

**VÚB Leasing, a. s.**

Dodatok správy nezávislého audítora  
týkajúci sa výročnej správy  
a výročná správa

k 31. decembru 2016

## **Obsah**

Dodatok správy nezávislého audítora týkajúci sa výročnej správy

Výročná správa

**Dodatok správy nezávislého audítora týkajúci sa výročnej správy  
v zmysle § 27 odsek 6 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“)**

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

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti VÚB Leasing, a. s. („Spoločnosť“) k 31. decembru 2016, ktorá je uvedená v prílohe priloženej výročnej správy. K účtovnej závierke sme 28. februára 2017 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

**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 audítorské 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 zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské 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.

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

### **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“). Náš 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 iné 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.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- 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, na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

30. marca 2017  
Bratislava, Slovenská republika

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



  
Zodpovedný audítor:  
Petra Černáková  
Licencia UDVA č. 1120



# Výročná správa 2016



## OBSAH

|                                                 |    |
|-------------------------------------------------|----|
| ÚVODNÉ SLOVO PREDSTAVENSTVA .....               | 2  |
| PROFIL SPOLOČNOSTI.....                         | 4  |
| AKCIONÁRSKA ŠTRUKTÚRA A MAJETKOVÉ PODIELY ..... | 6  |
| ORGÁNY SPOLOČNOSTI .....                        | 6  |
| PREDSTAVENSTVO .....                            | 6  |
| DOZORNÁ RADA .....                              | 7  |
| ZLOŽENIE DOZORNEJ RADY .....                    | 8  |
| VEDENIE SPOLOČNOSTI .....                       | 8  |
| ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA .....                     | 10 |
| 25 ROKOV SPOLAHLIVÝCH FINANČNÝCH SLUŽIEB .....  | 11 |
| FINANČNÉ SLUŽBY .....                           | 11 |
| RIADENIE ĽUDSKÝCH ZDROJOV.....                  | 12 |
| DODRŽIAVANIE KÓDEXOV .....                      | 12 |
| ZDROJE FINANCOVAVANIA .....                     | 12 |
| REGIONÁLNE PÔSOBENIE.....                       | 13 |

## ÚVODNÉ SLOVO PREDSTAVENSTVA

Vážení akcionári, klienti a obchodní partneri spoločnosti VÚB Leasing, a.s.,

rok 2016 bol pre nás nielen náročný z hľadiska stanovených cieľov v rôznych oblastiach, ale aj ambiciózny z pohľadu obchodných a finančných plánov. Sme radi, že môžeme konštatovať, že uplynulý rok bol aj rokom dynamickým, čo sa prejavilo pozitívne nielen na výsledkoch slovenského lízingového trhu, ale aj na celkových výsledkoch našej spoločnosti.

Aj napriek tomu, že plánovanie investícií klientov lízingových spoločností počas uplynulého roka opätovne ovplyvňovali rôzne legislatívne zmeny, slovenský lízingový trh v roku 2016 dosiahol objem financovania nových obchodov vo výške 2,399 miliardy eur v obstarávacej cene bez DPH, čo predstavuje medziročný nárast o 6,3 %. Počet novouzatvorených zmlúv dosiahol hranicu 92 736 kusov, resp. vzrástol medziročne o 2,4 %.

Spoločnosť VÚB Leasing sa na celkovom financovaní hnutelných a nehnuteľných predmetov na slovenskom lízingovom trhu podieľala objemom nových obchodov, vyjadreným v obstarávacej cene bez DPH, vo výške 207,061 milióna eur, s počtom 5 743 kusov novouzatvorených zmlúv o financovaní. Teší nás, že naša spoločnosť v minulom roku kopírovala pozitívny vývoj obchodov na slovenskom lízingovom trhu. Dokazuje to medziročný nárast objemu nových obchodov o 17,5 % a 17,3 % nárast v počte novouzatvorených zmlúv.

Naša spoločnosť je už viac ako 25 rokov spoľahlivým obchodným partnerom v oblasti financovania a zároveň aktívnym hráčom na slovenskom lízingovom trhu, preto máme neustále ambície napredovať. Dlhoročnú stabilitu a úspešne dosiahnuté ciele za rok 2016 potvrdzuje aj naše umiestnenie v rámci TOP 5 lízingových spoločností na Slovensku, ktoré sme si obhájili štvrtou pozíciou s celkovým trhovým podielom 8,6 %.

Z pohľadu obchodných výsledkov sme v oblasti hnutelných vecí medziročne objemovo rástli. V komodite strojov a technológií sme zaznamenali celkový nárast o 17,7 %, v komodite dopravnej techniky, do ktorej patria nákladné vozidlá, ťahače, prívesy a autobusy, sme v danej oblasti zaznamenali celkový nárast o 1,9 %. Pri osobných vozidlách nás teší medziročný nárast o 34,7 %, pri úžitkových vozidlách nárast až o 50,5 %. V oblasti financovania nehnuteľných predmetov sme zaznamenali pokles, a to o 34,6 %.

Vo finančnej oblasti sme zaznamenali dobré výsledky vo výnosových i nákladových ukazovateľoch. Rok 2016 sme ukončili s čistým ziskom vo výške 3,3 milióna eur.

Nakoľko naša spoločnosť je 100 % dcérskou spoločnosťou VÚB banky, v uplynulom roku sme sa sústredili najmä na posilnenie obchodnej siete, zvyšovanie počtu spokojných klientov v rôznych oblastiach, ako aj na rozvoj poskytovania komplexných riešení financovania pod jednou strechou vďaka úzkej spolupráci s VÚB bankou. Zároveň sme pokračovali v rozbehnutej spolupráci s profesijnými združeniami a komorami pôsobiacimi na Slovensku v oblasti poskytovania zdravotnej a veterinárnej starostlivosti. Okrem toho sme zrealizovali množstvo ďalších aktivít a iniciatív, ktoré prispeli k posilneniu našej pozície.

V roku 2017 sa chceme naďalej sústrediť na zlepšenie využívania interných predajných kanálov našej materskej spoločnosti, na intenzívnejšiu spoluprácu s externými partnermi, ako aj na ďalší rozvoj obchodu so zameraním na posilnenie našej trhovej pozície. Ďalšie zvyšovanie výnosov, efektívne riadenie nákladov, a tým dosahovanie primeraného zisku ostávajú aj naďalej naším primárnym cieľom.



Na záver sa chceme poďakovať všetkým klientom a obchodným partnerom za ich prejavenu dôveru, našim akcionárom za ich podporu, ako aj interným a externým pracovníkom za úsilie a aktívny prístup v plnení stanovených cieľov a plánov. Pevne veríme, že rok 2017 bude pre našu spoločnosť priaznivý a výsledky našej práce sa pretavia do nárastu objemu obchodov a počtu spokojných klientov.

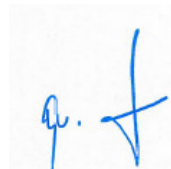
predstavenstvo spoločnosti VÚB Leasing, a.s.



**Ing. Branislav Kováčik**  
predseda predstavenstva  
a generálny riaditeľ



**Ing. Ivona Bobkovičová**  
člen predstavenstva



**Ing. Marian Bonk**  
člen predstavenstva

## PROFIL SPOLOČNOSTI

### ZÁKLADNÉ ÚDAJE

|                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Obchodné meno:                 | VÚB Leasing, a.s.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Právna forma:                  | akciová spoločnosť                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Sídlo:                         | Mlynské nivy 1, 820 05 Bratislava                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Základné imanie:               | 16 600 000 eur                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Počet akcií:                   | dvestotisíc                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Druh, forma a podoba akcií:    | listinné akcie na meno                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Menovitá hodnota jednej akcie: | 83 eur                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Predmet činnosti:              | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ finančný a operatívny lízing</li><li>▪ kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti</li><li>▪ kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi</li><li>▪ činnosť organizačných a ekonomických poradcov</li><li>▪ sprostredkovateľská činnosť</li><li>▪ poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt</li><li>▪ poskytovanie spotrebiteľských úverov bez obmedzenia rozsahu poskytovania spotrebiteľských úverov</li><li>▪ činnosť samostatného agenta v sektore poistenia alebo zaistenia (finančné sprostredkovanie)</li></ul> |
| Registrácia:                   | Obchodný register okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 313/B                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Dátum vzniku:                  | 25. február 1991                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| IČO:                           | 31318045                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| DIČ:                           | 20 20 36 96 26                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| IČ pre DPH:                    | SK 20 20 36 96 26                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

### KTO SME

Spoločnosť VÚB Leasing je univerzálna lízingová spoločnosť, ktorá je ako 100 % dcérska spoločnosť VÚB banky, členom Intesy Sanpaolo, jednej z najdôležitejších bankových skupín v eurozóne. Vďaka svojmu individuálnemu prístupu ku klientovi sme spoľahlivým obchodným partnerom v oblasti financovania už viac ako 25 rokov. Prostredníctvom bohatého produktového portfólia poskytujeme komplexné služby v oblasti financovania a sprostredkovania poistenia šité na mieru podľa osobných požiadaviek a preferencií našich klientov.

### POSLANIE

Poslaním akciovej spoločnosti VÚB Leasing je podnikat' vo finančných službách s cieľom:

- poskytovať komplexné služby v oblasti finančného, operatívneho lízingu, splátkového predaja a úveru, a tým realizovať podnikateľské zámery našich klientov,
- zlepšovať a zefektívňovať poskytovanie služieb svojim klientom,
- zabezpečovať dlhodobú prosperitu spoločnosti.

Spoločnosť VÚB Leasing sa vo svojom vyjadrení poslanca zaväzuje uspokojovať potreby klientov prostredníctvom kvalitných a komplexných služieb.

## **VÍZIA**

- upevňovať svoje postavenie na slovenskom lízingovom trhu
- byť spoľahlivým, stabilným a vyhľadávaným partnerom pre klientov
- svoju úspešnosť zakladať na schopnostiach a odborných znalostiach zamestnancov

## **HLAVNÉ ZNAKY FIREMNEJ KULTÚRY**

- otvorená komunikácia
- profesionalita, pracovné nasadenie a lojálnosť
- zlepšovanie procesov a aktivít, ktoré napomáhajú zvyšovaniu výkonnosti zamestnancov
- rozvoj schopností a možnosti sebarealizácie zamestnancov

## **UZNÁVANÉ HODNOTY**

- vysoké nároky na kvalitu služieb
- orientácia na zákazníka
- dlhodobé a vysokoetické partnerské vzťahy
- čestnosť, dôveryhodnosť a spoľahlivosť
- zmysel pre inováciu
- odborný prístup
- dôsledné riadenie kvality

## **POSKYTOVANÉ PRODUKTY**

- Finančný lízing osobných a úžitkových vozidiel do 3,5 t
- Finančný lízing dopravnej techniky nad 3,5 t
- Finančný lízing strojov a zariadení
- Finančný lízing nehnuteľností
- Finančný lízing fotovoltických inštalácií
- Úver na osobné a úžitkové vozidlá do 3,5 t pre podnikateľov
- Úver na dopravnú techniku nad 3,5 t
- Úver na stroje a zariadenia
- Operatívny lízing osobných a úžitkových vozidiel (Fleet Management)
- Operatívny lízing osobných motorových vozidiel pre súkromné osoby (spotrebiteľov)
- Operatívny lízing na hmotný majetok bez služieb
- Sprostredkovanie poistenia (PZP, havarijné poistenie, iné)

## AKCIONÁRSKA ŠTRUKTÚRA A MAJETKOVÉ PODIELY

K 31. 12. 2009 bola majoritným akcionárom spoločnosti VÚB Leasing Všeobecná úverová banka, a.s. (skrátene VÚB, a.s.), ktorá vlastnila 70 % akcií. Zostávajúci podiel akcií – 30 % vlastnila Prvá slovenská investičná skupina, a.s.

Vo februári 2010 spoločnosť VÚB, a.s., kúpila zvyšný 30 % podiel od spoločnosti Prvá slovenská investičná skupina, a.s., a stala sa tak 100 % vlastníkom – jediným akcionárom spoločnosti VÚB Leasing, a.s.

Prevod akcií VÚB Leasing, a.s., je možný len so súhlasom valného zhromaždenia. Predstavenstvo ako štatutárny orgán zabezpečuje výmenu akcií na základe rozhodnutia valného zhromaždenia alebo požiadavky akcionára.

Spoločnosť dodržiava ustanovenia Obchodného zákonníka týkajúce sa ochrany práv akcionárov, najmä ustanovenia o včasnom poskytovaní všetkých relevantných informácií o spoločnosti a ustanovenia o zvolávaní a vedení jej výročných valných zhromaždení.

Spoločnosť dodržiava zásadu rovnakého prístupu k informáciám voči všetkým akcionárom v zmysle príslušných právnych predpisov.

Spoločnosť v súčasnosti akceptuje všetky svoje zo zákona vyplývajúce povinnosti voči akcionárom, ako aj zamestnancom, veriteľom a dodávateľom.

## ORGÁNY SPOLOČNOSTI

### PREDSTAVENSTVO

Predstavenstvo je štatutárnym a výkonným orgánom riadiacim činnosť spoločnosti a za svoju činnosť sa zodpovedá dozornej rade a valnému zhromaždeniu. Je oprávnené konať v mene spoločnosti vo všetkých veciach a zastupuje spoločnosť voči tretím osobám, pred súdom a pred inými štátnymi orgánmi. Predstavenstvo riadi činnosť spoločnosti a rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ nie sú právnymi predpismi alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti iných orgánov.

#### **Predstavenstvo najmä:**

- vykonáva obchodné vedenie spoločnosti a zabezpečuje všetky jej prevádzkové a organizačné záležitosti
- vykonáva zamestnávateľské práva
- zvoláva valné zhromaždenie
- vykonáva rozhodnutia valného zhromaždenia a dozornej rady
- schvaľuje organizačný poriadok a organizačnú štruktúru spoločnosti
- zabezpečuje vedenie predpísaného účtovníctva a inej evidencie, obchodných kníh a ostatných dokladov spoločnosti
- schvaľuje právne úkony v mene spoločnosti vykonané pred vznikom spoločnosti
- vedie zoznam akcionárov spoločnosti
- schvaľuje pravidlá odmeňovania zamestnancov spoločnosti
- schvaľuje náhrady cestovných nákladov a nákladov na ubytovanie členom dozornej rady spoločnosti
- predkladá dozornej rade jedenkrát ročne písomné informácie o zásadných zámeroch obchodného vedenia spoločnosti na budúce obdobie, ako aj o predpokladanom vývoji stavu majetku, financií a výnosov spoločnosti
- najmenej jedenkrát ročne s ročnou závierkou predkladá valnému zhromaždeniu správu o podnikateľskej činnosti a stave majetku spoločnosti, ktorá je súčasťou výročnej správy
- má povinnosť bezodkladne informovať dozornú radu o všetkých skutočnostiach, ktoré môžu mať vplyv na vývoj podnikateľskej činnosti, stav majetku a najmä na likviditu spoločnosti

Členov predstavenstva volí a odvoláva valné zhromaždenie spoločnosti, ktoré zároveň určí, ktorý z členov predstavenstva bude jeho predsedom.

## ZLOŽENIE PREDSTAVENSTVA

### Predseda predstavenstva

**Ing. Branislav Kováčik** (znovuzvolený od 6. 3. 2013)

Narodil sa v roku 1973. Absolvoval štúdium na Fakulte podnikového manažmentu Ekonomickej univerzity v Bratislave. Pôsobil v Bank Austria, následne v Citibank (Slovakia), a.s., v oblasti riadenia úverového rizika. Od roku 2004 pracoval vo VÚB, a.s., na pozícii riaditeľa Odboru pre úverové riziko. Od roku 2008 do roku 2013 bol členom predstavenstva spoločnosti VÚB Factoring, a.s. V decembri 2010 sa stal členom predstavenstva spoločnosti VÚB Leasing, a.s. Následne v novembri 2012 bol vymenovaný za predsedu predstavenstva a zároveň generálneho riaditeľa spoločnosti VÚB Leasing, a.s.

### Člen predstavenstva

**Ing. Marián Bonk** (znovuzvolený od 6. 3. 2013)

Narodil sa v roku 1963. Absolvoval štúdium na Národohospodárskej fakulte Vysokej školy ekonomickej v Bratislave. Pracoval v rôznych výkonných a riadiacich funkciách v Štátnej banke od roku 1987 a po vzniku komerčných bánk následne vo VÚB, a.s. Z pozície regionálneho riaditeľa Odboru Malých a stredných podnikov pre východné Slovensko bol vo februári 2010 vymenovaný na pozíciu člena predstavenstva a obchodného riaditeľa spoločnosti VÚB Leasing, a.s.

### Člen predstavenstva

**Ing. Ivona Bobkovičová** (zvolená od 6. 3. 2013)

Narodila sa v roku 1972. Absolvovala štúdium na Fakulte podnikového manažmentu Ekonomickej univerzity v Bratislave. Po skončení štúdia pracovala v Prvej komunálnej banke na pozícii samostatného ekonóma v pobočke v Trnave. Vo VÚB, a.s., pôsobila od roku 1996, kde prešla viacerými pozíciami od investičného špecialistu pre predmety záložného práva cez interného audítora a hlavného metodika v oblasti auditu, credit risk manažéra až po vedúceho oddelenia Retailové úverové riziko a riziko podnikateľov a malých firiem. Od marca 2013 zastáva pozíciu riaditeľa Odboru Rozvoj a podpora obchodu a zároveň je členom Predstavenstva spoločnosti VÚB Leasing, a.s.

## DOZORNÁ RADA

Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom spoločnosti. Členov dozornej rady volí valné zhromaždenie. Voľby členov dozornej rady volených zamestnancami spoločnosti organizuje predstavenstvo. Počet členov volených zamestnancami je stanovený kogentným ustanovením Obchodného zákonníka.

### **Dozorná rada najmä:**

- dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti spoločnosti
- je viazaná rozhodnutiami valného zhromaždenia spoločnosti
- overuje postupy vo veciach spoločnosti a je oprávnená kedykoľvek nahliadať do účtovných dokladov, spisov a záznamov týkajúcich sa činnosti spoločnosti a zisťovať stav spoločnosti
- kontroluje a valnému zhromaždeniu predkladá závery a odporúčania týkajúce sa najmä:
  - plnenia úloh uložených valným zhromaždením predstavenstvu
  - dodržiavanie stanov spoločnosti a právnych predpisov pri činnosti spoločnosti
  - obchodnej a finančnej činnosti spoločnosti, účtovníctva, dokladov, účtov, stavu majetku spoločnosti, jej záväzkov a pohľadávok
  - skúma riadnu alebo mimoriadnu účtovnú závierku



## ZLOŽENIE DOZORNEJ RADY

### Predseda dozornej rady

**Ing. Jozef Kausich** (znovuzvolený od 2. 12. 2013)

Narodil sa v roku 1973. Absolvoval štúdium na Ekonomickej univerzite v Bratislave. Svoju prax v oblasti bankovníctva nadobudol najmä z oblastí fúzií a akvizícií bánk, ako aj z úverových analýz a úverového rozhodovacieho procesu. Od roku 1996 pôsobil v Tatra banke, a.s., ako firemný konzultant v pobočke a od roku 1997 v tejto funkcii pokračoval na ústredí Bank Austria – Creditanstalt Slovakia. V roku 2001 začal pôsobiť v novovzniknutej HVB Bank Slovakia, a.s., vo funkcii riaditeľa Odboru veľkých zákazníkov a vývoja nových produktov. Napokon zastával post riaditeľa Odboru Firemných klientov. Od apríla 2005 pôsobí vo funkcii vrchného riaditeľa úseku Firemné bankovníctvo a je členom Predstavenstva VÚB, a.s.

### Člen dozornej rady

**Antonio Bergaglio** (zvolený od 1. 10. 2014)

Narodil sa v roku 1966. Absolvoval štúdium na Janovskej univerzite, kde získal ekonomické vzdelanie. V rámci svojej bankovej praxe pôsobil šesť rokov ako člen predstavenstva a finančný riaditeľ ukrajinskej Pravex Bank, ktorá patrí do skupiny Intesa Sanpaolo. Zodpovedal predovšetkým za výkazníctvo, plánovanie a kontroling, treasury, investičné bankovníctvo a obstarávanie. Predtým pracoval na riadiacich pozíciách vo viacerých bankách a konzultačných spoločnostiach so zameraním na finančný sektor. V rokoch 2012 až 2014 bol členom Výboru talianskych podnikateľov na Ukrajine. V súčasnosti pôsobí na pozícii člena predstavenstva VÚB, a.s., a vrchného riaditeľa úseku Financie, plánovanie a kontroling.

### Člen dozornej rady

**Ing. Miroslav Hanuljak** (znovuzvolený od 17. 3. 2014)

Narodil sa v roku 1967. Absolvoval štúdium na Stavebnej fakulte ČVUT Praha, odbor Automatizované systémy riadenia v investičnej výstavbe. V spoločnosti VÚB Leasing, a.s., pôsobí od roku 1991. Najprv zastával pozíciu lízingového manažéra, od roku 2000 bol riaditeľom Odboru Metodiky a analýz a od roku 2006 pôsobí na pozícii riaditeľa Odboru Operačné činnosti.

## VEDENIE SPOLOČNOSTI

### Generálny riaditeľ

**Ing. Branislav Kováčik** (znovuzvolený od 6. 3. 2013)

Narodil sa v roku 1973. Absolvoval štúdium na Fakulte podnikového manažmentu Ekonomickej univerzity v Bratislave. Pôsobil v Bank Austria, následne v Citibank (Slovakia), a.s., v oblasti riadenia úverového rizika. Od roku 2004 pracoval vo VÚB, a.s., na pozícii riaditeľa Odboru pre úverové riziko. Od roku 2008 do roku 2013 bol členom predstavenstva spoločnosti VÚB Factoring, a.s. V decembri 2010 sa stal členom predstavenstva spoločnosti VÚB Leasing, a.s. Následne v novembri 2012 bol vymenovaný za predsedu predstavenstva a zároveň generálneho riaditeľa spoločnosti VÚB Leasing, a.s.

### Riaditeľ Odboru Riadenie obchodnej siete

**Ing. Marián Bonk** (znovuzvolený od 6. 3. 2013)

Narodil sa v roku 1963. Absolvoval štúdium na Národohospodárskej fakulte Vysokej školy ekonomickej v Bratislave. Pracoval v rôznych výkonných a riadiacich funkciách v Štátnej banke od roku 1987 a po vzniku komerčných bánk následne vo VÚB, a.s. Z pozície regionálneho riaditeľa Odboru Malých a stredných podnikov pre východné Slovensko bol vo februári 2010 vymenovaný na pozíciu člena predstavenstva a obchodného riaditeľa spoločnosti VÚB Leasing, a.s.

#### Riaditeľ Odboru Rozvoj a podpora obchodu

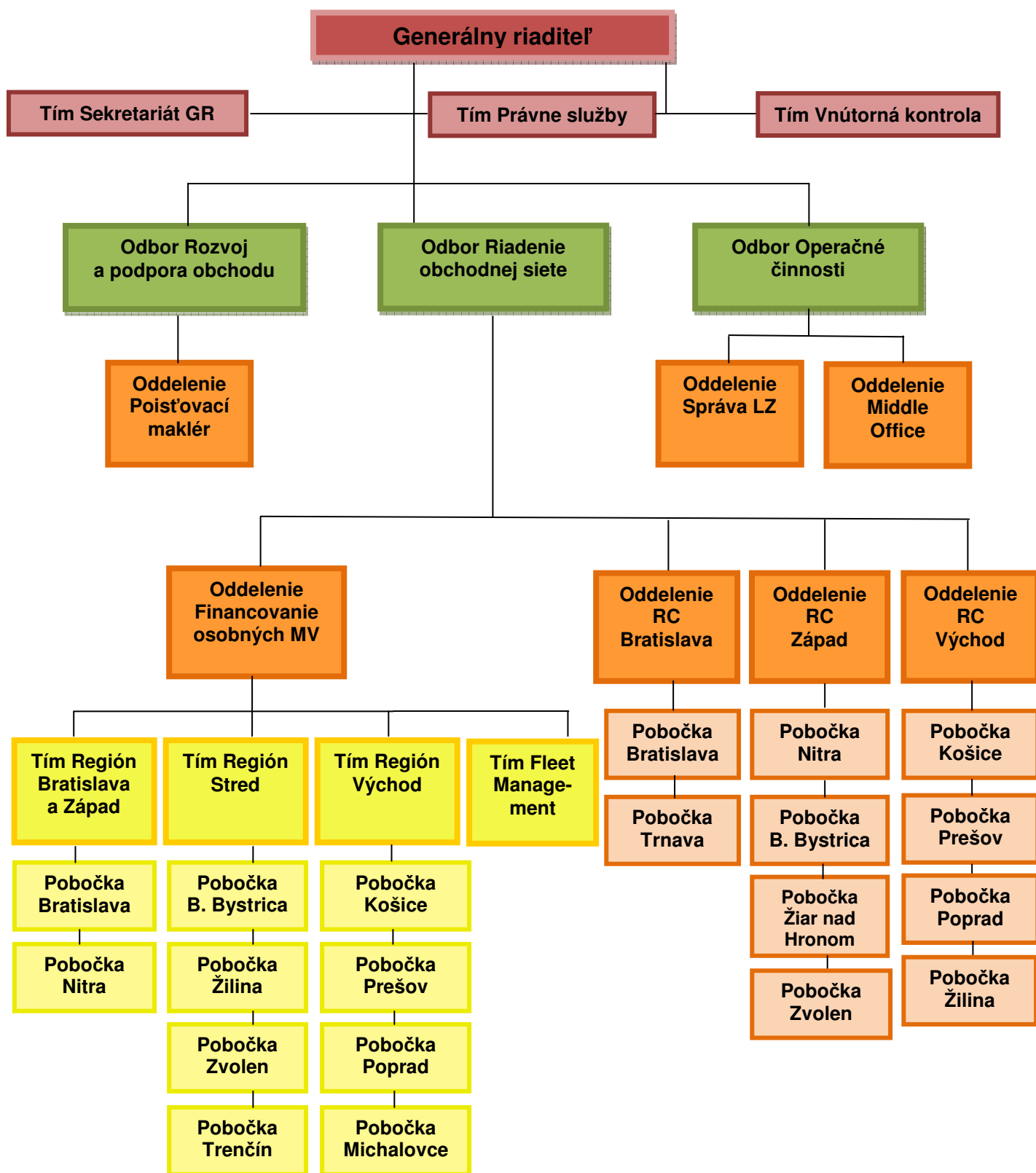
**Ing. Ivona Bobkovičová** (zvolená od 6. 3. 2013)

Narodila sa v roku 1972. Absolvovala štúdium na Fakulte podnikového manažmentu Ekonomickej univerzity v Bratislave. Po skončení štúdia pracovala v Prvej komunálnej banke na pozícii samostatného ekonóma v pobočke v Trnave. Vo VÚB, a.s., pôsobila od roku 1996, kde prešla viacerými pozíciami od investičného špecialistu pre predmety záložného práva cez interného audítora a hlavného metodika v oblasti auditu, credit risk manažéra až po vedúceho oddelenia Retailové úverové riziko a riziko podnikateľov a malých firiem. Od marca 2013 zastáva pozíciu riaditeľa Odboru Rozvoj a podpora obchodu a zároveň je členom Predstavenstva spoločnosti VÚB Leasing, a.s.

#### Riaditeľ Odboru Operačné činnosti

**Ing. Miroslav Hanuljak** (znovuzvolený od 17. 3. 2014)

Narodil sa v roku 1967. Absolvoval štúdium na Stavebnej fakulte ČVUT Praha, odbor Automatizované systémy riadenia v investičnej výstavbe. V spoločnosti VÚB Leasing, a.s., pôsobí od roku 1991. Najprv zastával pozíciu lízingového manažéra, od roku 2000 bol riaditeľom Odboru Metodiky a analýz a od roku 2006 pôsobí na pozícii riaditeľa Odboru Operačné činnosti.



Spoločnosť VÚB Leasing úzko spolupracuje so svojou materskou spoločnosťou. Vzhľadom na to, že niektoré činnosti sú zastrešené na úrovni VÚB, a.s., má VÚB Leasing podpísanú dohodu o vykonávaní týchto činností zo strany VÚB, a.s., v prospech VÚB Leasingu. Ide hlavne o tieto činnosti: Finančné výkazníctvo a účtovníctvo, Plánovanie a kontroling, Personál a odmeňovanie, Riadenie rizík, Vývoj a prevádzka IT a Manažment rizikových pohľadávok.

## 25 ROKOV SPOLAHLIVÝCH FINANČNÝCH SLUŽIEB

Spoločnosť VÚB Leasing, a.s., vznikla v roku 1991, pôvodne pod názvom B.O.F., a.s., a bola prvou slovenskou spoločnosťou zameranou na poskytovanie služieb finančného lízingu. Transformácia na akciovú spoločnosť sa uskutočnila v januári 1992 so základným imaním 20 miliónov slovenských korún. Postupne do roku 2001 bolo po etapách zvyšované základné imanie spoločnosti až do výšky 200 miliónov slovenských korún.

V roku 2001 sa uskutočnila transformácia spoločnosti zlúčením materskej spoločnosti B.O.F., a.s., s jej dcérskymi spoločnosťami B.O.F. Lučenec, a.s., B.O.F. Žilina, a.s., LEASING, a.s. v Banskej Bystrici, Proxima Leasing, a.s., v Dunajskej Strede, VSL – akciová spoločnosť Košice a ZEFIN leasing, a.s., v Michalovciach. Vznikla jednotná spoločnosť, v rámci ktorej boli zriadené odštepné závody a kancelárie. Dcérska spoločnosť BOFCAR, s.r.o., sa stala súčasťou spoločnosti B.O.F., a.s., na začiatku roku 2006. Dôležitou udalosťou bolo mimoriadne valné zhromaždenie akcionárov, ktoré 13. novembra 2006 z dôvodu kapitálového posilnenia spoločnosti rozhodlo o zvýšení základného imania na 500 miliónov slovenských korún.

Najvýznamnejšou skutočnosťou v celej histórii spoločnosti bolo ukončenie procesu akvizície Všeobecnou úverovou bankou, a.s. (ďalej ako „VÚB, a.s.“). Zmluvná dokumentácia o kúpe majoritného akcionárskeho podielu v lízingovej spoločnosti B.O.F., a.s., medzi VÚB, a.s., a Prvou slovenskou investičnou skupinou, a.s., bola podpísaná 20. júla 2007. Po odsúhlasení tejto transakcie Protimonopolným úradom SR a centrálnou bankou v Taliansku zmluva nadobudla účinnosť a 30. novembra 2007 VÚB, a.s., získala 70 % podiel na základnom imaní B.O.F., a.s. Následne na mimoriadnom valnom zhromaždení akcionárov prišlo k zmene orgánov spoločnosti a B.O.F., a.s., sa stala plnohodnotným členom významnej slovenskej bankovej skupiny VÚB patriacej do európskej skupiny Intesa Sanpaolo.

Posledným dôležitým krokom začlenenia sa do silnej finančnej skupiny VÚB bola zmena obchodného názvu spoločnosti na VÚB Leasing, a.s., od 1. septembra 2008.

VÚB, a.s., získala zostávajúcich 30 % akcií spoločnosti VÚB Leasing, a.s., a od 9. februára 2010 sa tak stala jej jediným akcionárom.

V roku 2012 sa zlúčila spoločnosť VÚB Leasing, a.s., so svojou poslednou dcérskou spoločnosťou VÚB poisťovací maklér, s.r.o.

## FINANČNÉ SLUŽBY

Ťažiskovým predmetom činnosti spoločnosti VÚB Leasing, a.s., sú operácie finančného lízingu a úverového financovania so zameraním predovšetkým na hnuťelné predmety hmotného investičného majetku. Spoločnosť sústavne sleduje potreby zákazníkov v záujme aktuálne reagovať na ich potreby. Výsledkom rozširovania ponúkaných služieb sú služby operatívneho lízingu na hnuťelný majetok, financovanie fotovoltických inštalácií a iných obnoviteľných zdrojov. Do popredia sa dostáva klientmi žiadaný úverový produkt na osobné a úžitkové vozidlá do 3,5 tony pre podnikateľov.

Okrem čisto finančných služieb ponúka spoločnosť VÚB Leasing, a.s., prostredníctvom špecializovaného tímu Fleet Management aj služby operatívneho lízingu automobilov so službami. V tomto prípade ide o krátkodobý alebo strednodobý prenájom predmetu lízingu, ktorý je trvalo vo vlastníctve lízingovej spoločnosti. Po skončení operatívneho lízingu je predmet lízingu vrátený prenajímateľovi.

Širokú škálu služieb dopĺňajú aj služby sprostredkovania poistenia. Naše oddelenie Poisťovací maklér sprostredkúva výhodné poisťné produkty a sadzby pre klientov našej spoločnosti.

## RIADENIE ĽUDSKÝCH ZDROJOV

Spoločnosť VÚB Leasing, a.s., patrí medzi najvýznamnejšie subjekty slovenského lízingového trhu. Odborná verejnosť ju oprávnené považuje za jednu z najskúsenejších a odborne najzdatnejších lízingových spoločností. Spoločnosť zamestnávala k 31. decembru 2016 82 zamestnancov (k 31. decembru 2015 to bolo 79 zamestnancov).

Svoje postavenie na slovenskom lízingovom trhu si upevňuje vďaka vysokokvalifikovaným zamestnancom, ako aj prostredníctvom širokej siete externých obchodných partnerov.

Personálna politika spoločnosti VÚB Leasing, a.s., vychádza z poznania, že najväčšiu hodnotu spoločnosti tvoria jej zamestnanci. Hlavnou filozofiou tejto politiky je rozvíjať tvorivý pracovný potenciál a budovať takú firemnú kultúru, ktorá zabezpečuje plnenie cieľov spoločnosti pri súčasnom plnení potrieb všetkých zamestnancov.

Krédom zamestnancov je poskytovať kvalitné služby v snahe čo najviac sa priblížiť potrebám klientov. Dôveru klientov sa snažia získavať ústretovosťou, ochotou, spoľahlivosťou a v neposlednom rade profesionálnym prístupom. Spoločnosť investuje do vzdelávania a rastu profesionálnych znalostí svojich zamestnancov, nakoľko klient očakáva kvalitnú a odborne erudovanú službu, ktorú je spoločnosť VÚB Leasing, a.s., pripravená poskytnúť.

### Zamestnanecká rada

V súlade so Zákonníkom práce pôsobí v spoločnosti VÚB Leasing, a.s., Zamestnanecká rada, ktorá má v súčasnosti troch členov. V mene zamestnancov prerokúva s predstavenstvom spoločnosti otázky vyplývajúce z pracovno-právnych vzťahov.

## DODRŽIAVANIE KÓDEXOV

Spoločnosť VÚB Leasing, a.s., je jedným zo zakladajúcich členov Asociácie leasingových spoločností Slovenskej republiky. Asociácia bola založená v roku 1992 vo forme občianskeho združenia a na základe dobrovoľnosti združuje spoločnosti zaoberajúce sa podnikaním v oblasti dlhodobého prenájmu.

Základným poslaním Asociácie je chrániť záujmy svojich členov. Na dosiahnutí a udržiavaní vysokého štandardu právnych predpisov pre oblasť lízingu, porovnateľných s legislatívou hospodársky vyspelých krajín, sa podieľa aj ALS SR. Medzi jej ďalšie úlohy patrí aj informačná a vzdelávacia činnosť, zapája sa do činnosti európskej lízingovej komunity.

K hlavným podmienkam členstva v Asociácii patrí rešpektovanie Etického kódexu člena ALS SR. Týmto kódexom sa riadia členovia Asociácie vo vzťahoch k zákazníkom, dodávateľom, štátnym orgánom, inštitúciám, verejnosti, ako aj vo vzájomných vzťahoch medzi sebou.

Spoločnosť VÚB Leasing, a.s., svojou činnosťou v ALS SR prispieva k zdokonaľovaniu legislatívy štátu a k nevyhnutnému rešpektovaniu všeobecne záväzných právnych predpisov v tejto oblasti. Navyše aktívne prispieva k presadzovaniu obchodnej etiky jednotlivých členov asociácie a kladie dôraz na vysokú profesionalitu pri poskytovaní lízingových služieb svojimi zamestnancami. Spoločnosť uznáva princípy etického správania v podnikaní. Vo svojej činnosti sa pridrižiava tiež princípov otvorenosti, čestnosti a zodpovednosti.

## ZDROJE FINANCOVANIA

V roku 2016 spoločnosť VÚB Leasing, a.s., zabezpečovala financovanie svojich obchodných aktivít prostredníctvom bankových úverov získaných v rámci skupiny, ako aj mimo nej.

## REGIONÁLNE PÔSOBENIE

V roku 2016 poskytovala spoločnosť VÚB Leasing, a.s., svoje služby v rámci obchodnej siete:

### SÍDLO SPOLOČNOSTI

**VÚB Leasing, a.s.**  
Mlynské nivy 1  
820 05 Bratislava

### POBOČKY

|                           |                           |                        |
|---------------------------|---------------------------|------------------------|
| <b>BRATISLAVA</b>         | Mlynské nivy 1            | 820 05 Bratislava      |
| <b>TRNAVA</b>             | Dolné bašty 2             | 917 68 Trnava          |
| <b>NITRA</b>              | Štefánikova 44            | 949 31 Nitra           |
| <b>BANSKÁ BYSTRICA</b>    | Námestie slobody 1        | 975 55 Banská Bystrica |
| <b>ŽIAR NAD HRONOM</b>    | Nám. Matice slovenskej 21 | 965 01 Žiar nad Hronom |
| <b>ŽILINA</b>             | Na bráne 1                | 010 43 Žilina          |
| <b>KOŠICE</b>             | Štúrova 27/A              | 040 01 Košice          |
| <b>PREŠOV</b>             | Masarykova 13             | 080 01 Prešov          |
| <b>POPRAD</b>             | Mnoheľova 2832/9          | 058 17 Poprad          |
| <b>MICHALOVCE</b>         | Námestie slobody 3        | 071 01 Michalovce      |
| <b>ZVOLEN</b>             | Námestie SNP 13           | 960 94 Zvolen          |
| <b>TRENČÍN</b>            | Legionárska ulica 7158/5  | 911 01 Trenčín         |
| <b>Fleet Management</b>   | Mlynské nivy 1            | 820 05 Bratislava      |
| <b>Poist'ovací maklér</b> | Mlynské nivy 1            | 820 05 Bratislava      |



## OSTATNÉ

Spoločnosť VÚB Leasing, a.s., dosiahla v roku 2016 zisk vo výške 3 340 606,91 eura.

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

- Úhrada straty minulých období 3 340 606,91 eura

Spoločnosť VÚB Leasing, a.s., v roku 2016 nevynaložila žiadne náklady na oblasť výskumu a vývoja.

Po 31. decembri 2016 nenastali žiadne udalosti osobitného významu.

Spoločnosť VÚB Leasing, a.s., nemá organizačnú zložku v zahraničí.

## **PRÍLOHY**

Účtovná závierka a správa nezávislého audítora za rok, ktorý sa skončil 31. 12. 2016

### Ján Valík

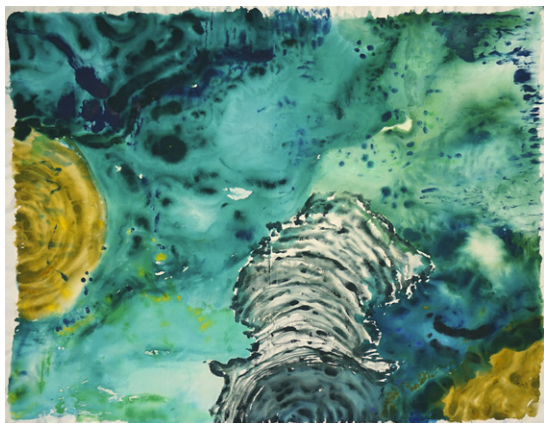
(\*1987, Bratislava)

Tempera, akryl a japonský tuš

na nenapnutom plátne

150 × 200 cm

Tretie miesto súťaže Maľba 2016



Autor obrazu Ján Valík študoval v rokoch 2007 – 2012 na Akademii výtvarných umění v Prahe, začínal v Škole konceptuálnych tendencií u prof. Miloša Šejnu, magisterský titul získal v ateliéri Tomáša Vaněka Intermédiá III. Venuje sa maľbe, kresbe a performancii. Žije a pracuje v Bratislave.

Jeho obraz s názvom **Hlbšia vlna** sa umiestnil na 3. mieste. Autorovi sa podarilo prostredníctvom farebnej škály v kombinácii so zvoleným médiom vytvoriť dielo so silným duchovným vyžarovaním. Zároveň bolo porotou ocenené vybočenie smerom k poetike ázijskej maľby, ale s jasným osobitým štýlom.

Nadácia VÚB podporuje súčasné mladé umenie. Každoročne organizuje súťaž **Maľba – Cena Nadácie VÚB za maliarske dielo pre mladých umelcov**, určenú profesionálnym výtvarníkom do 35 rokov. Jej cieľom je podporiť ich tvorbu, pomôcť pri naštartovaní umeleckej kariéry, predstaviť súčasné mladé umenie verejnosti a prispieť k propagácii výtvarného umenia.



VUB LEASING





**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 zachováваме 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



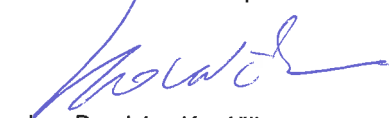
  
Zodpovedný audítor:  
Petra Černáková  
Licencia UDVA č.1120

**Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016**

| <i>v tisícoch eur</i>                                            | <b>Pozn.</b> | <b>2016</b>    | <b>2015</b>    |
|------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|----------------|
| <b>MAJETOK</b>                                                   |              |                |                |
| <b>Dlhodobý majetok</b>                                          |              |                |                |
| Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok                      | 3            | 15 079         | 11 053         |
| Nehmotný majetok                                                 | 4            | 363            | 453            |
| Čistá investícia do finančného lízingu,<br>minus krátkodobá časť | 5            | 178 131        | 176 573        |
| Čisté úvery zo splátkového predaja,<br>minus krátkodobá časť     | 6            | 2 832          | 3 060          |
| Čisté úvery, minus krátkodobá časť                               | 7            | 65 077         | 53 142         |
| Ostatné úvery                                                    | 5            | -              | -              |
| Odložená daňová pohľadávka                                       | 8            | 2 921          | 3 716          |
|                                                                  |              | <b>264 403</b> | <b>247 997</b> |
| <b>Krátkodobý majetok</b>                                        |              |                |                |
| Krátkodobá časť čistej investície do finančného lízingu          | 5            | 81 393         | 79 206         |
| Krátkodobá časť čistých úverov zo splátkového predaja            | 6            | 628            | 1 106          |
| Krátkodobá časť čistých úverov                                   | 7            | 50 473         | 42 278         |
| Zásoby                                                           | 9            | 470            | 986            |
| Ostatný krátkodobý majetok                                       | 10           | 2 596          | 3 117          |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty                                    | 11           | 241            | 247            |
|                                                                  |              | <b>135 801</b> | <b>126 940</b> |
| <b>Majetok spolu</b>                                             |              | <b>400 204</b> | <b>374 937</b> |
| <b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>                                  |              |                |                |
| <b>Vlastné imanie</b>                                            |              |                |                |
| Základné imanie                                                  | 12           | 16 600         | 16 600         |
| Zákonný rezervný fond                                            | 12           | 3 320          | 2 836          |
| Neuhradená strata                                                |              | (3 622)        | (8 153)        |
| Čistý zisk za rok                                                |              | 3 340          | 5 015          |
|                                                                  |              | <b>19 638</b>  | <b>16 298</b>  |
| <b>Dlhodobé záväzky</b>                                          |              |                |                |
| Prijaté úvery, minus krátkodobá časť                             | 13           | 167 713        | 160 920        |
| Rezervy                                                          | 14           | 49             | 47             |
|                                                                  |              | <b>167 762</b> | <b>160 967</b> |
| <b>Krátkodobé záväzky</b>                                        |              |                |                |
| Krátkodobá časť prijatých úverov                                 | 13           | 188 991        | 174 836        |
| Vydané zmenky                                                    | 15           | 20 004         | 20 011         |
| Splatný daňový záväzok                                           |              | 787            | 105            |
| Ostatné záväzky                                                  | 16           | 3 022          | 2 720          |
|                                                                  |              | <b>212 804</b> | <b>197 672</b> |
| <b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>                            |              | <b>400 204</b> | <b>374 937</b> |

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>                                       | <b>Pozn.</b> | <b>2016</b>     | <b>2015</b>     |
|-------------------------------------------------------------|--------------|-----------------|-----------------|
| <b>Výnosy</b>                                               |              |                 |                 |
| 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           |
| <b>Výnosy spolu</b>                                         |              | <b>22 506</b>   | <b>22 239</b>   |
| <b>Náklady</b>                                              |              |                 |                 |
| 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)         |
| <b>Náklady spolu</b>                                        |              | <b>(17 399)</b> | <b>(17 188)</b> |
| <b>Zisk pred zdanením</b>                                   |              | <b>5 107</b>    | <b>5 051</b>    |
| Daň z príjmov                                               | 8            | (1 767)         | (36)            |
| <b>Čistý zisk za rok</b>                                    |              | <b>3 340</b>    | <b>5 015</b>    |
|                                                             |              |                 |                 |
| 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>                     | <b>Základné<br/>imanie</b> | <b>Zákonný<br/>rezervný<br/>fond</b> | <b>Neuhra-<br/>dá strata</b> | <b>Čistý zisk<br/>za rok</b> | <b>Spolu</b>  |
|-------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------|
| <b>1. január 2015</b>                     | 16 600                     | 2 566                                | (10 583)                     | 2 700                        | 11 283        |
| Vysporiadanie zisku                       | -                          | 270                                  | 2 430                        | (2 700)                      | -             |
| Čistý zisk za rok<br>(komplexný výsledok) | -                          | -                                    | -                            | 5 015                        | 5 015         |
| <b>31. december 2015</b>                  | <u>16 600</u>              | <u>2 836</u>                         | <u>(8 153)</u>               | <u>5 015</u>                 | <u>16 298</u> |
| <b>1. január 2016</b>                     | 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<br>(komplexný výsledok) | -                          | -                                    | -                            | 3 340                        | 3 340         |
| <b>31. december 2016</b>                  | <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**

| <i>v tisícoch eur</i>                                                | <b>Pozn.</b> | <b>2016</b>     | <b>2015</b>     |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------|-----------------|
| <b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>                         |              |                 |                 |
| 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)             |
| <b>Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti</b>             |              | <b>(14 125)</b> | <b>(21 723)</b> |
| <b>Peňažné toky z investičných činností</b>                          |              |                 |                 |
| 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           |
| <b>Čisté peňažné prostriedky na investičné činnosti</b>              |              | <b>(7 104)</b>  | <b>(3 920)</b>  |
| <b>Peňažné toky z finančných činností</b>                            |              |                 |                 |
| 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)           |
| <b>Čisté peňažné prostriedky z finančných činností</b>               |              | <b>21 223</b>   | <b>20 637</b>   |
| <b>Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov</b>             |              | <b>(6)</b>      | <b>(5 006)</b>  |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka                       | 11           | 247             | 5 253           |
| <b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>                   | 11           | <b>241</b>      | <b>247</b>      |

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<br>Ing. Ivona Bobkovičová | Ing. Marian Bonk<br>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<br>Ing. Miroslav Hanuljak | Antonio Bergalio<br>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 vyrovnania 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 zmiernuje 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<br>a pozemky | Stroje,<br>zariadenia<br>a iné | Motorové<br>vozidlá | Obstaranie | Spolu   |
|--------------------------|---------------------|--------------------------------|---------------------|------------|---------|
| <b>Obstarávacia cena</b> |                     |                                |                     |            |         |
| 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  |
| <b>Oprávky</b>           |                     |                                |                     |            |         |
| 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) |
| <b>Opravné položky</b>   |                     |                                |                     |            |         |
| 1. január 2016           | -                   | -                              | (42)                | -          | (42)    |
| Tvorba (pozn. 20)        | -                   | -                              | (5)                 | -          | (5)     |
| 31. december 2016        | -                   | -                              | (47)                | -          | (47)    |
| <b>Účtovná hodnota</b>   |                     |                                |                     |            |         |
| 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<br>a pozemky | Stroje,<br>zariadenia<br>a iné | Motorové<br>vozidlá | Obstaranie | Spolu   |
|--------------------------|---------------------|--------------------------------|---------------------|------------|---------|
| <b>Obstarávacia cena</b> |                     |                                |                     |            |         |
| 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  |
| <b>Oprávky</b>           |                     |                                |                     |            |         |
| 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) |
| <b>Opravné položky</b>   |                     |                                |                     |            |         |
| 1. január 2015           | -                   | -                              | (211)               | -          | (211)   |
| Rozpustenie (pozn. 20)   | -                   | -                              | 169                 | -          | 169     |
| 31. december 2015        | -                   | -                              | (42)                | -          | (42)    |
| <b>Účtovná hodnota</b>   |                     |                                |                     |            |         |
| 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:

| <i>v tisícoch eur</i>          | 2016                      |                                  |                    |
|--------------------------------|---------------------------|----------------------------------|--------------------|
|                                | Amortizova-<br>ná hodnota | Opravné<br>položky<br>(pozn. 20) | Účtovná<br>hodnota |
| <b>Korporálni klienti</b>      |                           |                                  |                    |
| Malé a stredné podniky („SME“) | 104 939                   | (1 118)                          | 103 821            |
| <b>Retailoví klienti</b>       |                           |                                  |                    |
| Malí podnikatelia              | 11 426                    | (65)                             | 11 361             |
| Spotrebné úvery                | 379                       | (23)                             | 356                |
| <b>Samospráva</b>              |                           |                                  |                    |
| 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>      |
|                                |                           |                                  | <u>115 550</u>     |

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

| <i>v tisícoch eur</i>          | 2015                      |                                  |                    |
|--------------------------------|---------------------------|----------------------------------|--------------------|
|                                | Amortizova-<br>ná hodnota | Opravné<br>položky<br>(pozn. 20) | Účtovná<br>hodnota |
| <b>Korporálni klienti</b>      |                           |                                  |                    |
| Malé a stredné podniky („SME“) | 85 384                    | (1 056)                          | 84 328             |
| <b>Retailoví klienti</b>       |                           |                                  |                    |
| 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>      |
|                                |                           |                                  | <u>95 420</u>      |

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>                                                                 | <b>2016</b>  | <b>Zisk/<br/>(strata)</b> | <b>2015</b>    |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------|----------------|
| 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>                              | <b>Hrubá<br/>hodnota</b> | <b>Opravné<br/>položky<br/>(pozn. 20)</b> | <b>Účtovná<br/>hodnota</b> |
|----------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------------|----------------------------|
| 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<br>hodnota | Opravné<br>položky<br>(pozn. 20) | Účtovná<br>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<br>hodnota | Opravné<br>položky<br>(pozn. 20) | Účtovná<br>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<br>hodnota | Opravné<br>položky<br>(pozn. 20) | Účtovná<br>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>                | <b>2016</b>  |
|--------------------------------------|--------------|
| 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>                                                                                                                             | <b>2016</b>    | <b>2015</b>    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 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>                                                                                                                             | <b>2016</b>    | <b>2015</b>    |
| <b>Úvery</b>                                                                                                                                      |                |                |
| 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.<br>2016 | Tvorba/<br>(pozn. 19) | Rozpustenie<br>(pozn. 19) | Použitie | 31. dec.<br>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.<br>2015 | Tvorba/<br>(pozn. 19) | Rozpustenie<br>(pozn. 19) | Použitie    | 31. dec.<br>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>      | <b>2016</b>  | <b>2015</b>  |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Záväzky z obchodného styku | 1 516        | 1 343        |
| Mzdové záväzky             | 738          | 654          |
| Prijaté preddavky          | 548          | 549          |
| Výdavky budúcich období    | 152          | 141          |
| Ostatné                    | 68           | 33           |
|                            | <b>3 022</b> | <b>2 720</b> |

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:

|               | <b>1 jan.<br/>2016</b> | <b>Tvorba</b> | <b>Použitie</b> | <b>31 dec.<br/>2016</b> |
|---------------|------------------------|---------------|-----------------|-------------------------|
| Sociálny fond | 1                      | 48            | (30)            | 19                      |

|               | <b>1 jan.<br/>2015</b> | <b>Tvorba</b> | <b>Použitie</b> | <b>31 dec.<br/>2015</b> |
|---------------|------------------------|---------------|-----------------|-------------------------|
| 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>                                | <b>2016</b>   | <b>2015</b>   |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 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            |
|                                                      | <b>14 356</b> | <b>14 709</b> |

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

## 18. Personálne náklady

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

## 19. Ostatné náklady

| <i>v tisícoch eur</i>                                         | <b>2016</b>    | <b>2015</b>    |
|---------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 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)          |
|                                                               | <b>(3 868)</b> | <b>(3 725)</b> |

\* 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.<br>2016 | Tvorba  | Rozpus-<br>tenie | Odpísané/<br>predané<br>úvery | 31. dec.<br>2016 |
|---------------------------------------------------------------------|-------|-----------------|---------|------------------|-------------------------------|------------------|
| Motorové vozidlá                                                    | 3     | 42              | 24      | (19)             | -                             | 47               |
| Ostatné úvery                                                       | 5     | 4 772           | -       | -                | -                             | 4 772            |
| Čistá investícia<br>do finančného lízingu                           | 5     | 14 932          | 3 509   | (1 418)          | (2 113)                       | 14 910           |
| Čisté úvery<br>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<br>majetok                                       | 10    | 1 318           | 35      | (67)             | (1 107)                       | 179              |
|                                                                     |       | 23 025          | 4 179   | (1 796)          | (3 919)                       | 21 489           |
| Nominálna hodnota<br>odpísaných/predaných<br>pohľadávok             |       |                 | 4 452   |                  |                               |                  |
| Výnos z odpísaných/<br>predaných pohľadávok                         |       |                 | (485)   |                  |                               |                  |
| Použitie opravných<br>položiek k odpísaným/<br>predaným pohľadávkam |       |                 | (3 919) |                  |                               |                  |
|                                                                     |       |                 | 2 431   |                  |                               |                  |

| <i>v tisícoch eur</i>                                               | Pozn. | 1. jan.<br>2015 | Tvorba  | Rozpus-<br>tenie | Odpísané/<br>predané<br>úvery | 31. dec.<br>2015 |
|---------------------------------------------------------------------|-------|-----------------|---------|------------------|-------------------------------|------------------|
| Motorové vozidlá                                                    | 3     | 211             | 36      | (205)            | -                             | 42               |
| Ostatné úvery                                                       | 5     | 4 772           | -       | -                | -                             | 4 772            |
| Čistá investícia<br>do finančného lízingu                           | 5     | 14 520          | 4 380   | (2 299)          | (3 318)                       | 14 932           |
| Čisté úvery<br>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<br>majetok                                       | 10    | 1 506           | 732     | (774)            | (146)                         | 1 318            |
|                                                                     |       | 27 217          | 5 699   | (6 305)          | (3 586)                       | 23 025           |
| Nominálna hodnota<br>odpísaných/predaných<br>pohľadávok             |       |                 | 7 096   |                  |                               |                  |
| Výnos z odpísaných/<br>predaných pohľadávok                         |       |                 | (883)   |                  |                               |                  |
| Použitie opravných<br>položiek k odpísaným/<br>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:

| <i>v tisícoch eur</i> | 2016          | 2015         |
|-----------------------|---------------|--------------|
| Do 1 roka             | 4 359         | 3 829        |
| 1 až 5 rokov          | 6 498         | 4 262        |
| Viac ako 5 rokov      | -             | -            |
|                       | <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:

| <i>v tisícoch eur</i> | 2016       | 2015       |
|-----------------------|------------|------------|
| Do 1 roka             | 129        | 129        |
| 1 až 5 rokov          | -          | -          |
|                       | <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 |
| <b>MAJETOK</b>                         |                 |                |                 |                |
| 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> |
| <b>ZÁVÄZKY</b>                         |                 |                |                 |                |
| 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          |
| <b>MAJETOK</b>                         |          |                |          |                |
| 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> |
| <b>ZÁVÄZKY</b>                         |          |                |          |                |
| 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          |
| <b>MAJETOK</b>                         |          |                |          |                |
| 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> |
| <b>ZÁVÄZKY</b>                         |          |                |          |                |
| 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 vykonáva 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-<br>ná hodnota | Opravné<br>položky | Účtovná<br>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>                                  | 2015                      |                    |                    |
|--------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                        | Amortizova-<br>ná hodnota | Opravné<br>položky | Účtovná<br>hodnota |
| <b>Individuálne posudzované</b>                        |                           |                    |                    |
| 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>         |
| <b>Skupinovo posudzované</b>                           |                           |                    |                    |
| 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:

| <i>v tisícoch eur</i>                                  | 2016                      |                    |                    |
|--------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                        | Amortizova-<br>ná hodnota | Opravné<br>položky | Účtovná<br>hodnota |
| <b>Individuálne posudzované</b>                        |                           |                    |                    |
| Čisté investície do finančného lízingu a ostatné úvery |                           |                    |                    |
| 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>         |
| <b>Skupinovo posudzované</b>                           |                           |                    |                    |
| 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-<br>ná hodnota | Opravné<br>položky | Účtovná<br>hodnota |
| v tisícoch eur                                         |                           |                    |                    |
| <b>Individuálne posudzované</b>                        |                           |                    |                    |
| 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>         |
| <b>Skupinovo posudzované</b>                           |                           |                    |                    |
| 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-<br>ná hodnota | Opravné<br>položky | Účtovná<br>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-<br>ná hodnota | Opravné<br>položky | Účtovná<br>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              |
|                                         | <u>84 685</u>   | <u>18 696</u>   | <u>83 260</u>    | <u>177 175</u>   | <u>14 959</u> | <u>378 775</u>   |
| Prijaté úvery                           | (96 807)        | (30 806)        | (91 489)         | (137 602)        | -             | (356 704)        |
| Vydané zmenky                           | -               | -               | (20 004)         | -                | -             | (20 004)         |
|                                         | <u>(96 807)</u> | <u>(30 806)</u> | <u>(111 493)</u> | <u>(137 602)</u> | <u>-</u>      | <u>(376 708)</u> |
| Čistá pozícia finančných nástrojov      | <u>(12 122)</u> | <u>(12 110)</u> | <u>(28 233)</u>  | <u>39 573</u>    | <u>14 959</u> | <u>2 067</u>     |

| <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              |
|                                         | <u>99 566</u>    | <u>19 111</u>   | <u>84 593</u>   | <u>158 049</u>   | <u>16 440</u>  | <u>377 759</u>   |
| Prijaté úvery                           | (122 150)        | (29 314)        | (76 264)        | (100 437)        | (2 185)        | (330 350)        |
| Vydané zmenky                           | -                | (10 032)        | (10 076)        | -                | -              | (20 108)         |
|                                         | <u>(122 150)</u> | <u>(39 346)</u> | <u>(86 340)</u> | <u>(100 437)</u> | <u>(2 185)</u> | <u>(350 458)</u> |
| Čistá pozícia finančných nástrojov      | <u>(22 584)</u>  | <u>(20 235)</u> | <u>(1 747)</u>  | <u>57 612</u>    | <u>14 255</u>  | <u>27 301</u>    |

## 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>         | <b>Akcionári spoločnosti <sup>(1)</sup></b> | <b>ISP <sup>(2)</sup></b> | <b>Ostatné spoločnosti skupiny ISP <sup>(3)</sup></b> | <b>KRP <sup>(4)</sup></b> | <b>Spolu</b>   |
|-------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------|----------------|
| <b>Majetok</b>                |                                             |                           |                                                       |                           |                |
| 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>     |
| <b>Závazky</b>                |                                             |                           |                                                       |                           |                |
| 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> |

<sup>(1)</sup> Všeobecná úverová banka, a.s. – Materská spoločnosť (a)

<sup>(2)</sup> Intesa Sanpaolo S.p.A. – Konečná materská spoločnosť (a)

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

<sup>(4)</sup> 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 <sup>(1)</sup> | ISP <sup>(2)</sup> | Ostatné spoločnosti skupiny ISP <sup>(3)</sup> | KRP <sup>(4)</sup> | Spolu          |
|-------------------------------|--------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------|--------------------|----------------|
| <b>Majetok</b>                |                                      |                    |                                                |                    |                |
| 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>     |
| <b>Závazky</b>                |                                      |                    |                                                |                    |                |
| 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 <sup>(1)</sup> | ISP <sup>(2)</sup> | Ostatné spoločnosti skupiny ISP <sup>(3)</sup> | KRP <sup>(4)</sup> | 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> |

<sup>(1)</sup> Všeobecná úverová banka, a.s. – Materská spoločnosť (a)

<sup>(2)</sup> Intesa Sanpaolo S.p.A. – Konečná materská spoločnosť (a)

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

<sup>(4)</sup> Kľúčoví riadiaci pracovníci (d)

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

| <i>v tisícoch eur</i>          | Akcionári spoločnosti <sup>(1)</sup> | ISP <sup>(2)</sup> | Ostatné spoločnosti skupiny ISP <sup>(3)</sup> | KRP <sup>(4)</sup> | 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