri úvere alebo skupine podobných úverov vykazujú, ak je ich účtovná hodnota vyššia ako ich odhadovaná spätné získateľná hodnota. Spätné získateľná hodnota je súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov vrátane súm spätné získateľných zo záruk a zábezpek diskontovaná pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou úveru. Zmena opravnej položky sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

Opravná položka sa pri úveroch, ktoré sú individuálne významné, vypočítava a vykazuje samostatne. Pri skupine podobných úverov, ktoré nie sú jednotlivo identifikované ako úvery so zníženou hodnotou alebo úvery, ktoré nie sú individuálne významné, sa opravná položka vypočítava a vykazuje na portfóliovej báze.

Spoločnosť odpisuje stratové úvery vtedy, keď úveroví klienti nie sú schopní plniť svoje záväzky voči spoločnosti. Úvery sa odpisujú voči rozpusteniu príslušných opravných položiek. Sumy zinkasované neskôr od dlžníka sa pri ich získaní premietnu do výnosov vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

Spoločnosť zabezpečila pohľadávky súvisiace s finančným lízingom, splátkovým predajom a úvermi pomocou týchto zábezpek:

- predmet finančného lízingu (vozidlá, stroje, technológie atď.),
- zmenka,
- ručenie,
- dohoda o spätnom nákupe od dodávateľa predmetu lízingu, atď.

Pri oceňovaní zábezpek prenajatého majetku sa hodnota zabezpečenia stanoví odhadom vychádzajúcim z obstarávacej ceny predmetu lízingu po odrátaní akontácie a z predpokladov súčasnej trhovej hodnoty (znalecké posudky, skúsenosti z predchádzajúcich období atď.). S odhadom hodnoty zabezpečenia sa spája veľa neistôt a rizík. Hodnoty, ktoré v konečnom dôsledku môžu byť realizované pri likvidácii zabezpečenia nesplácaných pohľadávok, sa môžu od odhadovaných hodnôt líšiť a tento rozdiel môže byť významný.

Opravné položky na straty zo zníženia hodnoty - v každom období sa opravná položka na znehodnotenie pohľadávok voči klientom vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Tvorba a zúčtovanie opravných položiek“. Spoločnosť preveruje svoje portfóliá pohľadávok voči klientom na posúdenie znehodnotenia mesačne.

Možnosť znehodnotenia spoločnosť posudzuje na úrovni jednotlivých zmlúv. V prípade znehodnotenia zmluvy, závisí metóda, pomocou ktorej sa stanoví opravná položka, od charakteru znehodnotenia (individuálne, resp. skupinové posúdenie).

Pri individuálnom znehodnotení finančného majetku sa vychádza primárne z omeškania so splácaním, resp. zníženou schopnosťou klienta splácať svoje záväzky načas, ako aj zo získaných informácií alebo potvrdených skutočností o znížení hodnoty predmetu lízingu, čo má jednoznačný vplyv na znehodnotenie pohľadávky. Do úvahy sa berú aj iné rizikové skutočnosti ako napr. vstup do reštrukturalizácie alebo konkurzu, cudzie exekučné konania voči klientovi s priamym vplyvom na schopnosť klienta splácať záväzky a podobne.

Pre každý individuálne významný finančný majetok, pre ktorý nebola zistená strata zo zníženia hodnoty na individuálnej úrovni, sa počítá skupinové zníženie hodnoty, ktoré existuje, avšak nebolo zatiaľ identifikované. Pre majetok, ktorý nie je individuálne významný, je strata zo zníženia hodnoty posúdená na skupinovej úrovni zoskupením finančného majetku (vykazované v umorovanej hodnote) podľa podobných rizikových charakteristík.

2.11 Daň z príjmu

Daň z príjmov zahŕňa splatnú daň z príjmov a odloženú daň z príjmov.

Splatná daň z príjmov predstavuje očakávaný daňový záväzok zo zdaniteľného príjmu za rok, za použitia daňových sadzieb uzákonených alebo v podstate uzákonených na konci účtovného obdobia, vrátane úpravy daňového záväzku z minulých rokov.

Odložená daň z príjmu sa vykazuje použitím súvahovej metódy pri všetkých dočasných rozdieloch medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou. Odložená daň je vypočítaná s použitím daňových sadzieb, ktorých platnosť sa očakáva v období, v ktorom sa pohľadávka zrealizuje alebo záväzok vyrovná a to na základe právnych predpisov, ktoré boli uzákonené alebo v podstate uzákonené ku koncu vykazovaného obdobia.

2. Významné účtovné zásady a postupy (pokračovanie)

Odložené daňové záväzky sa vykazujú pri všetkých zdaniteľných dočasných rozdieloch.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pri všetkých odpočítateľných dočasných rozdieloch a nevyužitých daňových stratách v takej výške, aby tieto odpočítateľné dočasné rozdiely a nevyužité daňové straty bolo možné odpočítať od zdaniteľného zisku, ktorý bude k dispozícii v budúcom období. Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa preveruje ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, a znižuje sa, ak nie je pravdepodobné, že bude dosiahnutý dostatočne veľký zdaniteľný zisk, aby bolo možné využiť všetky alebo časť odložených daňových pohľadávok.

Spoločnosť si započítava odložené daňové pohľadávky s odloženými daňovými záväzkami, ak má spoločnosť právne vymožiteľné právo ich započítať, a ak sa týkajú daní z príjmov vybraných tým istým daňovým úradom.

2.12 Zásoby

Zásoby predstavujú aktíva držané pre budúci finančný lízing a sú vykazované buď v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Ocenenie zásob je určené zásadou, keď odúčtovanie zásob sa uskutoční najstaršou cenou obstarania (metóda FIFO). Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhadovanú predajnú cenu za bežných obchodných podmienok zníženú o odhadované náklady spojené s predajom.

2.13 Ostatný majetok

Ostatný krátkodobý majetok zahŕňa predovšetkým zaplatené zálohové platby, pohľadávky z operatívneho leasingu a iné pohľadávky.

V prípade znehodnotenia tohto majetku je vytvorená primeraná opravná položka.

2.14 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú peňažné zostatky a ostatné likvidné finančné nástroje s pôvodnou splatnosťou maximálne do troch mesiacov.

Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii.

2.15 Prijaté úvery

Prijaté úvery zahŕňajú krátkodobé a dlhodobé úvery od bánk, rovnako ako bankový kontokorent.

Pri prvotnom vykázaní sú všetky úvery ocenené v reálnej hodnote. Následne sa úvery oceňujú v amortizovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery – t.j. hodnota použitá pri prvotnom vykázaní upravená o príslušné akumulované úroky.

2.16 Vydané zmenky

Vydané zmenky sú krátkodobé prijaté finančné pôžičky, ktoré sú zabezpečené emitovanou zmenkou.

Pri prvotnom vykázaní sú vydané zmenky ocenené v reálnej hodnote. Následne sa oceňujú v amortizovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery – t.j. hodnota použitá pri prvotnom vykázaní upravená o príslušné akumulované úroky.

2.17 Úrokové výnosy

Úrokové výnosy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku spôsobom časového rozlíšenia pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby v riadku „Výnosy z finančných lízingov, úverov zo splátkového predaja a úverov“. Úrokové výnosy zahŕňajú aj vopred prijaté a zaplatené poplatky, ktoré sa zahŕňajú do výpočtu pomocou efektívnej úrokovej miery a amortizujú sa počas doby lízingu alebo úveru.

2.18 Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje hlavne čistá investícia spoločnosti do finančného lízingu, úverov zo splátkového predaja a úverov. Toto riziko je limitované z dôvodu veľkého počtu zákazníkov a ich rozloženia v rozličných odvetviach a regiónoch Slovenska.

2. Významné účtovné zásady a postupy (pokračovanie)

Pri odhade opravných položiek k úverovým stratám z investície do finančného lízingu sa zohľadňuje zabezpečenie lízingov základným prenájatým majetkom a štatistika návratnosti.

Spoločnosť je vystavená úverovému riziku v prípade, keď sa druhá strana ocitne v platobnej neschopnosti. Toto riziko zmierňuje veľký počet protistrán a stanovené maximálne úverové riziko na protistranu.

2.19 Riziko úrokovej miery

Pri lízingových zmluvách uzavretých spoločnosťou VÚB Leasing sa vyžaduje, aby nájomca platil splátky podľa splátkového kalendára priloženého k lízingovej zmluve na základe fixnej úrokovej miery (implicitná úroková miera). Úrokové sadzby dohodnuté spoločnosťou VÚB Leasing vychádzajú z úrokových sadzieb prevažujúcich na trhu v čase schválenia lízingu.

Nakoľko spoločnosť financuje obstaranie majetku určeného na prenájom prostredníctvom bankových úverov, ktoré sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou, vystavuje sa riziku nižšej ako predpokladanej ziskovosti následkom nepriaznivých pohybov úrokovej miery počas doby lízingu. Vo všeobecnosti fixné úrokové sadzby dojednané v zmluve o finančnom lízingu presahujú pohyblivé úrokové sadzby dohodnuté v úverovej zmluve. Spoločnosť má okrem toho právo zvýšiť úrokovú sadzbu pri lízingu, čím môže minimalizovať uvedené riziko, hoci doposiaľ túto možnosť nevyužila.

2.20 Menové riziko

Spoločnosť vedie účtovníctvo v eurách a svoje transakcie realizuje v eurách.

2.21 Riziko likvidity

Obozretné riadenie rizika likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových liniek a schopnosť uzavrieť trhové pozície. Vzhľadom na dynamickú povahu základných podnikateľských aktivít spoločnosti je jej finančné riadenie zamerané na udržiavanie flexibility prostredníctvom vedenia úverových liniek.

2.22 Posúdenia

V procese aplikovania účtovných metód spoločnosti, manažment okrem odhadov uskutočnil aj iné posúdenia, ktoré významne ovplyvňujú zostatky vykázané v účtovnej závierke.

Najvýznamnejšie posúdenia súvisia s klasifikáciou lízingov.

Klasifikácia lízingov

Určenie, či zmluva je finančný lízing, je založené na podstate zmluvy a vyžaduje zhodnotenie:

- či je plnenie zmluvy závislé od použitia konkrétneho aktíva alebo aktív, ktoré mohol použiť len nájomca bez vykonania väčších úprav;
- na konci obdobia lízingu sa prevádza vlastníctvo majetku;
- či klient má opciu na kúpu príslušného majetku za cenu podstatne nižšiu ako jeho reálna hodnota k dátumu uplatniteľnosti opcie;
- je primerane isté, že opcia bude využitá;
- lízingové obdobie je na podstatnú časť ekonomickej životnosti majetku, aj keď vlastnícke právo nie je prevedené;
- súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok sa rovná reálnej hodnote majetku ku dňu dohodnutia lízingu.

2.23 Odhady

Zostavenie účtovnej závierky vyžaduje od manažmentu, aby vykonal určité odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú účtovné hodnoty majetku a záväzkov spoločnosti, uviedol podsúvahové položky ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a uviedol dosiahnuté výnosy a náklady za príslušné účtovné obdobie.

Odhady sa týkajú najmä: opravných položiek pri investíciách do finančného lízingu a úverov poskytnutých klientom, dôb odpisovania a zostatkových hodnôt hmotného majetku, opravných položiek na budovy, zariadenia a ostatné, odloženej dane a rezerv na súdne spory.

2. Významné účtovné zásady a postupy (pokračovanie)

Budúce udalosti a ich dopady sa nedajú určiť s úplnou istotou. Preto uskutočnené účtovné odhady vyžadujú posúdenie a tie odhady, ktoré sú použité pri zostavovaní účtovnej závierky, sa zmenia, keď nastanú nové okolnosti alebo sú dostupné nové informácie respektíve skúsenosti, alebo keď sa zmení podnikateľské prostredie, v ktorom spoločnosť pôsobí. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť.

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.

Vedenie spoločnosti posúdilo schopnosť nepretržitého fungovania spoločnosti a dospelo k záveru, že v dohľadnej budúcnosti má spoločnosť prostriedky na to, aby mohla ďalej fungovať. Vedenie taktiež nevie o žiadnych významných neistotách, ktoré by vyvolali vážne pochybnosti o nepretržitom fungovaní spoločnosti. Preto je účtovná závierka zostavená za predpokladu nepretržitého fungovania spoločnosti.

2.24 Rezervy

Spoločnosť vykazuje rezervy, ak má súčasný záväzok (zákonný alebo zmluvný) ako následok minulých udalostí, pričom je pravdepodobné, že na úhradu záväzku bude potrebný úbytok ekonomických zdrojov a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku záväzku.

3. Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok

<i>v tisícoch eur</i>	Budovy a pozemky	Stroje, zariadenia a iné	Motorové vozidlá	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. január 2016	-	387	19 339	185	19 911
Prírastky	-	-	-	8 520	8 520
Úbytky	-	(285)	(5 285)	-	(5 570)
Transfery	-	-	7 925	(7 925)	-
31. december 2016	-	102	21 979	780	22 861
Oprávky					
1. január 2016	-	(374)	(8 442)	-	(8 816)
Odpisy majetku za rok	-	(4)	(3 159)	-	(3 163)
Úbytky	-	281	3 963	-	4 244
31. december 2016	-	(97)	(7 638)	-	(7 735)
Opravné položky					
1. január 2016	-	-	(42)	-	(42)
Tvorba (pozn. 20)	-	-	(5)	-	(5)
31. december 2016	-	-	(47)	-	(47)
Účtovná hodnota					
1. január 2016	-	13	10 855	185	11 053
31. december 2016	-	5	14 294	780	15 079

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

<i>v tisícoch eur</i>	Budovy a pozemky	Stroje, zariadenia a iné	Motorové vozidlá	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. január 2015	-	589	16 117	594	17 300
Prírastky	-	-	-	4 629	4 629
Úbytky	-	(208)	(1 810)	-	(2 018)
Transfery	-	6	5 032	(5 038)	-
31. december 2015	-	387	19 339	185	19 911
Oprávky					
1. január 2015	-	(568)	(6 684)	-	(7 252)
Odpisy majetku za rok	-	(14)	(2 956)	-	(2 970)
Úbytky	-	208	1 198	-	1 406
31. december 2015	-	(374)	(8 442)	-	(8 816)
Opravné položky					
1. január 2015	-	-	(211)	-	(211)
Rozpustenie (pozn. 20)	-	-	169	-	169
31. december 2015	-	-	(42)	-	(42)
Účtovná hodnota					
1. január 2015	-	21	9 222	594	9 837
31. december 2015	-	13	10 855	185	11 053

Do položky Motorových vozidiel je zahrnutý aj majetok držaný pre účely operatívneho lízingu s obstarávacou cenou 21 084 tisíc € (2015: 18 424 tisíc €) a oprávkami vo výške 6 837 tisíc € (2015: 7 719 tisíc €).

Operatívne líziny sú všeobecne uzatvorené na dobu, ktorá je kratšia ako životnosť prenajatého majetku. Prenajaté aktíva sú odpisované po dobu trvania lízingu, so zostatkovou hodnotou, ktorá sa rovná reálnej hodnote v predpokladanom čase predaja prenajímaného majetku.

Obstarávacia cena plne odpísaného majetku, vykázaného v rámci položky Stroje, zariadenia a iné, ktorý sa v spoločnosti stále používa bola k 31. decembru 2016 72 tisíc € (2015: 295 tisíc €), v rámci položky Motorové vozidlá bola k 31. decembru 2016 365 tisíc € (2015: 246 tisíc €).

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

Najvýznamnejšou položkou poistenia je poistenie motorových vozidiel. Vozidlá používané na služobné účely sú poistené na obstarávaciu (cenníkovú) cenu vozidla, pričom poistné je platené spoločnosti Generali Poistovňa, a. s. na ročnej báze, resp. pri novozaradených služobných vozidlách platí spoločnosť alikvótnu čiastku. Všetky vozidlá majú uzatvorené povinné zmluvné poistenie a havarijné poistenie.

Vozidlá používané na operatívny lízing sú patria do kategórie osobných vozidiel, pričom politika poistenia je takmer totožná s politikou osobných vozidiel používaných na služobné účely s tým rozdielom, že poistné spoločnosť platí na mesačnej báze a v danej oblasti spoločnosť spolupracuje so štyrmi poisťovňami.

Na majetok spoločnosti nie je zriadené záložné právo a spoločnosť nemá obmedzené právo nakladania s jej majetkom.

4. Nehmotný majetok

v tisícoch eur

Obstarávacia cena

1. január 2016

Prírastky

Úbytky

Transfery

31. december 2016

Oprávky

1. január 2016

Odpisy nehmotného majetku za rok

Úbytky

31. december 2016

Účtovná hodnota

1. január 2016

31. december 2016

Softvér	Obstaranie	Spolu
2 320	-	2 320
-	32	32
(1 544)	-	(1 544)
32	(32)	-
808	-	808
(1 867)	-	(1 867)
(122)	-	(122)
1 544	-	1 544
(445)	-	(445)
453	-	453
363	-	363

v tisícoch eur

Obstarávacia cena

1. január 2015

Prírastky

Úbytky

Transfery

31. december 2015

Oprávky

1. január 2015

Odpisy nehmotného majetku za rok

Úbytky

31. december 2015

Účtovná hodnota

1. január 2015

31. december 2015

Softvér	Obstaranie	Spolu
2 287	-	2 287
-	51	51
(18)	-	(18)
51	(51)	-
2 320	-	2 320
(1 753)	-	(1 753)
(132)	-	(132)
18	-	18
(1 867)	-	(1 867)
534	-	534
453	-	453

Obstarávacia cena plne odpísaného majetku, vykázaného v rámci položky Softvér, ktorý sa v spoločnosti stále používa bola k 31. decembru 2016 762 tisíc € (2015: 1 216 tisíc €).

Poistný program nepokrýva riziká súvisiace s nehmotným majetkom spoločnosti.

5. Čisté investície do finančného lízingu a Ostatné úvery

Jednotlivé zložky čistých investícií do finančného lízingu k 31. decembru 2016 a 2015 sú nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2016	2015
Pohľadávka: minimálna výška lízingových splátok	295 353	295 510
Mínus: finančné výnosy budúcich období	(20 919)	(24 799)
	274 434	270 711
Mínus: opravné položky (pozn. 20)	(14 910)	(14 932)
Čistá výška investície do finančného lízingu	259 524	255 779
Dlhodobá časť	178 131	176 573
Krátkodobá časť	81 393	79 206
Čistá investícia do finančného lízingu	259 524	255 779

Minimálna výška pohľadávky z budúcich lízingových splátok, výnosy budúcich období a čistá investícia do finančného lízingu pred opravnými položkami podľa splatnosti k 31. decembru 2016:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá investícia	Výnos bud. období	Čistá investícia pred opravnými položkami
Do 1 roka	100 000	(7 590)	92 410
1 až 5 rokov	166 883	(11 632)	155 251
Nad 5 rokov	28 470	(1 697)	26 773
	295 353	(20 919)	274 434

Minimálna výška pohľadávky z budúcich lízingových splátok, výnosy budúcich období a čistá investícia do finančného lízingu pred opravnými položkami podľa splatnosti k 31. decembru 2015:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá investícia	Výnos bud. období	Čistá investícia pred opravnými položkami
Do 1 roka	99 747	(8 506)	91 241
1 až 5 rokov	160 532	(13 682)	146 850
Nad 5 rokov	35 231	(2 611)	32 620
	295 510	(24 799)	270 711

Čistá investícia do finančného lízingu generovala úrok, ktorého priemerná hodnota bola približne 3,71 % p.a. v roku 2016, resp. 4,14 % p.a. v roku 2015. Priemerná dĺžka trvania lízingovej zmluvy je 66 mesiacov (2015: 66 mesiacov).

Ostatné úvery

Spoločnosť poskytla spoločnosti B.F.R.C., s. r. o. úver s pohyblivou úrokovou sadzbou 1M EURIBOR + 0,1 %, ktorého zostatok k 31. decembru 2016 je vo výške 4 772 tisíc € a je vykázaný v nulovej hodnote po odpočítaní opravných položiek vo výške 4 772 tisíc € (2015: pohľadávka: 4 772 tisíc €, opravné položky: 4 772 tisíc €) (pozn. 20).

6. Čisté úvery zo splátkového predaja

Jednotlivé zložky čistých úverov zo splátkového predaja k 31. decembru 2016 a 2015 sú nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2016	2015
Pohľadávka: minimálna výška splátok úverov zo splátkového predaja	3 940	5 386
Mínus: finančné výnosy budúcich období	(470)	(665)
	3 470	4 721
Mínus: opravné položky (pozn. 20)	(10)	(555)
Čistá výška úverov zo splátkového predaja	3 460	4 166
Dlhodobá časť	2 832	3 060
Krátkodobá časť	628	1 106
Čisté úvery zo splátkového predaja	3 460	4 166

Minimálna výška pohľadávky z budúcich splátok úverov zo splátkového predaja, výnosy budúcich období a čisté úvery zo splátkového predaja pred opravnými položkami podľa splatnosti k 31. decembru 2016:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá investícia	Výnos bud. období	Čisté splátkové predaje pred opravnými položkami
Do 1 roka	793	(162)	631
1 až 5 rokov	2 928	(304)	2 624
Nad 5 rokov	219	(4)	215
	3 940	(470)	3 470

Minimálna výška pohľadávky z budúcich splátok úverov zo splátkového predaja, výnosy budúcich období a čisté úvery zo splátkového predaja pred opravnými položkami podľa splatnosti k 31. decembru 2015:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá investícia	Výnos bud. období	Čisté splátkové predaje pred opravnými položkami
Do 1 roka	1 449	(195)	1 254
1 až 5 rokov	3 148	(443)	2 705
Nad 5 rokov	789	(27)	762
	5 386	(665)	4 721

Čisté úvery zo splátkového predaja generovali úrok, ktorého priemerná hodnota bola približne 5,13 % p.a. v roku 2016, resp. 5,17 % p.a. v roku 2015. Priemerná dĺžka trvania zmluvy splátkového predaja je 120 mesiacov (2015: 115 mesiacov).

7. Čisté úvery

Štruktúra úverov voči klientom k 31. decembru 2016 je nasledovná:

	2016		
<i>v tisícoch eur</i>	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky (pozn. 20)	Účtovná hodnota
Korporátni klienti			
Malé a stredné podniky („SME“)	104 939	(1 118)	103 821
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	11 426	(65)	11 361
Spotrebné úvery	379	(23)	356
Samospráva			
Spotrebné úvery	12	-	12
	<u>116 756</u>	<u>(1 206)</u>	<u>115 550</u>
Dlhodobá časť (1 až 5 rokov)			61 948
Dlhodobá časť (Nad 5 rokov)			<u>3 129</u>
Dlhodobá časť			65 077
Krátkodobá časť (Do 1 roka)			<u>50 473</u>
			115 550

Štruktúra úverov voči klientom k 31. decembru 2015 je nasledovná:

	2015		
<i>v tisícoch eur</i>	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky (pozn. 20)	Účtovná hodnota
Korporálni klienti			
Malé a stredné podniky („SME“)	85 384	(1 056)	84 328
Retailoví klienti			
Malí podnikatelia	10 118	(60)	10 058
Spotrebné úvery	<u>1 069</u>	<u>(35)</u>	<u>1 034</u>
	<u>96 571</u>	<u>(1 151)</u>	<u>95 420</u>
Dlhodobá časť (1 až 5 rokov)			49 655
Dlhodobá časť (Nad 5 rokov)			<u>3 487</u>
Dlhodobá časť			53 142
Krátkodobá časť (Do 1 roka)			<u>42 278</u>
			95 420

Čisté úvery generovali úrok, ktorého priemerná hodnota bola približne 4,30 % p.a. v roku 2016, resp. 4,76 % p.a. v roku 2015. Priemerná dĺžka trvania úverovej zmluvy je 51 mesiacov (2015: 52 mesiacov).

8. Daň z príjmov

Hlavné položky dane z príjmu za roky končiace 31. decembrom 2016, resp. 2015:

<i>v tisícoch eur</i>	2016	2015
Splatná daň z príjmu	(972)	(109)
Odložená daň z príjmu	(795)	73
	<u>(1 767)</u>	<u>(36)</u>

Daňová sadzba aplikovaná 31. decembra 2016 bola 22 % (2015: 22 %). Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2016 a 2015. Odsúhlasenie zisku spoločnosti pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2016		2015	
	Základ dane	Daň s použitím platnej sadzby (22 %)	Základ dane	Daň s použitím platnej sadzby (22 %)
Zisk pred zdanením	5 107	(1 124)	5 051	(1 111)
Prevodový mostík medzi IFRS a štatutárnym účtovníctvom	(11)	2	(86)	19
	<u>5 096</u>	<u>(1 122)</u>	<u>4 965</u>	<u>(1 092)</u>
Daňový vplyv nákladov, ktoré nie sú odpočítateľné pri určení zdaniteľného zisku				
Tvorba rezerv na súdne spory a iných rezerv	1 096	(241)	1 158	(255)
Tvorba opravných položiek	4 179	(919)	5 699	(1 254)
Odpis a predaj majetku	1 087	(239)	641	(141)
Neuznané daňové odpisy a daňová zostatková cena	1 457	(321)	513	(113)
Rozdiel daňových a účtovných odpisov	323	(71)	420	(92)
Ostatné	210	(46)	505	(111)
	<u>8 352</u>	<u>(1 837)</u>	<u>8 936</u>	<u>(1 966)</u>
Daňový vplyv výnosov, ktoré sú odpočítateľné pri určovaní zdaniteľného zisku				
Rozpustenie rezerv na súdne spory a iných rezerv	(1 066)	235	(1 265)	278
Rozpustenie opravných položiek	(5 717)	1 258	(9 892)	2 176
Ostatné	(261)	57	(85)	19
	<u>(7 044)</u>	<u>1 550</u>	<u>(11 242)</u>	<u>2 473</u>
Daňová strata minulých rokov	<u>(2 165)</u>	<u>476</u>	<u>(2 165)</u>	<u>476</u>
Splatná daň z príjmov	4 239	(933)	494	(109)
Dodatočná daň z príjmov 2015		(39)		-
Odložená daň z príjmov 21 % (2015: 22 %)		<u>(795)</u>		<u>73</u>
Daň z príjmov		<u>(1 767)</u>		<u>(36)</u>
Efektívna daňová sadzba		<u>34,6 %</u>		<u>1 %</u>

Daňové straty z rokov 2011 a 2013, využiteľné v budúcich obdobiach, sú k 31. decembru 2016 vo výške 2 166 tisíc € (2015: 4 331 tisíc €).

8. Daň z príjmov (pokračovanie)

V roku 2015 bol výnos z nevykázananej daňovej straty vo forme odloženej daňovej pohľadávky z predošlých období, ktorý ponížil daň z príjmov vo výške 1 775 tis. €.

Daňové orgány môžu vykonať kontrolu zameranú na dodržiavanie daňových predpisov v spoločnosti (vrátane dane z príjmu právnických osôb a iných daní) do piatich rokov od konca roka, v ktorom je daň splatná. Daňový systém v SR je v ranných štádiách vývoja a je predmetom rôznych interpretácií a zmien, ktoré môžu byť uplatňované aj retrospektívne, čo môže mať za následok zmeny vo vykázaných hodnotách.

Odložené dane sú vyrátané pri daňovej sadzbe 21 % (31. december 2015: 22 %). Odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok k 31. decembru 2016, resp. 2015 súvisí s nasledovnými položkami:

<i>v tisícoch eur</i>	2016	Zisk/ (strata)	2015
Odpočítateľné dočasné rozdiely:			
Opravné položky k majetku	2 961	(640)	3 601
Neuznané odpisy	139	32	107
Ostatné záväzky	134	37	97
Daňová strata	455	(498)	953
	<u>3 689</u>	<u>(1 069)</u>	<u>4 758</u>
Zdaniteľné dočasné rozdiely:			
Rozdiel medzi daňovou hodnotou a čistou účtovnou hodnotou pozemkov, budov a zariadení	(756)	275	(1 031)
Prijaté úvery	(12)	(1)	(11)
	<u>(768)</u>	<u>274</u>	<u>(1 042)</u>
	<u>2 921</u>	<u>(795)</u>	<u>3 716</u>

V súlade s novelou zákona o dani z príjmov predstavuje daňová sadzba 21 % sadzbu dane z príjmov, ktorá je platná od 1. januára 2017. Vplyvom zníženia sadzby došlo k poklesu odloženej daňovej pohľadávky o 141 tisíc €.

9. Zásoby

Štruktúra zásob k 31. decembru 2016 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 20)	Účtovná hodnota
Oneskorené projekty	730	(365)	365
Majetok určený na budúce lízingové zmluvy a zásoby	105	-	105
	<u>835</u>	<u>(365)</u>	<u>470</u>

9. Zásoby (pokračovanie)

Štruktúra zásob k 31. decembru 2015 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 20)	Účtovná hodnota
Oneskorené projekty	730	(255)	475
Majetok určený na budúce lízingové zmluvy a zásoby	511	-	511
	<u>1 241</u>	<u>(255)</u>	<u>986</u>

V roku 2016 spoločnosť prehodnotila prezentáciu vybraných položiek majetku vo výkaze o finančnej situácii s cieľom poskytnúť relevantnejšie a spoľahlivejšie informácie. Na základe tohto prehodnotenia spoločnosť zmenila vykazovanie v položke „Zásoby“ a v položke „Krátkodobá časť čistej investície do finančného lízingu“.

Z položky „Zásoby“ boli presunuté odobrané predmety do položky „Krátkodobá časť čistej investície do finančného lízingu“ spolu s príslušajúcimi opravnými položkami. Dôvodom je to, že zmluvne pohľadávka voči klientovi naďalej trvá, a je do faktúrovaná alebo dobropisovaná klientovi po predaji odobratého predmetu.

10. Ostatný krátkodobý majetok

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2016 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 20)	Účtovná hodnota
Pohľadávky z operatívneho lízingu	857	(36)	821
Zaplatené zálohové platby	661	(100)	561
Pohľadávka z poistenia	576	(43)	533
DPH pohľadávka	335	-	335
Preddavky a náklady a príjmy budúcich období	322	-	322
Ostatné	24	-	24
	<u>2 775</u>	<u>(179)</u>	<u>2 596</u>

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2015 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 20)	Účtovná hodnota
Zaplatené zálohové platby	2 462	(915)	1 547
Pohľadávky z operatívneho lízingu	618	(103)	515
Pohľadávka z poistenia	560	(89)	471
DPH pohľadávka	524	-	524
Preddavky a náklady a príjmy budúcich období	249	(211)	38
Ostatné	22	-	22
	<u>4 435</u>	<u>(1 318)</u>	<u>3 117</u>

Zaplatené zálohové platby predstavujú hlavne zálohové platby poskytnuté dodávateľom prenajímaného majetku v mene zákazníkov spoločnosti.

Ostatný krátkodobý majetok nie je zabezpečený záložným právom.

11. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Štruktúra peňazí a peňažných ekvivalentov k 31. decembru 2016 a 2015 bola nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	2016	2015
Bežné vklady v bankách	227	240
Pokladničná hotovosť	14	7
	<u>241</u>	<u>247</u>

Spoločnosť môže s peňažnými prostriedkami voľne disponovať.

12. Vlastné imanie

Základné imanie

Výška základného imania je 16 600 tisíc € a skladá sa z 200 000 kmeňových akcií na meno. Nominálna hodnota jednej akcie je 83 € k 31. decembru 2016 a 2015. Všetky akcie boli k 31. decembru 2016, resp. 2015 schválené, upísané a zaplatené.

Zloženie akcionárov k 31. decembru 2016, resp. 2015 bolo nasledovné:

	2016	2015
VÚB, a.s.	<u>100 %</u>	<u>100 %</u>

Držitelia kmeňových akcií majú nárok na dividendy vtedy, ak sú vyhlásené a disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na akciu na valnom zhromaždení spoločnosti. Hlasovacie práva akcionárov zodpovedajú vlastníckemu podielu v spoločnosti.

Zisk na akciu spoločnosti k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015:

	2016	2015
Čistý zisk po zdanení (v tis. €)	3 340	5 015
Počet akcií	<u>200 000</u>	<u>200 000</u>
Základný a zriedený zisk na akciu (v €)	<u>16,70</u>	<u>25,08</u>

Zákonný rezervný fond

Podľa slovenského Obchodného zákonníka sú všetky spoločnosti povinné tvoriť zákonný rezervný fond na krytie budúcej možnej nepriaznivej finančnej situácie. Spoločnosť je povinná dopĺňať zákonný rezervný fond každý rok čiastkou najmenej 10 % z čistého zisku za účtovné obdobie až do výšky 20 % jej základného imania. Zákonný rezervný fond sa dá použiť len na pokrytie strát minulých rokov a nemôže sa rozdeľovať akcionárom. K 31. decembru 2016 bola výška zákonného rezervného fondu 3 320 tisíc €, čo predstavovalo 20 % základného imania spoločnosti (k 31. decembru 2015 bola výška zákonného rezervného fondu 2 836 tisíc € čo predstavovalo 17,08 % základného imania spoločnosti).

Rozdelenie zisku

Dňa 23. marca 2016 sa konalo valné zhromaždenie VÚB Leasing, a.s., na ktorom akcionár spoločnosti odsúhlasil rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2015 nasledovne:

<i>v tisícoch eur</i>	2015
Prídel do zákonného rezervného fondu	484
Úhrada straty minulých období	<u>4 531</u>
	<u>5 015</u>

12. Vlastné imanie (pokračovanie)

Navrhnuté rozdelenie zisku

Vedenie spoločnosti predloží valnému zhromaždeniu nasledovný návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2016:

<i>v tisícoch eur</i>	2016
Prídel do zákonného rezervného fondu	-
Úhrada straty minulých období	3 340
	<u>3 340</u>

13. Prijaté úvery

Zloženie prijatých úverov k 31. decembru 2016, resp. 2015 bolo nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2016	2015
Úvery	355 923	334 722
Časové rozlíšenie úrokov	781	1 034
	<u>356 704</u>	<u>335 756</u>
Mínus krátkodobá časť prijatých úverov	(188 991)	(174 836)
	<u>167 713</u>	<u>160 920</u>

<i>v tisícoch eur</i>	2016	2015
Úvery		
Úvery od Intesa Sanpaolo S.p.A., celková výška úverového limitu 160 mil. €, splatné medzi januárom 2017 a júnom 2018	134 000	114 000
Úvery od VÚB banky, celková výška úverového limitu 150 mil. €, revolvingové úvery splatné medzi januárom 2017 a decembrom 2023	117 149	129 772
Úvery od Európskej investičnej banky, celková výška úverového limitu 80 mil. €, postupne umorované, splatné medzi decembrom 2018 a decembrom 2024	76 774	49 950
Úvery od Tatra banky, celková výška úverového limitu 33 mil. €, splatné medzi septembrom 2017 a septembrom 2018	18 000	33 000
Úver od ISP Luxembourg, celková výška úverového limitu 10 mil. €, splatné v januári 2020	10 000	-
Úver od BKS Bank AG, celková výška úverového limitu 8 mil. €, splatné v júni 2016	-	8 000
	<u>355 923</u>	<u>334 722</u>

Úroková sadzba prijatých úverov sa pohybovala od -0,320 % p.a. (2015: 0,290 % p.a.) do 4,030 % p.a. (2015: 4,030 % p.a.) a zároveň predstavovala efektívnu úrokovú sadzbu.

Prijaté úvery neobsahujú zmluvné podmienky, ktoré od spoločnosti vyžadujú dosahovanie určitých minimálne stanovených ukazovateľov.

Spoločnosť obdržala záruku od Intesa Sanpaolo S.p.A. vo výške 80 mil. € ako zábezpeku úverov poskytnutých Európskou investičnou bankou.

Úver od Tatra banky je zabezpečený patronátnym vyhlásením VÚB, a.s.

13. Prijaté úvery (pokračovanie)

K 31. decembru 2016 a 2015 bola splatnosť prijatých úverov nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	2016	2015
Do 1 roka	188 991	174 836
1 až 2 roky	68 351	86 675
2 až 3 roky	47 472	18 803
3 až 4 roky	24 775	30 459
4 až 5 rokov	19 771	2 769
Nad 5 rokov	7 344	22 214
	<u>356 704</u>	<u>335 756</u>

14. Rezervy

<i>v tisícoch eur</i>	2016	2015
Rezervy na súdne spory	<u>49</u>	<u>47</u>

Pohyby rezerv boli nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	1. jan. 2016	Tvorba/ (pozn. 19)	Rozpustenie (pozn. 19)	Použitie	31. dec. 2016
Rezervy na súdne spory	<u>47</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>49</u>

<i>v tisícoch eur</i>	1. jan. 2015	Tvorba/ (pozn. 19)	Rozpustenie (pozn. 19)	Použitie	31. dec. 2015
Rezervy na súdne spory	<u>101</u>	<u>48</u>	<u>(6)</u>	<u>(96)</u>	<u>47</u>

Spoločnosť nezverejnila všetky príslušné požiadavky podľa IAS 37.85, v súlade s IAS 37.92, z dôvodu, aby sa výrazne neovplyvnila pozícia spoločnosti v prebiehajúcich rokovaníach a sporoch.

15. Vydané zmenky

K 31. decembru 2016 a 2015 bola splatnosť vydaných zmeniek nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	2016	2015
Do 3 mesiacov	-	10 027
Od 3 mesiacov do 6 mesiacov	9 976	-
Od 6 mesiacov do 1 roka	10 028	9 984
	<u>20 004</u>	<u>20 011</u>

16. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky k 31. decembru 2016 a 2015 sa skladajú z nasledovných položiek:

<i>v tisícoch eur</i>	2016	2015
Záväzky z obchodného styku	1 516	1 343
Mzdové záväzky	738	654
Prijaté preddavky	548	549
Výdavky budúcich období	152	141
Ostatné	68	33
	3 022	2 720

Z celkovej sumy ostatných záväzkov k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 spoločnosť neeviduje žiadne záväzky po lehote splatnosti. Záväzky nie sú zabezpečené záložným právom.

Pohyby v záväzkoch Sociálneho fondu boli nasledovné:

	1 jan. 2016	Tvorba	Použitie	31 dec. 2016
Sociálny fond	1	48	(30)	19

	1 jan. 2015	Tvorba	Použitie	31 dec. 2015
Sociálny fond	6	16	(21)	1

17. Výnosy z finančných lízingov, úverov zo splátkového predaja a úverov

Výnosy z finančných lízingov a úverov zo splátkového predaja k 31. decembru 2016 a 2015 pozostávali z nasledovných položiek:

<i>v tisícoch eur</i>	2016	2015
Úrokové výnosy z lízingových zmlúv	9 832	10 582
Úrokové výnosy zo splátkového predaja	195	244
Úrokové výnosy z úverov	4 317	3 832
Úrokové výnosy prijaté na základe zmlúv o spolupráci	12	51
	14 356	14 709

V priebehu roku 2016, úroky zo znehodnotených úverov predstavovali 574 tisíc € (2015: 697 tisíc €).

18. Personálne náklady

<i>v tisícoch eur</i>	2016	2015
Mzdy zamestnancov	(2 057)	(1 962)
Mzdy manažmentu	(372)	(264)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(802)	(797)
Sociálny fond	(48)	(16)
	(3 279)	(3 039)

19. Ostatné náklady

<i>v tisícoch eur</i>	2016	2015
Opravy a údržba	(1 084)	(861)
Iné dane a poplatky	(861)	(768)
Služby VÚB - Kreditné riziko, IT, účtovníctvo, personalistika	(501)	(490)
Externé služby	(371)	(549)
Nájomné	(242)	(223)
Kancelárske potreby	(93)	(118)
Marketing	(82)	(67)
Audit *	(53)	(53)
Manká a škody	(36)	(87)
Telekomunikačné náklady	(31)	(33)
Bankové poplatky	(27)	(15)
Rezerva na súdne spory (pozn. 14)	(2)	(42)
Ostatné	(485)	(419)
	(3 868)	(3 725)

* V roku 2016 sa náklady na audit skladajú z nákladov na štatutárny audit vo výške 43 tisíc € (31. december 2015: 43 tisíc €) a na skupinové výkazníctvo vo výške 10 tisíc € (31. december 2015: 10 tisíc €).

20. Opravné položky

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	1. jan. 2016	Tvorba	Rozpus- tenie	Odpísané/ predané úvery	31. dec. 2016
Motorové vozidlá	3	42	24	(19)	-	47
Ostatné úvery	5	4 772	-	-	-	4 772
Čistá investícia do finančného lízingu	5	14 932	3 509	(1 418)	(2 113)	14 910
Čisté úvery zo splátkového predaja	6	555	8	(7)	(546)	10
Čisté úvery	7	1 151	493	(285)	(153)	1 206
Zásoby	9	255	110	-	-	365
Ostatný krátkodobý majetok	10	1 318	35	(67)	(1 107)	179
		23 025	4 179	(1 796)	(3 919)	21 489
Nominálna hodnota odpísaných/predaných pohľadávok			4 452			
Výnos z odpísaných/ predaných pohľadávok			(485)			
Použitie opravných položiek k odpísaným/ predaným pohľadávkam			(3 919)			
			2 431			

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	1. jan. 2015	Tvorba	Rozpus- tenie	Odpísané/ predané úvery	31. dec. 2015
Motorové vozidlá	3	211	36	(205)	-	42
Ostatné úvery	5	4 772	-	-	-	4 772
Čistá investícia do finančného lízingu	5	14 520	4 380	(2 299)	(3 318)	14 932
Čisté úvery zo splátkového predaja	6	653	11	(21)	(88)	555
Čisté úvery	7	1 037	540	(392)	(34)	1 151
Zásoby	9	4 518	-	(2 614)	-	255
Ostatný krátkodobý majetok	10	1 506	732	(774)	(146)	1 318
		27 217	5 699	(6 305)	(3 586)	23 025
Nominálna hodnota odpísaných/predaných pohľadávok			7 096			
Výnos z odpísaných/ predaných pohľadávok			(883)			
Použitie opravných položiek k odpísaným/ predaným pohľadávkam			(3 586)			
			2 021			

21. Zmluvné a podmienené pohľadávky a záväzky

Budúce pohľadávky z operatívneho lízingu

Spoločnosť uzavrela so svojimi zákazníkmi viaceré zmluvy o operatívnom lízingu bez možnosti zrušenia. Pohľadávky vyplývajúce z budúcich minimálnych platieb za prenájom pri týchto zmluvách k 31. decembru 2016 a 2015:

v tisícoch eur

Do 1 roka
1 až 5 rokov
Viac ako 5 rokov

2016	2015
4 359	3 829
6 498	4 262
-	-
<u>10 857</u>	<u>8 091</u>

Budúce záväzky z operatívneho lízingu

Záväzky k 31. decembru 2016 a 2015 vyplývajúce z budúcich minimálnych platieb za prenájom pri zmluvách o operatívnom lízingu bez možnosti ich zrušenia:

v tisícoch eur

Do 1 roka
1 až 5 rokov

2016	2015
129	129
-	-
<u>129</u>	<u>129</u>

22. Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota finančných nástrojov je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia.

Pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov spoločnosti boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

Investície do finančného lízingu, čisté úvery zo splátkového predaja a čisté úvery

Reálna hodnota investícií do finančného lízingu, úverov zo splátkového predaja a úverov sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky upravenej o kreditné spready odrážajúce kreditnú kvalitu dlžníka. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Reálna hodnota peňazí a peňažných ekvivalentov sa rovná účtovnej hodnote.

Prijaté úvery

Reálna hodnota prijatých úverov sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky upravenej o príslušnú kreditnú prirážku, ktorá odráža kreditnú kvalitu spoločnosti.

Pri prijatých úveroch so zostatkovou splatnosťou kratšou ako tri mesiace sa odhadovaná reálna hodnota približuje ich účtovnej hodnote.

Vydané zmenky

Reálna hodnota vydaných zmeniek sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky upravenej o príslušnú kreditnú prirážku, ktorá odráža kreditnú kvalitu spoločnosti.

22. Reálna hodnota finančných nástrojov (pokračovanie)

v tisícoch eur

	2016		2015	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
MAJETOK				
Čistá investícia do finančného lízingu	259 524	263 942	255 779	275 994
Čisté úvery zo splátkového predaja	3 460	3 460	4 166	5 105
Čisté úvery	115 550	118 026	95 420	98 525
Peniaze a peňažné ekvivalenty	241	241	247	247
	<u>378 775</u>	<u>385 669</u>	<u>355 612</u>	<u>379 871</u>
ZÁVÄZKY				
Prijaté úvery	356 704	356 136	335 756	335 536
Vydané zmenky	20 004	19 962	20 011	20 097
	<u>376 708</u>	<u>376 098</u>	<u>355 767</u>	<u>355 633</u>

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

v tisícoch eur

	2016			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
MAJETOK				
Čistá investícia do finančného lízingu	-	263 942	-	263 942
Čisté úvery zo splátkového predaja	-	3 460	-	3 460
Čisté úvery	-	118 026	-	118 026
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	241	-	241
	<u>-</u>	<u>385 669</u>	<u>-</u>	<u>385 669</u>
ZÁVÄZKY				
Prijaté úvery	-	356 136	-	356 136
Vydané zmenky	-	19 962	-	19 962
	<u>-</u>	<u>376 098</u>	<u>-</u>	<u>376 098</u>

v tisícoch eur

	2015			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
MAJETOK				
Čistá investícia do finančného lízingu	-	275 994	-	275 994
Čisté úvery zo splátkového predaja	-	5 105	-	5 105
Čisté úvery	-	98 525	-	98 525
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	247	-	247
	<u>-</u>	<u>379 871</u>	<u>-</u>	<u>379 871</u>
ZÁVÄZKY				
Prijaté úvery	-	335 536	-	335 536
Vydané zmenky	-	20 097	-	20 097
	<u>-</u>	<u>355 633</u>	<u>-</u>	<u>355 633</u>

Spoločnosť používa nasledovnú hierarchiu na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov podľa oceňovacej techniky:

Úroveň 1: kótované (neupravené) ceny z aktívnych trhov pre identický majetok alebo záväzky;

22. Reálna hodnota finančných nástrojov (pokračovanie)

Úroveň 2: ostatné techniky, pri ktorých sú všetky vstupy, ktoré majú významný vplyv na zaúčtovanú reálnu hodnotu pozorovateľné, či už priamo alebo nepriamo;

Úroveň 3: techniky, ktoré používajú vstupy s významným vplyvom na zaúčtovanú reálnu hodnotu, ale tieto vstupy nie sú založené na pozorovateľných trhových údajoch.

23. Zmluvné nediskontované peňažné toky z finančného majetku a finančných záväzkov

Zostatkové splatnosti finančného majetku a finančných záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov k 31. decembru 2016 boli nasledovné:

v tisícoch eur	2016					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Čisté investície do finančných lízingov	8 679	14 514	62 621	153 812	27 303	266 929
Čisté úvery zo splátkového predaja	66	131	589	2 925	219	3 930
Čisté úvery	5 135	9 212	38 336	62 914	3 150	118 747
Peniaze a peňažné ekvivalenty	241	-	-	-	-	241
	<u>14 121</u>	<u>23 857</u>	<u>101 546</u>	<u>219 651</u>	<u>30 672</u>	<u>389 847</u>
Prijaté úvery	(68 839)	(12 273)	(108 717)	(162 567)	(7 393)	(359 789)
Vydané zmenky	-	-	(20 079)	-	-	(20 079)
	<u>(68 839)</u>	<u>(12 273)</u>	<u>(128 796)</u>	<u>(162 567)</u>	<u>(7 393)</u>	<u>(379 868)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(54 718)</u>	<u>11 584</u>	<u>(27 250)</u>	<u>57 084</u>	<u>23 279</u>	<u>9 979</u>

Zostatkové splatnosti finančného majetku a finančných záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov k 31. decembru 2015 boli nasledovné:

v tisícoch eur	2015					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Čisté investície do finančných lízingov	7 382	15 438	66 674	154 223	33 819	277 536
Čisté úvery zo splátkového predaja	126	241	1 017	3 023	758	5 165
Čisté úvery	3 940	6 762	33 698	51 109	3 451	98 960
Peniaze a peňažné ekvivalenty	247	-	-	-	-	247
	<u>11 695</u>	<u>22 441</u>	<u>101 389</u>	<u>208 355</u>	<u>38 028</u>	<u>381 908</u>
Prijaté úvery	(59 139)	(397)	(116 493)	(148 758)	(12 796)	(337 583)
Vydané zmenky	-	(10 032)	(10 076)	-	-	(20 108)
	<u>(59 139)</u>	<u>(10 429)</u>	<u>(126 569)</u>	<u>(148 758)</u>	<u>(12 796)</u>	<u>(357 691)</u>
Čistá pozícia finančných nástrojov	<u>(47 444)</u>	<u>12 012</u>	<u>(25 180)</u>	<u>59 597</u>	<u>25 232</u>	<u>24 217</u>

24. Riadenie finančného rizika

Rámec pre riadenie rizika

Zásady spoločnosti pre riadenie rizika majú za úlohu identifikovať a analyzovať existujúce riziká, stanoviť príslušné rizikové limity a monitorovať riziká aj dodržiavanie limitov. Tieto zásady spolu so systémami pre riadenie rizika sa posudzujú na pravidelnej báze, aby odrážali zmeny trhových podmienok, ponúkaných produktov a služieb. Cieľom spoločnosti je prostredníctvom štandardov, postupov a školení vybudovať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti.

Riadenie kapitálu

Cieľom Spoločnosti pri riadení kapitálu je zabezpečiť schopnosť pokračovať vo svojich činnostiach, dostatočnú návratnosť kapitálu pre akcionárov a udržať optimálnu štruktúru kapitálu. Vedenie spoločnosti spravuje vlastné imanie k 31. decembru 2016 v hodnote 19 638 tis. € (2015: 16 297 tis. €).

Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že klient alebo protistrana finančného nástroja nedodrží svoje zmluvné záväzky, z čoho vyplynie pre spoločnosť riziko finančnej straty. Takéto riziko vzniká hlavne z čistých investícií do finančného lízingu, čistých úverov zo splátkového predaja a čistých úverov. Na účely výkazníctva riadenia rizika spoločnosť zvažuje a konsoliduje všetky prvky úverovej angažovanosti (napr. riziko zlyhania jednotlivých dlžníkov, riziko krajiny a riziko sektoru).

Spoločnosť tvorí opravné položky na straty z dôvodu znehodnotenia, ktoré predstavujú jej odhad vzniknutých strát v úverovom portfóliu.

Ak existuje dôkaz o znehodnotení pri akomkoľvek individuálne významnom klientovi, napr. porušenie zmluvy, problémy so splátkami alebo zabezpečením, spoločnosť postúpi tohto klienta na odbor vymáhania pohľadávok. Pri takýchto klientoch sa vykazuje znehodnotenie na individuálnej báze. Pre znehodnotenie na portfóliovej báze používa spoločnosť údaje z minulých období dokazujúce znehodnotenie na portfóliovej báze vychádzajúce hlavne z platobnej disciplíny klientov.

Opravné položky sa počítajú na individuálnej báze pre individuálne významných klientov, pri ktorých existujú dôkazy o znehodnotení, resp. na portfóliovej báze pre individuálne významných klientov bez identifikovaného znehodnotenia a pre individuálne nevýznamné homogenne skupiny klientov. Opravné položky na portfóliovej báze sa počítajú pre každú skupinu prostredníctvom matematického modelu (na základe metodiky Markovových reťazcov).

Pravidlá pre určenie individuálne významných klientov a metodiky výpočtu sú stanovené v dokumentoch Credit Risk Charter, resp. v internom predpise Provisioning Policy (Tvorba opravných položiek).

Spoločnosť používa definície nesplácaných úverov podľa Projektu harmonizácie. Tento projekt je iniciovaný materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo s cieľom zjednotiť definície a kategórie nesplácaných úverov v rámci zahraničných dcérskych spoločností skupiny Intesa Sanpaolo. Definícia pokrýva nesplácané úvery (úvery po lehote splatnosti, neštandardné, sporné) tak ako aj reštrukturalizované expozície. Definícia pre nesplácané úvery je odvodená od počtu dní v delikvencii (DPD) a materiality klienta (korporátni klienti), resp. úveru (retailoví klienti). Vo všeobecnosti sú všetky úverové pohľadávky, ktoré majú delikvenciu 90 a viac dní a podiel týchto pohľadávok je rovný alebo väčší ako 5 % zostatku úverovej angažovanosti voči klientovi (korporátni klienti), resp. 50 € (retailoví klienti), považované za nesplácané.

Popis jednotlivých kategórií úverov založený na definícii Banca d'Italia je nasledovný:

Kategória	Popis
Sporné	Expozície voči klientom, ktorí sú permanentne insolventní (aj keď nie je nutné potvrdenie súdu) alebo majú akýkoľvek porovnateľný stav bez ohľadu na výšku straty predpovedanú spoločnosťou.
Neštandardné	Expozície voči klientom, ktorí čelia dočasným objektívnym finančným alebo iným ekonomickým ťažkostiam, pričom je pravdepodobné, že ich v priebehu nasledujúceho obdobia prekonajú.
Po splatnosti	Expozície klasifikované inak ako pochybné, neštandardné alebo reštrukturalizované, ktoré majú v čase vykázania omeškanie aspoň 90 dní.
Štandardné	Všetky expozície, ktoré nie sú klasifikované ako pochybné, neštandardné a ani v omeškaní.

24. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Trhové riziko

Trhové riziko je riziko zmeny v trhových cenách vyplývajúce napr. z úrokovej sadzby, výmenných kurzov a vplyvu tejto zmeny na výnosy spoločnosti, resp. na hodnotu ňou držaných finančných nástrojov. Cieľom politiky riadenia trhového rizika je spravovať a kontrolovať stav angažovanosti voči trhovému riziku v rámci prijateľných parametrov a zároveň optimalizovať návratnosť rizika.

Menové riziko spočíva v tom, že hodnota finančného majetku a záväzkov bude kolísať v dôsledku zmien výmenných kurzov na trhu. Finančný majetok a záväzky spoločnosti sú navzájom plne kompenzované, denominované v mene euro.

Riziko úrokových sadzieb je riadené hlavne prostredníctvom monitorovania úrokových medzier. Finančné nástroje sa alokujú do preceňovacích medzier buď podľa ich splatností, t. j. nástroje s pevnou sadzbou, alebo podľa ich ďalšieho dátumu preceňovania, t. j. nástroje s pohyblivou sadzbou. Majetok a záväzky, ktoré nemajú dátum zmluvnej splatnosti, resp. sa neúročia, sa alokujú podľa interného modelu ich splatností.

24. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

24.1 Úverové riziko

Klasifikácia investícií spoločnosti do finančného lízingu, ostatných úverov, úverov zo splátkového predaja a úverov bola k 31. decembru 2016 nasledovná:

v tisícoch eur

Individuálne posudzované

Čisté investície do finančného lízingu a ostatné úvery

Neštandardné

Sporné

	2016	
Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
4 296	(738)	3 558
17 718	(16 386)	1 332
<u>22 014</u>	<u>(17 124)</u>	<u>4 890</u>
741	(94)	647
547	(416)	131
<u>1 288</u>	<u>(510)</u>	<u>778</u>
253 213	(1 443)	251 770
150	(44)	106
2 306	(57)	2 249
1 523	(1 014)	509
<u>257 192</u>	<u>(2 558)</u>	<u>254 634</u>
3 470	(10)	3 460
<u>3 470</u>	<u>(10)</u>	<u>3 460</u>
114 948	(448)	114 500
52	(11)	41
132	(18)	114
336	(219)	117
<u>115 468</u>	<u>(696)</u>	<u>114 772</u>

24. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Klasifikácia investícií spoločnosti do finančného lízingu, ostatných úverov, úverov zo splátkového predaja a úverov bola k 31. decembru 2015 nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Amortizova- ná hodnota	2015 Opravné položky	Účtovná hodnota
Individuálne posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu a ostatné úvery			
Neštandardné	10 506	(1 929)	8 577
Sporné	18 624	(14 015)	4 609
	<u>29 130</u>	<u>(15 944)</u>	<u>13 186</u>
Čisté úvery zo splátkového predaja			
Sporné	440	(440)	-
	<u>440</u>	<u>(440)</u>	<u>-</u>
Čisté úvery			
Neštandardné	334	(46)	288
Sporné	433	(339)	94
	<u>767</u>	<u>(385)</u>	<u>382</u>
Skupinovo posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu a ostatné úvery			
Štandardné	240 128	(1 687)	238 441
Po splatnosti	253	(59)	194
Neštandardné	3 229	(166)	3 063
Sporné	2 743	(1 848)	895
	<u>246 353</u>	<u>(3 760)</u>	<u>242 593</u>
Čisté úvery zo splátkového predaja			
Štandardné	4 134	(5)	4 129
Sporné	147	(110)	37
	<u>4 281</u>	<u>(115)</u>	<u>4 166</u>
Čisté úvery			
Štandardné	95 040	(384)	94 656
Po splatnosti	25	(5)	20
Neštandardné	233	(12)	221
Sporné	506	(365)	141
	<u>95 804</u>	<u>(766)</u>	<u>95 038</u>

24. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Štruktúra omeškania investícií spoločnosti VÚB Leasing do finančného lízingu, ostatných úverov, úverov zo splátkového predaja a úverov bola k 31. decembru 2016 nasledovná:

v tisícoch eur

Individuálne posudzované

Čisté investície do finančného lízingu a ostatné úvery

	Amortizova- ná hodnota	2016 Opravné položky	Účtovná hodnota
Bez omeškania	1 090	(82)	1 008
1 – 30 dní	794	(185)	609
31 – 60 dní	667	(46)	621
61 – 90 dní	966	(122)	844
91 – 180 dní	2 895	(2 465)	430
Nad 180 dní	15 602	(14 224)	1 378
	<u>22 014</u>	<u>(17 124)</u>	<u>4 890</u>

Čisté úvery

Bez omeškania	509	(153)	356
1 – 30 dní	78	(5)	73
31 – 60 dní	132	(28)	104
61 – 90 dní	113	(25)	88
91 – 180 dní	114	(21)	93
Nad 180 dní	342	(278)	64
	<u>1 288</u>	<u>(510)</u>	<u>778</u>

Skupinovo posudzované

Čisté investície do finančného lízingu a ostatné úvery

Bez omeškania	235 915	(1 037)	234 878
1 – 30 dní	12 661	(202)	12 459
31 – 60 dní	2 266	(103)	2 163
61 – 90 dní	4 662	(140)	4 522
91 – 180 dní	149	(44)	105
Nad 180 dní	1 539	(1 032)	507
	<u>257 192</u>	<u>(2 558)</u>	<u>254 634</u>

Čisté úvery zo splátkového predaja

Bez omeškania	3 470	(10)	3 460
	<u>3 470</u>	<u>(10)</u>	<u>3 460</u>

Čisté úvery

Bez omeškania	110 049	(284)	109 765
1 – 30 dní	3 881	(76)	3 805
31 – 60 dní	910	(57)	853
61 – 90 dní	184	(31)	153
91 – 180 dní	50	(11)	39
Nad 180 dní	394	(237)	157
	<u>115 468</u>	<u>(696)</u>	<u>114 772</u>

24. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Štruktúra omeškania investícií spoločnosti VÚB Leasing do finančného lízingu, ostatných úverov, úverov zo splátkového predaja a úverov bola k 31. decembru 2015 nasledovná:

		2015	
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
v tisícoch eur			
Individuálne posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu a ostatné úvery			
Bez omeškania	4 513	(1 131)	3 382
1 – 30 dní	347	(85)	262
31 – 60 dní	285	(280)	5
61 – 90 dní	725	(366)	359
91 – 180 dní	3 862	(560)	3 302
Nad 180 dní	19 398	(13 522)	5 876
	<u>29 130</u>	<u>(15 944)</u>	<u>13 186</u>
Čisté úvery zo splátkového predaja			
Nad 180 dní	440	(440)	-
	<u>440</u>	<u>(440)</u>	<u>-</u>
Čisté úvery			
Bez omeškania	311	(28)	283
1 – 30 dní	17	(1)	16
Nad 180 dní	439	(356)	83
	<u>767</u>	<u>(385)</u>	<u>382</u>
Skupinovo posudzované			
Čisté investície do finančného lízingu a ostatné úvery			
Bez omeškania	222 605	(1 280)	221 325
1 – 30 dní	13 893	(223)	13 670
31 – 60 dní	1 822	(71)	1 751
61 – 90 dní	4 975	(180)	4 795
91 – 180 dní	210	(58)	152
Nad 180 dní	2 848	(1 948)	900
	<u>246 353</u>	<u>(3 760)</u>	<u>242 593</u>
Čisté úvery zo splátkového predaja			
Bez omeškania	4 132	(6)	4 126
1 – 30 dní	3	-	3
Nad 180 dní	146	(109)	37
	<u>4 281</u>	<u>(115)</u>	<u>4 166</u>
Čisté úvery			
Bez omeškania	90 897	(366)	90 531
1 – 30 dní	3 367	(58)	3 309
31 – 60 dní	968	(51)	917
61 – 90 dní	105	(17)	88
91 – 180 dní	25	(5)	20
Nad 180 dní	442	(269)	173
	<u>95 804</u>	<u>(766)</u>	<u>95 038</u>

24. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Zásady odpisovania pohľadávok

Spoločnosť odpisuje zostatky lízingových pohľadávok (a všetky súvisiace opravné položky na straty z titulu znehodnotenia), ak sa určí, že tieto pohľadávky sú nenávratné. Spoločnosť štandardne uvažuje o nenávratnosti úverových zostatkov na základe počtu dní omeškania. Zostatok úveru možno odpísať v prípade, že existuje dôkaz o nevyhnutnosti danej pohľadávky.

Táto tabuľka uvádza úverovú kvalitu finančného majetku vystaveného úverovému riziku, na základe interného systému úverových ratingov. Finančné líziny a ostatné úvery v omeškaní, bez znehodnotenia, splátkový predaj v omeškaní, bez znehodnotenia a úvery v omeškaní, bez znehodnotenia sú v omeškaní viac ako jeden deň.

<i>v tisícoch eur</i>	2016		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Čisté investície do finančného lízingu a ostatné úvery			
Bez omeškania, bez znehodnotenia	233 752	(1 006)	232 746
Znehodnotené	25 993	(18 239)	7 754
V omeškaní, bez znehodnotenia	19 461	(437)	19 024
	<u>279 206</u>	<u>(19 682)</u>	<u>259 524</u>
Čisté úvery zo splátkového predaja			
Bez omeškania, bez znehodnotenia	3 740	(10)	3 460
	<u>3 740</u>	<u>(10)</u>	<u>3 460</u>
Čisté úvery			
Bez omeškania, bez znehodnotenia	110 011	(286)	109 725
Znehodnotené	1 808	(758)	1 050
V omeškaní, bez znehodnotenia	4 937	(162)	4 775
	<u>116 756</u>	<u>(1 206)</u>	<u>115 550</u>
<i>v tisícoch eur</i>	2015		
	Amortizova- ná hodnota	Opravné položky	Účtovná hodnota
Čisté investície do finančného lízingu a ostatné úvery			
Bez omeškania, bez znehodnotenia	219 544	(1 235)	218 309
Znehodnotené	35 355	(18 017)	17 338
V omeškaní, bez znehodnotenia	20 584	(452)	20 132
	<u>275 483</u>	<u>(19 704)</u>	<u>255 779</u>
Čisté úvery zo splátkového predaja			
Bez omeškania, bez znehodnotenia	4 131	(5)	4 126
Znehodnotené	587	(550)	37
V omeškaní, bez znehodnotenia	3	-	3
	<u>4 721</u>	<u>(555)</u>	<u>4 166</u>
Čisté úvery			
Bez omeškania, bez znehodnotenia	90 687	(262)	90 425
Znehodnotené	1 531	(767)	764
V omeškaní, bez znehodnotenia	4 353	(122)	4 231
	<u>96 571</u>	<u>(1 151)</u>	<u>95 420</u>

24. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Zabezpečenie za investície do finančného lízingu a úverov zo splátkového predaja predstavujú jednotlivé predmety lízingu.

K 31. decembru 2016 mala spoločnosť približne 6 834 zákazníkov (2015: 6 308) s aktívnymi zmluvami, pričom obstarávacía hodnota majetku prenájatého 200 najväčším zákazníkom spoločnosti VÚB Leasing predstavovala približne 63 % z celkovej hodnoty majetku prenájatého k 31. decembru 2016 (2015: 63 %).

24.2 Trhové riziko – Menová štruktúra majetku a záväzkov

Všetok finančný majetok a záväzky spoločnosti k 31. decembru 2016 a 2015 sú v eurách.

24.3 Trhové riziko – Úrokové riziko

Angažovanosť voči úrokovému riziku

Spoločnosť je vystavená riziku straty vyplývajúcej z fluktuácií budúcich peňažných tokov, resp. zmeny reálnych hodnôt finančných nástrojov, z dôvodu zmeny trhových úrokových sadzieb. Väčšina prijatých úverov spoločnosti je naviazaná na pohyblivú úrokovú sadzbu, čím sa spoločnosť vystavuje riziku straty z variability budúcich peňažných tokov. Spoločnosť pravidelne analyzuje úroveň úrokového rizika.

Riziko úrokových sadzieb je riadené hlavne prostredníctvom monitorovania úrokových medzier. Finančné nástroje sa alokujú do preceňovacích medzier buď podľa ich splatnosti, t. j. nástroje s pevnou sadzbou, alebo podľa ich ďalšieho dátumu preceňovania, t. j. nástroje s pohyblivou sadzbou. Riziko úrokových sadzieb zahŕňa riziko, že hodnota finančného nástroja bude kolísať z dôvodu zmien v trhových úrokových sadzbách, ako aj riziko, že sa splatnosť úročeného majetku odlišuje od splatnosti úročených záväzkov používaných na financovanie daného majetku. Dĺžka časového obdobia, na ktoré je úrok fixovaný vzhľadom na finančný nástroj, preto určuje mieru vystavenia voči riziku úrokovej sadzby. Majetok a záväzky, ktoré nemajú dátum zmluvnej splatnosti, resp. sa neúročia, sa alokujú podľa ich behaviorálnych predpokladov.

Úrokové riziko je merané analýzou citlivosti posunu úrokových kriviek, tzv. shift sensitivity analýzou (zmena súčasnej hodnoty). V rámci zosúladenia metodiky spoločnosti s metodikou skupiny Intesa Sanpaolo sa od júla 2013 úrokové riziko meria na základe posunu kriviek o +100 bázičných bodov.

Modely využívané pri výpočte úrokového rizika

Každá položka je alokovaná do príslušnej medzery podľa zmluvného dátumu precenenia, resp. dátumu precenenia určeného podľa behaviorálneho modelu.

Zmluvná kategória

Táto kategória zahŕňa položky, pri ktorých spoločnosť presne vie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu. Tento spôsob sa aplikuje hlavne pri finančnom leasingu, splátkovom predaji, úveroch a prijatých úveroch.

Behaviorálna kategória

Do tejto kategórie patria položky, pri ktorých sa presne nevie, kedy nastane splatnosť alebo príde k ďalšiemu preceneniu. V tomto prípade je nutné vytvoriť isté predpoklady o pravdepodobnom správaní sa týchto položiek, ktoré sú založené na analýze historických údajov spoločnosti.

Vlastné imanie a hotovosť sa zaraďujú medzi 1-dňové položky. Zisk bežného roku sa zaraďuje do mája nasledujúceho roku.

K 31. decembru 2016 úrokové riziko, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, pri ostatných premenných nezmenených, zaznamenalo hodnotu -1 893 tis. € (31. december 2015: -3 099 tis. €).

24. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Úrokové medzery

Preceňovacia štruktúra majetku a záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov (v prípade variabilných úrokových sadzieb sa peňažné toky týkajúce sa výplat výnosov z úrokov zahŕňajú do dátumu refixácie úrokovej sadzby) bola nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	2016					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Čisté investície do finančných lízingov	79 801	11 101	44 191	112 816	11 615	259 524
Čisté úvery zo splátkového predaja	56	103	469	2 617	215	3 460
Čisté úvery	4 587	7 492	38 600	61 742	3 129	115 550
Peniaze a peňažné ekvivalenty	241	-	-	-	-	241
	84 685	18 696	83 260	177 175	14 959	378 775
Prijaté úvery	(96 807)	(30 806)	(91 489)	(137 602)	-	(356 704)
Vydané zmenky	-	-	(20 004)	-	-	(20 004)
	(96 807)	(30 806)	(111 493)	(137 602)	-	(376 708)
Čistá pozícia finančných nástrojov	(12 122)	(12 110)	(28 233)	39 573	14 959	2 067

<i>v tisícoch eur</i>	2015					Spolu
	1 mesiac	1 – 3 mesiace	3 – 12 mesiacov	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Čisté investície do finančných lízingov	94 795	12 138	50 013	104 240	12 141	273 327
Čisté úvery zo splátkového predaja	126	241	1 017	3 023	758	5 165
Čisté úvery	4 398	6 732	33 563	50 786	3 541	99 020
Peniaze a peňažné ekvivalenty	247	-	-	-	-	247
	99 566	19 111	84 593	158 049	16 440	377 759
Prijaté úvery	(122 150)	(29 314)	(76 264)	(100 437)	(2 185)	(330 350)
Vydané zmenky	-	(10 032)	(10 076)	-	-	(20 108)
	(122 150)	(39 346)	(86 340)	(100 437)	(2 185)	(350 458)
Čistá pozícia finančných nástrojov	(22 584)	(20 235)	(1 747)	57 612	14 255	27 301

24. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Nasledovná tabuľka analyzuje majetok a záväzky podľa ich očakávaného vysporiadania.

31. december 2016

v tisícoch eur

MAJETOK

Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok	-	15 079	15 079
Nehmotný majetok	-	363	363
Čistá investícia do finančného lízingu, mínus krátkodobá časť	-	178 131	178 131
Čisté úvery zo splátkového predaja, mínus krátkodobá časť	-	2 832	2 832
Čisté úvery, mínus krátkodobá časť	-	65 077	65 077
Odložená daňová pohľadávka	-	2 921	2 921
Krátkodobá časť čistej investície do finančného lízingu	81 393	-	81 393
Krátkodobá časť čistých úverov zo splátkového predaja	628	-	628
Krátkodobá časť čistých úverov	50 473	-	50 473
Zásoby	470	-	470
Ostatný krátkodobý majetok	2 596	-	2 596
Peniaze a peňažné ekvivalenty	241	-	241

Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
-	15 079	15 079
-	363	363
-	178 131	178 131
-	2 832	2 832
-	65 077	65 077
-	2 921	2 921
81 393	-	81 393
628	-	628
50 473	-	50 473
470	-	470
2 596	-	2 596
241	-	241
135 801	264 403	400 204
-	-	-
-	(167 713)	(167 713)
-	(49)	(49)
(188 991)	-	(188 991)
(20 004)	-	(20 004)
(787)	-	(787)
(3 022)	-	(3 022)
(212 804)	(167 762)	(380 566)
(77 003)	96 641	19 638

ZÁVÄZKY

Prijaté úvery, mínus krátkodobá časť	-	(167 713)	(167 713)
Rezervy	-	(49)	(49)
Krátkodobá časť prijatých úverov	(188 991)	-	(188 991)
Vydané zmenky	(20 004)	-	(20 004)
Splatný daňový záväzok	(787)	-	(787)
Ostatné záväzky	(3 022)	-	(3 022)

31. december 2015

v tisícoch eur

MAJETOK

Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok	-	11 053	11 053
Nehmotný majetok	-	453	453
Čistá investícia do finančného lízingu, mínus krátkodobá časť	-	176 573	176 573
Čisté úvery zo splátkového predaja, mínus krátkodobá časť	-	3 060	3 060
Čisté úvery, mínus krátkodobá časť	-	53 142	53 142
Odložená daňová pohľadávka	-	3 716	3 716
Krátkodobá časť čistej investície do finančného lízingu	79 206	-	79 206
Krátkodobá časť čistých úverov zo splátkového predaja	1 106	-	1 106
Krátkodobá časť čistých úverov	42 278	-	42 278
Zásoby	986	-	986
Ostatný krátkodobý majetok	3 117	-	3 117
Peniaze a peňažné ekvivalenty	247	-	247

Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
-	11 053	11 053
-	453	453
-	176 573	176 573
-	3 060	3 060
-	53 142	53 142
-	3 716	3 716
79 206	-	79 206
1 106	-	1 106
42 278	-	42 278
986	-	986
3 117	-	3 117
247	-	247
126 940	247 997	374 937
-	-	-
-	(160 920)	(160 920)
-	(47)	(47)
(174 836)	-	(174 836)
(20 011)	-	(20 011)
(105)	-	(105)
(2 720)	-	(2 720)
(197 672)	(160 967)	(358 639)
(70 732)	87 030	16 298

ZÁVÄZKY

Prijaté úvery, mínus krátkodobá časť	-	(160 920)	(160 920)
Rezervy	-	(47)	(47)
Krátkodobá časť prijatých úverov	(174 836)	-	(174 836)
Vydané zmenky	(20 011)	-	(20 011)
Splatný daňový záväzok	(105)	-	(105)
Ostatné záväzky	(2 720)	-	(2 720)

24. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

24.4 Operačné riziko

Stratégia a procesy riadenia operačných rizík

Operačným rizikom sa rozumie priame alebo nepriame riziko možnej straty vznikajúcej z rôznych príčin v súvislosti s procesmi v spoločnosti, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania používaných systémov a z vonkajších udalostí okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity. Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko a riziko nedodržania právnych noriem. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií spoločnosti.

V rámci spoločnosti VÚB Leasing, je generálny riaditeľ spoločnosti zodpovedný za výkon a výsledky Self diagnosis procesu (analýzu scenárov a hodnotenie úrovne rizík spojených s obchodným prostredím). Predstavenstvo spoločnosti schvaľuje štvrťročnú správu o operačných rizikách. Výbor pre operačné riziká prerokováva operačné straty z obchodného hľadiska.

25. Transakcie so spriaznenými stranami

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

- spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých medzistupňov kontrolujú, majú podstatný vplyv alebo sú kontrolované, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti,
- pridružené podniky, v ktorých má materská spoločnosť podstatný vplyv, a ktoré nie sú dcérskym podnikom ani spoločným podnikom,
- jednotlivci vlastníaci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve spoločnosti, čo im dáva podstatný vplyv v spoločnosti a každý iný jednotlivec, od ktorého sa môže očakávať, že ovplyvní alebo bude ovplyvnený takouto osobou pri obchodoch so spoločnosťou,
- kľúčoví riadiaci pracovníci, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti spoločnosti, vrátane riaditeľov, vedúcich pracovníkov spoločnosti a blízkych členov rodiny takýchto jednotlivcov,
- podniky, v ktorých podstatný podiel na hlasovacích právach vlastní priamo alebo nepriamo ktorákoľvek osoba opísaná v bode (c) alebo (d) alebo na ktorú môže mať takáto osoba podstatný vplyv. Sem patria podniky vlastnené riaditeľmi alebo hlavnými akcionármi spoločnosti a podniky, ktoré majú so spoločnosťou spoločného člena kľúčového manažmentu.

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou stranou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu. Prevažná väčšina uvedených transakcií bola realizovaná za komerčných podmienok, ktoré sa bežne uplatňujú pri transakciách medzi nezávislými, neprepojenými stranami.

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2016:

<i>v tisícoch eur</i>	Akcionári spoločnosti ⁽¹⁾	ISP ⁽²⁾	Ostatné spoločnosti skupiny ISP ⁽³⁾	KRP ⁽⁴⁾	Spolu
Majetok					
Ostatný krátkodobý majetok	278	-	16	-	294
Peniaze a peňažné ekvivalenty	213	-	-	-	213
	<u>491</u>	<u>-</u>	<u>16</u>	<u>-</u>	<u>507</u>
Závazky					
Prijaté úvery	117 675	134 212	-	-	251 887
Vydané zmenky	10 028	-	-	-	10 028
Ostatné záväzky	124	-	-	61	185
	<u>127 827</u>	<u>134 212</u>	<u>-</u>	<u>61</u>	<u>262 100</u>

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

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

⁽³⁾ Consumer Finance Holding, a.s; VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. – Spriaznené strany (a)

⁽⁴⁾ Kľúčoví riadiaci pracovníci (d)

25. Transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2015:

<i>v tisícoch eur</i>	Akcionári spoločnosti ⁽¹⁾	ISP ⁽²⁾	Ostatné spoločnosti skupiny ISP ⁽³⁾	KRP ⁽⁴⁾	Spolu
Majetok					
Ostatný krátkodobý majetok	191	-	15	-	206
Peniaze a peňažné ekvivalenty	213	-	-	-	213
	<u>404</u>	<u>-</u>	<u>15</u>	<u>-</u>	<u>419</u>
Závazky					
Prijaté úvery	130 341	114 452	-	-	244 793
Vydané zmenky	10 027	-	-	-	10 027
Ostatné záväzky	122	-	13	36	171
	<u>140 490</u>	<u>114 452</u>	<u>13</u>	<u>36</u>	<u>254 991</u>

Súhrn transakcií voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2016:

<i>v tisícoch eur</i>	Akcionári spoločnosti ⁽¹⁾	ISP ⁽²⁾	Ostatné spoločnosti skupiny ISP ⁽³⁾	KRP ⁽⁴⁾	Spolu
Výnosy z operatívnych lízingov	952	-	329	-	1 281
Výnosy z poistenia	160	-	32	-	192
Ostatné výnosy	64	-	16	-	80
Úrokové náklady	(1 565)	(1 178)	-	-	(2 743)
Personálne náklady	-	-	-	(372)	(372)
Ostatné náklady	(619)	-	(60)	-	(679)
	<u>(1 008)</u>	<u>(1 178)</u>	<u>317</u>	<u>(372)</u>	<u>(2 241)</u>

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

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

⁽³⁾ Consumer Finance Holding, a.s.; VUB Asset Management, správ. spol., a.s. – Spriaznené strany (a)

⁽⁴⁾ Kľúčoví riadiaci pracovníci (d)

Súhrn transakcií voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2015:

<i>v tisícoch eur</i>	Akcionári spoločnosti ⁽¹⁾	ISP ⁽²⁾	Ostatné spoločnosti skupiny ISP ⁽³⁾	KRP ⁽⁴⁾	Spolu
Výnosy z operatívnych lízingov	1 025	-	358	-	1 383
Výnosy z poistenia	159	-	37	-	196
Ostatné výnosy	63	-	22	-	85
Úrokové náklady	(1 843)	(1 491)	-	-	(3 334)
Personálne náklady	-	-	-	(264)	(264)
Ostatné náklady	(698)	-	(30)	-	(728)
	<u>(1 294)</u>	<u>(1 491)</u>	<u>387</u>	<u>(264)</u>	<u>(2 662)</u>



26. Udalosti po dátume účtovnej závierky

Od 31. decembra 2016 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

Ing. Branislav Kováčik
Predseda predstavenstva

Ing. Ivona Bobkovičová
Člen predstavenstva