

ČSOB Leasing, a.s.

**Individuálna účtovná závierka
a správa nezávislého audítora**

31. december 2016

OBSAH

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Strana

Individuálny výkaz finančnej pozície.....	1
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku	2
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	3
Individuálny výkaz peňažných tokov	4

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

1	Úvodné informácie.....	5
2	Významné postupy účtovania	6
3	Aplikovanie nových a novelizovaných štandardov a interpretácií	13
4	Nové účtovné predpisy	14
5	Dôležité účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania	15
6	Pozemky, budovy a zariadenia a dlhodobý nehmotný majetok	16
7	Pohľadávky z finančného leasingu.....	17
8	Spotrebné úvery	19
9	Aktíva predstavujúce odobraté predmety.....	20
10	Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky.....	20
11	Ostatné pohľadávky.....	22
12	Finančné deriváty	22
13	Peniaze a účty v bankách	23
14	Základné imanie	23
15	Zákonný rezervný fond.....	23
16	Emitované dlhopisy	24
17	Závazky voči zákazníkom.....	24
18	Závazky voči dodávateľom	24
19	Ostatné záväzky	24
20	Rezervy	25
21	Daň z príjmu	25
22	Úrokové výnosy a náklady	27
23	Výnosy a náklady z poplatkov a provízií	27
24	Výnosy z operatívneho leasingu	28
25	Náklady na zamestnancov	28
26	Ostatné prevádzkové náklady.....	29
27	Ostatné prevádzkové výnosy	29
28	Riadenie finančného rizika	29
29	Riadenie kapitálu	33
30	Zverejnenie reálnych hodnôt.....	33
31	Analýza finančných nástrojov podľa kategórie ich ocenenia	35
32	Podmienené záväzky a prísľuby	35
33	Akvízia VB Leasing.....	36
34	Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami	37
35	Udalosti po konci účtovného obdobia.....	38

Správa nezávislého audítora

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

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje individuálna účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti ČSOB Leasing, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) k 31. decembru 2016, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Čo sme auditovali

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti obsahuje:

- individuálny výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2016,
- individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- individuálny výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k individuálnej účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti *Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky* našej správy.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov (ďalej len „Etický kódex“), ako aj v zmysle iných požiadaviek slovenskej legislatívy, ktorá sa vzťahuje na náš audit individuálnej účtovnej závierky. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladú tieto legislatívne požiadavky a Etický kódex.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovenská republika
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ): 2020270021.

VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH): SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.
The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.

Správa k ostatným informáciám uvedeným v individuálnej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za individuálnu výročnú správu vypracovanú v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v ynení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“). Individuálna výročná správa pozostáva z (a) individuálnej účtovnej závierky a (b) ostatných informácií. Do dňa vydania našej správy audítora štatutárny orgán individuálnu výročnú správu nevyhotovil.

Náš vyššie uvedený názor na individuálnu účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

Keď budeme mať individuálnu výročnú správu k dispozícii, našou zodpovednosťou bude prečítať vyššie uvedené ostatné informácie a v rámci toho posúdiť, či sú vo významnom nesúlade s individuálnou účtovnou závierkou alebo poznatkami, ktoré sme počas jej auditu získali, alebo či existuje iná indikácia, že sú významne nesprávne.

V súvislosti s individuálnou výročnou správou tiež posúdime, či obsahuje všetky zverejnenia požadované Zákonom o účtovníctve, keď ju dostaneme k dispozícii. Uvedené bude tiež zahŕňať kontrolu súladu individuálnej výročnej správy s individuálnou účtovnou závierkou, a či individuálna výročná správa bola pripravená v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za individuálnu účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto individuálnej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Spoločnosť schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Spoločnosti v činnosti, ako aj za zostavenie individuálnej účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, okrem situácie, keď štatutárny orgán má v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, aj keď 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 úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe individuálnej účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť nášho auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v individuálnej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, 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 takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či individuálna účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iného i plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu, ako aj významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré počas auditu identifikujeme.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161



Tučný
Mgr. Juraj Tučný, FCCA
Licencia UDVA č. 1059

V Bratislave, 4. apríla 2017

ČSOB Leasing, a.s.
Individuálny výkaz finančnej pozície

v tisíc EUR	Pozn.	31. december 2016	31. december 2015	31. december 2014
AKTÍVA				
Investícia v dcérskej spoločnosti	1, 33	32	4 148	7
Dlhodobý nehmotný majetok	6	863	643	747
Pozemky, budovy a zariadenia	6	36 269	23 658	18 534
Daň z príjmu splatná		1 080	-	-
Odložená daňová pohľadávka	21	5 626	2 855	3 189
Pohľadávky z finančného leasingu	7	588 309	491 094	424 096
Spotrebné úvery	8	218 602	171 141	172 954
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	10	72 272	71 939	64 600
Ostatné pohľadávky	11	4 784	7 084	4 137
Aktíva predstavujúce odobraté predmety	9	1 893	1 532	2 370
Finančné deriváty	12	-	5	-
Náklady a príjmy budúcich období		171	138	113
Peniaze a účty v bankách	13	5 345	13 705	21 596
AKTÍVA SPOLU		935 246	787 942	712 343
VLASTNÉ IMANIE				
Základné imanie	14	49 791	49 791	49 791
Zákonný rezervný fond	15	9 958	9 958	9 958
Precenenie zabezpečovacích nástrojov		(2 023)	(2 424)	(2 324)
Nerozdelený zisk		22 995	16 469	14 124
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		80 721	73 794	71 549
ZÁVÄZKY				
Bankové úvery a iné pôžičky	28	260 127	330 437	246 400
Emitované dlhopisy	16	573 349	366 736	373 551
Závazky voči zákazníkom	17	4 203	2 015	1 310
Závazky voči dodávateľom	18	5 850	5 094	9 032
Daň z príjmu splatná		-	488	1 405
Ostatné záväzky	19	7 204	5 895	5 402
Výnosy a výdavky budúcich období		88	82	74
Finančné deriváty	12	3 139	3 311	3 172
Rezervy	20	565	90	448
ZÁVÄZKY SPOLU		854 525	714 148	640 794
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU		935 246	787 942	712 343

Táto individuálna účtovná závierka bola schválená na jej zverejnenie predstavenstvom dňa 4. apríla 2017.

Ing. Richard Daubner
Predseda predstavenstva

Ing. Michal Holý
člen predstavenstva

ČSOB Leasing, a.s.
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku

v tisíc EUR	Pozn.	Rok 2016	Rok 2015
Úrokové výnosy	22	37 048	31 221
Úrokové náklady	22	(4 695)	(4 445)
Čisté úrokové výnosy		32 353	26 776
Výnosy z poplatkov a provízií	23	3 375	2 496
Náklady na poplatky a provízie	23	(1 202)	(830)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		2 173	1 666
Výnosy z operatívneho leasingu	24	14 887	12 506
Náklady na operatívny leasing	24	(12 155)	(10 007)
Ostatné prevádzkové výnosy	27	2 885	4 370
Prevádzkové výnosy		40 143	35 311
Náklady na zamestnancov	25	(9 206)	(7 420)
Ostatné prevádzkové náklady	26	(6 795)	(5 413)
Tvorba opravných položiek	7, 8, 10	(4 924)	(2 528)
Prevádzkové náklady		(20 925)	(15 361)
Zisk pred zdanením		19 218	19 950
Daň z príjmu	21	(4 744)	(4 184)
Zisk po zdanení		14 474	15 766
Ostatné súhrnné zisky			
<i>Položky, ktoré následne budú reklasifikované do zisku alebo straty</i>			
Precenenie derivátov určených ako zabezpečenie peňažných tokov	34	3 382	2 237
Reklasifikácia do hospodárskeho výsledku v čase realizácie zabezpečenej položky	34	(2 874)	(2 365)
Vplyv odloženej dane		(107)	28
Ostatné súhrnné zisky spolu za rok		401	(99)
Celkové súhrnné zisky spolu za rok		14 875	15 667

ČSOB Leasing, a.s.
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní

v tisíc EUR	Pozn.	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Precenenie zabezpečovacích nástrojov	Nerozdelené zisky	Vlastné imanie spolu
Zostatok k 1. januáru 2015		49 791	9 958	(2 325)	14 124	71 548
Zisk za rok		-	-	-	15 766	15 766
Ostatné súhrnné zisky/(straty) za rok		-	-	(99)	-	(99)
Celkové súhrnné zisky za rok 2015		-	-	(99)	15 766	15 667
Schválené a zaplatené dividendy	14	-	-	-	(13 421)	(13 421)
Zostatok k 31. decembru 2015		49 791	9 958	(2 424)	16 469	73 794
Zisk za rok		-	-	-	14 474	14 474
Ostatné súhrnné zisky/(straty) za rok		-	-	401	-	401
Celkové súhrnné zisky za rok 2016		-	-	401	14 474	14 875
Schválené a zaplatené dividendy	14	-	-	-	(15 636)	(15 636)
Vplyv právneho zlúčenia s dcérskou spoločnosťou	33	-	-	-	7 688	7 688
Zostatok k 31. decembru 2016		49 791	9 958	(2 023)	22 995	80 721

ČSOB Leasing, a.s.
Individuálny výkaz peňažných tokov

V tisícoch EUR	Pozn.	2016	2015
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk pred zdanením		19 218	19 951
Úpravy o nepeňažné položky:			
Opravné položky na pohľadávky	7, 8	2 590	970
Opravné položky na zálohy	10	398	292
Odpísané pohľadávky	7, 8, 10	2 517	2 226
Rezervy	20	(95)	(358)
Opravná položka k majetku	6	(274)	(305)
Odpisy a amortizácia	6	6 588	5 522
Realizovaný úrok		(35 346)	(31 221)
Úroky účtované do nákladov		4 767	4 445
Úroky účtované do výnosov		(1 026)	(9)
Zisk / strata z predaja DHM		(453)	(531)
Kurzové rozdiely		4	2
Zmena reálnej hodnoty derivátov		(12)	6
Ostatné položky nepeňažného charakteru		1 103	535
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu		(58 414)	(83 387)
Zmena stavu pohľadávok z finančného leasingu, spotrebných úverov, ostatných poskytnutých úverov a pôžičiek		(61 105)	(75 707)
Zmena stavu ostatných pohľadávok		293	(5 761)
Zmena stavu aktív predstavujúcich odobraté predmety		509	838
Zmena stavu nákladov a príjmov budúcich období		(29)	(25)
Zmena stavu záväzkov voči zákazníkom		397	705
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom		698	(3 938)
Zmena ostatných záväzkov		817	493
Zmena stavu výnosov a výdavkov budúcich období		6	8
Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotka		(5 007)	(4 738)
Prijaté úroky		35 967	30 923
Zaplatené úroky		(4 446)	(4 118)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku prenajatého formou operatívneho leasingu		3 110	2 845
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		(28 811)	(59 950)
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	6	(464)	(245)
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku	6	(22 480)	(12 931)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		108	90
Obstaranie dcérskej spoločnosti, po pripočítaní jej peňažných prostriedkov	33	676	(4 141)
Prijaté dividendy	27	1 854	2 814
Ostatné výdavky vzťahujúce sa na investičnú činnosť		(25)	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(20 331)	(17 227)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Výplata dividend	14	(15 636)	(13 421)
Príjmy z úverov a pôžičiek		388 834	434 528
Výdavky na splácanie úverov, pôžičiek a dlhopisov		(332 417)	(357 633)
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto		40 781	63 474
Čistá zmena v peniazoch a peňažných ekvivalentoch		(8 360)	(7 891)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	13	13 705	21 596
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	13	5 345	13 705

1 Úvodné informácie

Táto individuálna účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (ďalej „IFRS“) za rok ukončený 31. decembra 2016 za spoločnosť ČSOB Leasing, a. s. (ďalej „Spoločnosť“).

Spoločnosť bola založená a má daňové sídlo v Slovenskej republike. Spoločnosť je akciovou spoločnosťou s ručením akcionárov obmedzeným na vklad do základného imania a bola založená v súlade so slovenskou legislatívou dňa 11. novembra 1996. Spoločnosť bola zapísaná do obchodného registra okresného súdu Bratislava I dňa 10. decembra 1996.

Základný predmet podnikania a dcérske spoločnosti. Spoločnosť poskytuje svojim klientom na území Slovenskej republiky celý rozsah finančných produktov pre financovanie aktív formou úverov alebo ako leasing, a to prostredníctvom siete regionálnych pobočiek. Stopercentná dcérska spoločnosť ČSOB Leasing poisťovací maklér, s. r. o., bola založená 26. apríla 2004 a poskytuje sprostredkovanie poistenia.

Dňa 1. júla 2015 Spoločnosť kúpila 100 percentný podiel spoločností VB Leasing SK, s.r.o. a VB Leasing Sprostredkovateľská, s.r.o. („VB Leasing“). Podnikateľskou činnosťou kúpených spoločností je leasing a sprostredkovanie poistenia. VB Leasing, s.r.o. sa k 1. júlu 2016 právne zlúčil s ČSOB Leasing, a. s.

<i>V tisícoch EUR</i>	<i>% *</i>	<i>Činnosti</i>	2016	2015
ČSOB Leasing poisťovací maklér, s. r. o.	100	Sprostredkovanie poistenia	32	7
VB Leasing SK, s.r.o.	100	Leasing	-	4 120
VB Leasing Sprostredkovateľská, s.r.o.	100	Sprostredkovanie poistenia	-	21
Hodnota investície v dcérskych spoločnostiach spolu			32	4 148

**podiel na základnom imaní a hlasovacích právach*

Všetky dcérske spoločnosti boli zaregistrované a pôsobia v Slovenskej republike. Spoločnosť a jej dcérske spoločnosti sú súčasťou Skupiny ČSOB skupina SR ("Skupina"). Spoločnosť využila výnimku uvedenú v IFRS 10 ods. 4 a nezostavila konsolidovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2016. Konsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS bola pripravená spoločnosťou Československá obchodná banka, a.s, Michalská 18, 815 63 Bratislava. V konsolidovanej účtovnej závierke, dcérske spoločnosti, ktoré sú spoločnosťami, kde Skupina vlastní priamo alebo nepriamo viac ako polovicu hlasovacích práv alebo má právo iným spôsobom vykonávať kontrolu nad činnosťou dcérskych spoločností, boli plne konsolidované. Aby užívatelia tejto individuálnej účtovnej závierky získali úplné informácie o finančnej situácii, výsledku hospodárenia a peňažných tokoch Skupiny ako celku, táto individuálna účtovná závierka by mala byť posudzovaná a chápaná v súvislosti s údajmi v konsolidovanej účtovnej závierke pripravenej k 31. decembru 2016 spoločnosťou Československá obchodná banka, a.s..

Adresa sídla Spoločnosti a miesto podnikania. Sídлом spoločnosti je Panónska cesta 11, Bratislava 852 01, Slovenská republika. Identifikačné číslo Spoločnosti (IČO) je: 35 704 713 a daňové identifikačné číslo (IČ DPH) je: 2020264818.

Mena vykazovania. Táto individuálna účtovná závierka je prezentovaná v eurách ("EUR"), po zaokrúhlení na celé tisíce eur, ak nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Vlastnícka štruktúra. Spoločnosť je dcérskou spoločnosťou Československej obchodnej banky, a.s. („ČSOB SR“), ktorá ovláda 100% hlasovacích práv. Spoločnosť je zahrnutá v konsolidovanej účtovnej závierke ČSOB SR, ktorú je možné obdržať v jej sídle Michalská 18, 815 63 Bratislava. Konečnou ovládajúcou osobou k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 bola KBC Group NV so sídlom Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko.

Zoznam členov predstavenstva Spoločnosti a členov jej dozornej rady je verejne dostupný z obchodného registra, ktorý prevádzkuje Ministerstvo spravodlivosti Slovenskej republiky na www.orsr.sk.

Počet zamestnancov. Spoločnosť mala v priemere 243 zamestnancov počas roka 2016, z čoho 24 predstavovalo vedenie (2015: v priemere 190 zamestnancov, z čoho 24 bolo vedenie).

2 Významné postupy účtovania

Základ pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky. Táto individuálna účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou v súlade s princípom historických obstarávacích cien. Významné postupy účtovania použité pri zostavení tejto individuálnej účtovnej závierky sú uvedené nižšie. Tieto postupy účtovania boli aplikované konzistentne na všetky účtovné obdobia, ak nie je uvedené inak (opravy chýb minulých rokov sú popísané na strane 13).

Predstavenstvo Spoločnosti môže navrhnúť akcionárom Spoločnosti zmenu individuálnej účtovnej závierky do jej schválenia valným zhromaždením akcionárov Spoločnosti. Avšak § 16 odsek 9 až 11 Zákona o účtovníctve neumožňuje otvárať uzavreté účtovné knihy po schválení individuálnej účtovnej závierky valným zhromaždením Spoločnosti. Ak však účtovná jednotka po schválení individuálnej účtovnej závierky zistí, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve umožňuje účtovnej jednotke opravu údajov za minulé obdobie v účtovnom období, v boli dané skutočnosti zistené.

Finančné nástroje - ocenenie. V závislosti od klasifikácie sú finančné nástroje ocenené v reálnej hodnote alebo umorovanej hodnote, ako je popísané nižšie.

Reálna hodnota je cena, ktorú by účtovná jednotka získala za predaj majetku alebo zaplatila za prevod záväzku v obvyklej transakcii medzi účastníkmi trhu v čase ocenenia. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je taký, na ktorom sa transakcie uskutočňujú s dostatočnou frekvenciou a v objeme, aby nepretržite poskytoval informácie o cene.

Reálna hodnota finančných nástrojov, kótovaných na aktívnom trhu je stanovená ako súčin kótovanej ceny jednotlivého majetku alebo záväzku a množstva držaného účtovnou jednotkou. Toto platí aj v prípade, že bežný denný objem obchodovania na trhu nepostačuje na bežný predaj celkového množstva konkrétneho finančného nástroja držaného účtovnou jednotkou. Zobchodovanie takejto pozície v jednej transakcii by mohlo ovplyvniť kótovanú cenu.

Na ocenenie niektorých finančných nástrojov, pre ktoré nie sú dostupné ceny z aktívneho trhu, sa používajú oceňovacie metódy ako napríklad metóda diskontovaných peňažných tokov, metódy založené na použití nedávnych realizovaných transakcií za bežných obchodných podmienok alebo finančných informácií entity ktorú Spoločnosť oceňuje. Tieto oceňovacie techniky môžu používať predpoklady, ktoré nie sú odvoditeľné z dostupných informácií na trhu. Viď bod č. 30 poznámok.

Obstarávacía cena je zaplatená peňažná suma, suma peňažných ekvivalentov alebo reálna hodnota protihodnoty vynaloženej na nadobudnutie majetku v čase jeho obstarania a zahŕňa transakčné náklady.

Transakčné náklady sú dodatočné náklady, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, vydaniu alebo predaju finančného nástroja. Dodatočný náklad je taký, ktorý by v prípade neuskutočnenia transakcie nevznikol. Transakčné náklady zahŕňajú poplatky a provízie maklérom (vrátane zamestnancov pracujúcich ako predajcovia), poplatky poradcom, sprostredkovateľom a obchodníkom, odvody regulačným orgánom a burzám cenných papierov, dane z prevodu a clá. Transakčné náklady nezahŕňajú dlhové prémie alebo zľavy, náklady na financovanie alebo interné administratívne alebo náklady na vlastníctvo.

Umorovaná hodnota je suma, v ktorej bol finančný nástroj vykázaný pri prvotnom zaúčtovaní, znížená o splátky istiny a zvýšená o časovo rozlíšené úroky, a u finančných aktív znížená o prípadné vzniknuté straty zo zníženia hodnoty. Časovo rozlíšený úrok zahŕňa časové rozlíšenie transakčných nákladov budúcich období, ktoré boli zaúčtované pri prvotnom vykázaní finančného nástroja, a časové rozlíšenie akýchkoľvek prémie alebo diskontov voči splatnej nominálnej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Časové rozlíšenie úrokových výnosov a úrokových nákladov, vrátane alikvótného úrokového výnosu z kupónu a časové rozlíšenie diskontu alebo prémie (vrátane časového rozlíšenia poplatkov ak existujú) nie sú vykazované oddelene ale sú zahrnuté do účtovnej hodnoty súvisiacich položiek vo výkaze finančnej pozície.

Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob rozdelenia úrokových výnosov a nákladov na príslušné obdobie tak, aby bola zaistená konštantná úroková miera (efektívna úroková sadzba) prislúchajúca účtovnej hodnote. Efektívna úroková miera presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby alebo príjmy (okrem budúcich strát z úverového rizika) počas očakávanej životnosti finančného nástroja alebo v kratšej lehote na čistú účtovnú hodnotu finančného nástroja.

Efektívna úroková miera diskontuje peňažné toky variabilných úrokových nástrojov k nasledujúcemu dňu prehodnotenia úrokovej sadzby s výnimkou prémie alebo diskontu, ktorá zohľadňuje úverové riziko voči pohyblivej úrokovej sadzbe finančného nástroja, alebo s výnimkou iných premenných, ktoré nie sú prehodnocované na ich trhovú hodnotu. Takéto prémie alebo diskonty sa amortizujú po celú predpokladanú dobu životnosti nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky poplatky zaplatené alebo prijaté medzi zmluvnými stranami, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery.

Prvotné vykazovanie finančných nástrojov. Všetky finančné nástroje Spoločnosti sú prvotne vykazované v reálnej hodnote navýšenej o transakčné náklady. Reálna hodnota pri prvotnom vykazovaní je najlepšie doložitelná transakčnou cenou. Zisk alebo strata z prvotného vykazovania sú zaúčtované len ak existuje rozdiel medzi reálnou hodnotou a cenou transakcie, ktorý môže byť doložený inou zistiteľnou bežnou trhovou transakciou s rovnakým nástrojom alebo rovnakou oceňovacou technikou, ktorej vstupy predstavujú iba dáta z pozorovateľných trhov.

Všetky nákupy a predaje finančných aktív, ktoré vyžadujú dodanie v lehote stanovenej právnymi predpismi alebo podľa zvyklostí trhu (nákupy a predaje "bežným spôsobom") sú zaúčtované v deň vysporiadania obchodu, čo je dátum, ku ktorému bolo dodané finančné aktívum. Všetky ostatné nákupy sa účtujú v čase, kedy sa účtovná jednotka stane zmluvnou stranou.

Odúčtovanie finančných aktív, vrátane pohľadávok z finančného leasingu. Spoločnosť odúčtuje finančné aktíva v prípade ak (a) majetok je splatený alebo práva na peňažné toky z majetku vypršali alebo (b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančných aktív, alebo uzavrela zmluvy o postúpení pričom (i) Spoločnosť preniesla všetky riziká a úžitky vyplývajúce z vlastníctva majetku alebo (ii) nepreviedla ani si neponechala riziká či úžitky plynúce z vlastníctva, avšak neponechala si kontrolu. Spoločnosť nepreviedla kontrolu, ak protistrana nemá praktickú možnosť predat' aktívum ako celok nezávislej tretej osobe, bez toho aby bolo potrebné uložiť obmedzenia na predaj.

Dlhodobý nehmotný majetok. Nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene, zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Nehmotný majetok je amortizovaný rovnomerne počas odhadovanej doby jeho životnosti takto:

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

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

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

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

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

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

Pozemky sa neodpisujú, nakoľko sa považujú za aktívum s neobmedzenou dobou životnosti. Životnosť a metódy odpisovania sa posudzujú minimálne raz ročne, s cieľom zabezpečiť konzistentnosť metódy a doby odpisovania s očakávaných prísunom ekonomických úžitkov z dlhodobého hmotného majetku.

Leasing, pri ktorom podstatnú časť rizík a výhod charakteristických pre vlastníctvo majetku znáša prenajímateľ, sa klasifikuje ako operatívny leasing. Aktíva prenajaté v rámci operatívneho leasingu sú vykazované v pozemkoch, budovách a zariadeniach v súvahe a sú odpisované mesačne metódou rovnomerného odpisovania počas predpokladanej doby trvania kontraktu. Základ pre výpočet odpisov sa stanovuje ako rozdiel medzi obstarávacou cenou aktíva a jeho reziduálnou hodnotou na konci kontraktu.

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

Pri ukončení operatívneho leasingu sa príslušný majetok reklasifikuje do zásob. Pri predaji alebo vyradení majetku, ktorý nebol predmetom leasingu, sa obstarávacía cena a oprávky odúčtujú a zisk alebo strata vyplývajúce z predaja alebo vyradenia sú zahrnuté do hospodárskeho výsledku netto. Peňažné toky z predaja zásob sú vykazované v rámci prevádzkovej činnosti vo výkaze peňažných tokov.

Pohľadávky z finančného leasingu. Leasing je klasifikovaný ako finančný leasing v prípade, keď sa na nájomcu prenášajú všetky podstatné výhody a riziká vyplývajúce z vlastníctva prenajatého majetku. Pri finančnom leasingu sú sumy splatné od nájomcu zaúčtované ako pohľadávky v hodnote čistej investície z leasingu. Finančný výnos sa vykazuje metódou efektívnej úrokovej miery. Počiatočné priame náklady, vrátane provízií sprostredkovateľom, sú zahrnuté v počiatočnom výpočte pohľadávky z finančného leasingu a následne znižujú sumu úrokových výnosov vykázaných počas doby leasingu.

Pohľadávky zo spotrebných úverov. V prípade financovania aktív formou úveru dochádza k priamemu prevodu peňažných prostriedkov na účet dlžníka. Pohľadávka z poskytnutého úveru sa vykazuje v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

Pokles hodnoty finančných aktív vykazovaných v umorovanej hodnote, vrátane pohľadávok z finančného leasingu. Straty z poklesu hodnoty sú účtované ako zisk alebo strata za rok, kedy vznikli v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí ("stratové udalosti"), ku ktorým došlo po prvotnom zaúčtovaní finančného aktíva, a ktoré majú vplyv na výšku či načasovanie očakávaných budúcich peňažných tokov z finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív, ktoré možno spoľahlivo odhadnúť. Ak Spoločnosť usúdi, že neexistuje objektívny dôkaz o poklese hodnoty u individuálne posudzovaného finančného aktíva, či už ide o významné alebo nevýznamné aktívum, zahrnie toto aktívum do skupiny finančných aktív s podobnými charakteristikami úverového rizika, a spoločne posúdi ich pokles hodnoty. Primárnymi faktormi, ktoré Spoločnosť posudzuje pri zisťovaní, či došlo k poklesu hodnoty finančného aktíva je jeho status po lehote splatnosti a realizovateľnosť príslušného zabezpečenia pohľadávky, ak existuje. Pri zisťovaní existencie objektívnych dôkazov o strate z poklesu hodnoty sa používajú aj nasledujúce kritériá:

- pohľadávka je v omeškaní viac ako 90 dní,
- pozastavenie, resp. predčasné ukončenie zmluvného vzťahu z dôvodu odobratia financovaného predmetu alebo z dôvodu začatia trestného stíhania,
- zníženie ratingu predajcu.

Pre účely kolektívneho posúdenia poklesu hodnoty sú finančné aktíva zoskupené na základe podobných charakteristík úverového rizika. Tieto charakteristiky sú dôležité pri odhade budúcich peňažných tokov Spoločnosti týchto aktív tým, že svedčia o schopnosti dlžníkov splácať všetky sumy splatné podľa zmluvných podmienok hodnoteného aktíva.

Budúce peňažné toky v Spoločnosti finančných aktív, ktoré sú súhrnne hodnotené z hľadiska poklesu hodnoty sú odhadované na základe zmluvných peňažných tokov aktív a skúseností vedenia Spoločnosti v súvislosti s odhadom nesplatenia pohľadávok na základe minulých skúseností a úspešnosti vymoženia pohľadávok po splatnosti. Predošlé skúsenosti sú upravené na základe bežných dostupných údajov tak, aby odrážali vplyv súčasných podmienok, ktoré nemajú žiadny vplyv na predošlé obdobie a zároveň boli odstránené následky predošlých podmienok, ktoré v súčasnosti neexistujú.

Ak dôjde z dôvodu finančných ťažkostí dlžníka k zmene podmienok vo vzťahu k znehodnotenému finančnému aktívu držanému v umorovanej hodnote, pokles hodnoty finančného aktíva sa stanoví použitím pôvodnej efektívnej úrokovej sadzby platnej pred zmenou podmienok.

Straty zo zníženia hodnoty sú vždy účtované prostredníctvom opravnej položky, aby sa znížila účtovná hodnota aktíva na súčasnú hodnotu očakávaných peňažných tokov (ktoré vylučujú budúce úverové straty, ku ktorým nedošlo) diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou aktíva. Výpočet súčasnej hodnoty odhadnutých budúcich peňažných tokov zabezpečeného finančného aktíva zahŕňa peňažné toky získané zo zábezpeky znížené o náklady na obstaranie a predaj zábezpeky bez ohľadu na to, či je realizácia zábezpeky pravdepodobná alebo nie.

Ak sa v nasledujúcom účtovnom období zníži strata z poklesu hodnoty a toto zníženie priamo súvisí so s okolnosťami, ktoré vznikli po vykázaní poklesu hodnoty (napríklad zlepšenie úverového ratingu dlžníka), takáto strata z poklesu hodnoty sa odúčtuje pomocou opravnej položky cez hospodársky výsledok.

Odpisovanie pohľadávok. Spoločnosť odpisuje pohľadávky (a aj prislúchajúcu výšku opravnej položky) na základe posúdenia, že pohľadávka je nevymožiteľná. Spoločnosť posudzuje pohľadávku za nevymožiteľnú na základe počtu dní omeškania po dni, kedy sa dostala do stavu KVV (t.j. konečné finančné vyúčtovanie s klientom). Spoločnosť odpisuje pohľadávky, ktoré sú 270 dní v omeškaní od konečného finančného vysporiadania s klientom. Zostatok pohľadávky môže byť odpísaný aj skôr ako je definované v metodike odpisovania na základe posúdenia, že existujú dôkazy o tom, že pohľadávka nebude vymožiteľná. Odpis takej pohľadávky je podmienený súhlasom podľa kompetenčnej matice.

Aktíva predstavujúce odobraté predmety. Tieto aktíva predstavujú predmety odobraté Spoločnosťou zákazníkom pri nesplácaní pôžičiek alebo pohľadávok z finančného leasingu. Tieto aktíva sú ocenené v ich odhadovanej realizovateľnej hodnote.

Peňažné prostriedky a účty v bankách. Peňažné prostriedky a účty v bankách sú položky, ktoré sú ľahko zameniteľné za známu sumu peňažných prostriedkov a je s nimi spojené nevýznamné riziko zmeny hodnoty. Peňažné prostriedky a účty v bankách zahŕňajú bankové vklady s pôvodnou dobou splatnosti kratšou ako tri mesiace. Peňažné prostriedky a účty v bankách sú vykazované v umorovanej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery.

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

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

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

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

Efektívna časť ziskov alebo strát z finančných derivátov určených ako zabezpečovacie nástroje sa prvotne vyazuje ostatných súhrnných ziskoch a stratách, na riadku „precenenie derivátov určených ako zabezpečenie peňažných tokov“. Neefektívna časť nerealizovaných ziskov a strát, sa vykáže na riadku „čistý výnos z obchodovania“ s vplyvom na hospodársky výsledok.

Ak zabezpečovací nástroj prestal existovať, bol predaný, uplatnený alebo už nespĺňa podmienky na účtovanie o zabezpečení, kumulatívne zisky alebo straty existujúce k tomuto dátumu zostávajú vo vlastnom imaní a sú vykázané v hospodárskom výsledku až v momente, keď hospodársky výsledok ovplyvní zabezpečovaná transakcia. Ak očakávaná zabezpečovaná transakcia už nie je pravdepodobná, kumulatívne zisky alebo straty vykazované vo vlastnom imaní sú ihneď preklasifikované do hospodárskeho výsledku, pričom reklasifikácia sa účtuje oproti ostatným súhrnným ziskom a zverejňuje samostatne.

Úvery a pohľadávky voči zákazníkom. Úvery a pohľadávky voči zákazníkom sú zaúčtované keď Spoločnosť poskytne plnenie za účelom kúpy alebo vytvorenia nekótovaných nederivátových pohľadávok voči zákazníkom splatných v pevne určenom alebo v stanoviteľnom čase a nemá v úmysle s takouto pohľadávkou obchodovať. Úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom sú vykazované v umorovanej hodnote.

Kapitalizácia nákladov na úvery a pôžičky. Všeobecné a špecifické náklady na úvery a pôžičky, ktoré sú priamo priraditeľné obstaraniu, výstavbe alebo výrobe aktív, ktoré nevyhnutne vyžadujú dlhší čas na prípravu na zamýšľané užívanie alebo na predaj (aktíva spĺňajúce podmienky), sú kapitalizované ako súčasť obstarávacej ceny daných aktív. Dátum, od ktorého dochádza ku kapitalizácii, je keď (a) Spoločnosť vynakladá prostriedky na obstaranie aktív spĺňajúcich podmienky, (b) má náklady na úvery a pôžičky a (c) uskutočňuje aktivity, ktoré sú nevyhnutné na prípravu aktíva na jeho zamýšľané použitie alebo na predaj. Kapitalizácia nákladov na úvery a pôžičky pokračuje až do dátumu, keď sú aktíva v podstate pripravené na ich použitie alebo na predaj.

Spoločnosť kapitalizuje náklady na úvery a pôžičky, ktorým by sa Spoločnosť vyhla, ak by neuskutočnila investičné výdavky na príslušné aktíva. Náklady na úvery a pôžičky, ktoré sú kapitalizované sa vypočítajú ako priemerné náklady na financovanie Spoločnosti (vážená priemerná úroková miera aplikovaná na výdavky na aktíva spĺňajúce podmienky), s výnimkou tých finančných prostriedkov a v rozsahu v akom boli požičané na obstaranie konkrétneho aktíva. V takomto prípade sa kapitalizujú skutočné náklady z daných konkrétnych úverov po znížení o výnosy z investovania dočasne voľných prostriedkov z týchto úverov.

Zásoby. Zásoby sa oceňujú buď obstarávacou cenou alebo čistou realizovateľnou hodnotou podľa toho, ktorá je nižšia. Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou FIFO. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny v bežnom obchodnom styku a je znížená o náklady na dokončenie a náklady na predaj. Zásoby predstavujú predmety odobraté z operatívneho leasingu, ktoré sú určené na predaj a vykazujú sa na riadku „Ostatné pohľadávky”.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky. Pohľadávky z obchodného styku sa pri ich vzniku oceňujú reálnou hodnotou a následne sú vykázané v umorovanej účtovnej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery, pričom ich hodnota sa znižuje o opravnú položku na zníženie hodnoty. Ostatné pohľadávky sú ocenené v ich nominálnej hodnote zníženej o opravné položky.

Opravná položka sa vytvára ak existuje objektívny dôkaz, že Spoločnosť nebude schopná zinkasovať všetky dlžné čiastky podľa pôvodných podmienok splatnosti. Významné finančné problémy dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka bude vyhlásené konkurzné konanie alebo finančná reorganizácia, platobná neschopnosť alebo omeškanie platieb sa považujú za indikátory toho, že pohľadávka má zníženú hodnotu. Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou daného aktíva a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Účtovná hodnota pohľadávky sa znižuje pomocou opravných položiek a príslušná strata sa účtuje do nákladov.

Daň z pridanej hodnoty. Daň z pridanej hodnoty na výstupe z predaja je splatná daňovému úradu (a) v čase inkasovania pohľadávky od zákazníka alebo (b) v čase dodávky tovaru alebo služieb zákazníkovi, podľa toho, čo nastane skôr. DPH na vstupe je vo všeobecnosti uplatniteľná voči DPH na výstupe na základe prijatého daňového dokladu. Daňové úrady umožňujú úhradu DPH v netto hodnote. DPH z predaja a z nákupov je účtovaná vo výkaze finančnej pozície v ich netto hodnote. V prípade, že bola tvorená opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok, strata zo zníženia hodnoty je zaúčtovaná v sume brutto hodnoty pohľadávky, vrátane súvisiacej DPH.

Základné imanie. Kmeňové akcie sú klasifikované ako vlastné imanie. Dodatočné transakčné náklady priamo priraditeľné emisii nových akcií sú vykázané vo vlastnom imaní ako zníženie príjmov z emisie akcií, po odpočítaní vplyvu na dane.

Dividendy. Dividendy sa zaúčtované vo vlastnom imaní v účtovnom období, kedy boli schválené. Dividendy schválené po konci účtovného obdobia a pred schválením individuálnej účtovnej závierky na jej zverejnenie sú uvedené v bode č. 35 poznámok, *Udalosti po konci účtovného obdobia*. Ako základ na stanovenie výšky dividend a ostatných alokácií v rámci vlastného imania slúži individuálna účtovná závierka Spoločnosti.

Zákonný rezervný fond. Zákonný rezervný fond bol vytvorený v súlade s Obchodným zákonníkom. Príspevky do zákonného rezervného fondu boli tvorené vo výške 10% zisku Spoločnosti až do dosiahnutia hodnoty fondu vo výške 20% základného imania. Tento fond nie je možné rozdeliť ako dividendy a môže byť použitý len na zvýšenie základného imania alebo na krytie strát.

Emitované dlhopisy, úvery a iné pôžičky. Emitované dlhopisy, úvery a iné pôžičky sú počiatočne zaúčtované v ich reálnej hodnote po znížení o vynaložené transakčné náklady. Emitované dlhopisy, úvery a iné pôžičky sú následne účtované v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

Daň z príjmov. Daň z príjmov bola zaúčtovaná v individuálnej účtovnej závierke na základe zákonov, ktoré boli schválené alebo v podstate schválené do konca účtovného obdobia. Náklad na daň z príjmov predstavuje splatnú daň a odloženú daň a je zaúčtovaný s vplyvom na hospodársky výsledok s výnimkou prípadov, ak je zaúčtovaný s vplyvom na ostatný súhrnný zisk alebo priamo do vlastného imania, pretože daň sa vzťahuje na transakcie, ktoré sú tiež účtované v danom alebo inom období do ostatných súhrnných ziskov alebo priamo do vlastného imania.

Splatná daň z príjmov je suma očakávaných platieb alebo vratiek od daňových úradov v súvislosti so zdaniteľnými ziskami alebo stratami za bežné alebo minulé obdobia. Zdaniteľné zisky alebo straty sú odhadnuté ak individuálna účtovná závierka je schválená pred podaním príslušných daňových priznaní. Dane iné ako daň z príjmov sú účtované v rámci ostatných prevádzkových nákladov.

Odložená daň z príjmov je účtovaná na základe súvahovej záväzkovej metódy z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v individuálnej účtovnej závierke. Odložená daň však nie je zaúčtovaná ak vzniká pri počiatočnom zaúčtovaní aktíva alebo záväzku v rámci transakcie, ktorá nepredstavuje podnikovú kombináciu, a pri počiatočnom účtovnom zachytení tejto transakcie nedochádza k vplyvu na účtovný ani zdaniteľný zisk alebo stratu. Odložená daň z príjmov je stanovená na základe daňových sadzieb (a zákonov), ktoré boli schválené alebo v podstate schválené do konca príslušného účtovného obdobia, a ktorá sa vzťahuje na obdobie, v ktorom bude príslušná odložená daňová pohľadávka realizovaná alebo splnený odložený daňový záväzok.

Odložené daňové pohľadávky sú zaúčtované v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že bude k dispozícii budúci zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné uplatniť realizované dočasné rozdiely. Odložená daň je zaúčtovaná z dočasných rozdielov z investícií do dcérskych spoločností s výnimkou prípadov, keď doba uplatnenia dočasného rozdielu je pod kontrolou Spoločnosti a je pravdepodobné, že dočasný rozdiel sa nebude v dohľadnej dobe realizovaný.

Spoločnosť vzájomne započítava odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky ak Spoločnosť má právne uplatniteľné právo započítavať pohľadávky zo splatnej dane z príjmov voči záväzkom zo splatnej dane z príjmov a ide o daňové povinnosti voči tomu istému daňovému úradu.

Zamestnanecké požitky po ukončení zamestnania. Spoločnosť prispieva do štátnych a súkromných penzijných fondov a na plány ostatných sociálnych benefitov so stanovenou výškou príspevku, pričom Spoločnosť platí pevne stanovené príspevky do samostatného fondu a nebude mať žiadne ďalšie právne alebo iné povinnosti platiť ďalšie príspevky, ak daný fond nebude mať dostatočný majetok na zaplatenie nárokov všetkým zamestnancom za dobu, ktorú odpracovali v bežnom a minulých obdobiach. Príspevky sa účtujú do nákladov v čase vzniku záväzku.

Záväzky z obchodného styku. Záväzky z obchodného styku predstavujú povinnosť zaplatiť za tovar alebo služby, ktoré boli obstarané od dodávateľov v rámci bežnej činnosti.

Záväzky z obchodného styku sú počiatočne zaúčtované v ich reálnej hodnote a následne sú ocenené v umorovanej hodnote stanovenej použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Vzájomné započítavanie. Finančné aktíva a záväzky sú vzájomne započítané a netto hodnota je vykázaná vo výkaze finančnej pozície len ak existuje právne vymožitelné právo navzájom započítať zaúčtované sumy a tiež existuje zámer buď položky vyrovnať netto alebo realizovať aktívum a vyrovnať záväzok simultánne v tom istom čase. Takéto právo vzájomného zápočtu (a) nesmie byť podmienené budúcou udalosťou a (b) musí byť právne uplatniteľné za všetkých nasledovných okolností: (i) v rámci bežnej obchodnej činnosti, (ii) v prípade neplnenia záväzku a (iii) v prípade konkurzu alebo reštrukturalizácie.

Rezervy / Podmienené záväzky. Rezervy sú zaúčtované ak Spoločnosť má súčasné právne alebo iné povinnosti na základe minulých udalostí, je pravdepodobné že z dôvodu plnenia týchto povinností dôjde k odlevu zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, a je možné spoľahlivo odhadnúť sumu záväzku. Rezervy sa netvoria na budúce prevádzkové straty. Ak existuje viacero podobných záväzkov, pravdepodobnosť, že bude potrebný výdavok na ich úhradu, sa určuje posúdením skupiny záväzkov ako celku. Rezerva sa vykazuje aj vtedy, ak je pravdepodobnosť výdavkov vzhľadom na niektorú z položiek zahrnutých v tej istej skupine záväzkov nízka.

Rezervy sa oceňujú v súčasnej hodnote výdavkov, o ktorých sa očakáva, že budú potrebné na vyrovnanie povinností, pričom sa použije diskontná sadzba pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálnu trhovú časovú hodnotu peňazí a riziká špecifické pre danú povinnosť. Nárast rezerv z dôvodu plynutia času sa účtuje ako úrokový náklad.

Ak Spoločnosť očakáva, že rezerva bude refundovaná, napríklad v rámci poisťovnej zmluvy, táto náhrada je účtovaná ako samostatné aktívum, ale len v prípade, že je náhrada takmer istá.

Podmienené záväzky sa nevykazujú v individuálnej účtovnej závierke. Zverejňujú sa v poznámkach ku individuálnej účtovnej závierke, s výnimkou tých, kde je možnosť odlivu zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky veľmi nepravdepodobná.

Vykazovanie výnosov. Úrokové výnosy sa vykazujú na základe časového rozlíšenia za použitia efektívnej úrokovej miery. Úrokové výnosy zahŕňajú aj počiatočné priame náklady platené pri uzatvorení zmluvy o finančnom leasingu a spotrebnom úvere, ktoré sú zahrnuté do výpočtu efektívnej úrokovej miery a časovo sa rozlišujú počas doby trvania finančného leasingu alebo spotrebného úveru.

Výnosy z poplatkov a provízií vznikajú predovšetkým z provízií z poistenia a z poplatkov zo zmien zmlúv. Tieto výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú k dátumu poskytnutia príslušnej služby, t.j. v prípade provízie za poistenie je to v čase začiatku poisťovnej zmluvy, keďže Spoločnosť nemá poisteným povinnosť poskytovať v tejto súvislosti ďalšie služby počas doby poistenia.

Výnos z operatívneho leasingu (očistený od výhod daných nájomcovi) sa vykazuje rovnomerne počas trvania prenájmu v rámci položky „Výnosy z operatívneho leasingu“. Počiatočné priame poplatky a náklady vynaložené pri operatívnom leasingu sú časovo rozlíšené a sú vykázané ako zníženie položky „Výnosy z operatívneho leasingu“ rovnomerne počas doby prenájmu.

Prepočet cudzích mien. Individuálna účtovná závierka je prezentovaná v tisícoch Euro, ktoré sú menou vykazovania Spoločnosti. Funkčná mena Spoločnosti je EUR. Transakcie v cudzích menách sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové zisky a straty vyplývajúce z úhrady takýchto transakcií a z prepočítania monetárneho majetku a záväzkov denominovaných v cudzej mene koncoročným výmenným kurzom sa vykazujú s vplyvom na hospodársky výsledok.

Informácie o segmentoch. Dlhopisy vydané Spoločnosťou nie sú prijaté na obchodovanie na žiadnom regulovanom trhu v EÚ a Spoločnosť preto nevykazuje informácie o segmentoch.

Opavy chýb minulých rokov. Spoločnosť v minulosti neúčtovala o výnosoch z predaja majetku, ktorý bol predtým poskytnutý formou operatívneho leasingu zákazníkom, ale vykazovala len netto zisk z ich predaja po započítaní so zostatkovou cenou tohto predaného majetku. IFRS štandardy požadujú, aby majetok na konci leasingu bol preklasifikovaný do zásob a následne, aby Spoločnosť vykázala výnos z predaja zásob brutto vo výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku, a tiež aby príjem z predaja týchto zásob bol vykázaný ako peňažný tok z prevádzkovej činnosti. Z tohto dôvodu Spoločnosť reklasifikovala 2 845 tisíc EUR z peňažných tokov z investičnej činnosti do peňažných tokov z prevádzkovej činnosti a namiesto len netto zisku z predaja daného majetku v sume 447 tisíc EUR vykázala brutto výnos z predaja tohto majetku vo výške 3 292 tisíc EUR.

3 Aplikovanie nových a novelizovaných štandardov a interpretácií

Nasledovné novelizované štandardy nadobudli účinnosť pre Spoločnosť od 1. januára 2016, avšak na Spoločnosť nemali významný vplyv:

- Ročný projekt zlepšení IFRS 2012 (vydaný dňa 12. decembra 2013 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. februára 2015 alebo neskôr).
- Plány definovaných zamestnaneckých požitkov: príspevky zamestnancov – novela IAS 19 (vydaný dňa 21. novembra 2013 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. februára 2015 alebo neskôr).
- Účtovanie o obstaraní podielov na spoločnom podnikaní – novela IFRS 11 (vydaný dňa 6. mája 2014 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2016 alebo neskôr).
- Objasnenie akceptovateľných metód odpisovania – novela IAS 16 a IAS 38 (vydaný dňa 12. mája 2014 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2016 alebo neskôr).
- Poľnohospodárstvo: Nosné rastliny – novela IAS 16 a IAS 41 (vydaný dňa 30. júna 2014 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2016 alebo neskôr).
- Metóda podielu na vlastnom imaní v individuálnej účtovnej závierke – novela IAS 27 (vydaný dňa 12. augusta 2014 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2016 alebo neskôr).
- Ročný projekt zlepšení IFRS (vydaný dňa 25. septembra 2014 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2016 alebo neskôr).
- Investičné spoločnosti: aplikovanie výnimky z konsolidácie - novela IFRS 10, IFRS 12 and IAS 28 (vydaný dňa 18. decembra 2014 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2016 alebo neskôr).
- Iniciatíva k zverejneniam - novela IAS 1 (vydaný dňa 18. decembra 2014 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2016 alebo neskôr). Na základe tejto novely IAS 1, Spoločnosť prehodnotila prezentáciu svojej účtovnej závierky. Viď bod č. 5 poznámok ohľadne zmien v prezentácii výkazu finančnej pozície.

4 Nové účtovné predpisy

Určité nové už vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr, pričom ich účtovná jednotka predčasne neaplikovala:

IFRS 9, Finančné nástroje: klasifikácia oceňovanie (vydaný dňa 24. júla 2014 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo neskôr). Účtovná jednotka očakáva, že dôjde k zvýšeniu opravných položiek k pohľadávkam z úverov a finančného leasingu v čase aplikácie IFRS 9, pretože tento štandard zavádza nový model pre účtovanie opravných položiek na zníženie hodnoty tzv. model očakávaných strát (ECL). Podľa nových pravidiel Spoločnosť bude musieť okamžite zaúčtovať opravnú položku na základe nového modelu očakávaných strát, a to už v čase vzniku pohľadávky, ktorá nie je po splatnosti a ani nevykazuje iné známky zníženia jej hodnoty. Rozumný odhad tohto nárastu opravných položiek nie je možné uskutočniť, pretože nie je možné spoľahlivo predpokladať, aké informácie o budúcich okolnostiach, vrátane makroekonomických predpokladov a pravdepodobností priradených alternatívnym makroekonomickým predpovediam, budú relevantné k 1. januáru 2018, keď vplyv aplikácie štandardu bude zaúčtovaný voči počiatočnému stavu nerozdeleného zisku. Spoločnosť aktuálne vyhodnocuje ostatné aspekty nového štandardu a ich vplyv na individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti.

IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaný dňa 28. mája 2014 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo neskôr). Nový štandard zavádza základný princíp, že výnosy musia byť zaúčtované v transakčnej hodnote, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek tovary alebo služby dodávané spoločne, ak sú samostatne rozlíšiteľné, musia byť účtované samostatne a akékoľvek zľava alebo rabat zo zmluvnej ceny musí byť vo všeobecnosti alokovaná na jednotlivé položky. V prípade, že je predajná cena variabilná z akéhokoľvek dôvodu, minimálna suma výnosu sa musí zaúčtovať, ak neexistuje významné riziko jej následného odúčtovania. Náklady vynaložené na zabezpečenie zmluvy so zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby užívania ekonomických benefitov danej zmluvy. Spoločnosť momentálne posudzuje vplyv nového štandardu na svoju individuálnu účtovnú závierku.

IFRS 16, Leasingy (vydaný dňa 13. januára 2016 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2019 alebo neskôr). Nový štandard stanovuje princípy pre účtovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie prenájmu. Všetky zmluvy o prenájme vedú u nájomcov k obdržaniu práva používať majetok na začiatku doby nájmu a platby nájmu, ktoré sú uskutočňované počas určitého obdobia, taktiež vedú k vykázaniu financovania. Na základe toho IFRS 16 eliminuje klasifikáciu leasingov buď ako operatívny leasing alebo ako finančný leasing, ako to požaduje IAS 17 a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania leasingov. Nájomcovia budú musieť účtovať o (a) majetku a záväzkoch pokiaľ ide o všetky leasingy s dobou dlhšou ako 12 mesiacov, okrem prípadov, keď podkladové aktívum má malú hodnotu a (b) odpisoch prenajatého majetku samostatne od úrokov zo záväzku z leasingu v rámci výkazu ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku. IFRS 16 v podstatnej miere preberá model účtovania u prenajímateľa podľa IAS 17. V súlade s tým prenajímateľ pokračuje v klasifikácii leasingov ako operatívny leasing alebo finančný leasing a v odlišnom účtovaní týchto dvoch druhov leasingu. Spoločnosť momentálne posudzuje vplyv tohto nového štandardu na svoju individuálnu účtovnú závierku. Tento štandard ešte nebol schválený Európskou úniou.

Iniciatíva k zverejneniam – novela IAS 7 (vydaná dňa 29. januára 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2017 alebo neskôr). Táto novela IAS 7 bude požadovať zverejnenie odsúhlasenia pohybov v záväzkoch z finančných aktivít. Spoločnosť uvedie nové požadované zverejnenia vo svojej individuálnej účtovnej závierke za rok 2017. Táto novela ešte nebola schválená Európskou úniou.

Neočakáva sa, že nasledovné štandardy, interpretácie a ich novely budú mať akýkoľvek významný vplyv na individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti:

- IFRS 14, Regulačné účty časového rozlíšenia (vydaný dňa 30. januára 2014 a účinný mimo Európsku úniu pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2016 alebo neskôr). Tento štandard nebude schválený Európskou úniou.
- Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – novely IFRS 10 a IAS 28 (vydaný dňa 11. septembra 2014 a účinný pre ročné účtovné obdobia, ktoré začnú v deň, ktorý ešte len určí IASB). Schválenie Európskou úniou je odložené až do času, keď IASB stanoví dátum účinnosti tejto novely.

4 Nové účtovné predpisy (pokračovanie)

- Účtovanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát – novela IAS 12* (vydaný dňa 19. januára 2016 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2017 alebo neskôr).
- Novela IFRS 2, Platby na základe nástrojov vlastného imania* (vydaný dňa 20. júna 2016 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo neskôr).
- Aplikovanie IFRS 9, Finančné nástroje, spolu s IFRS 4, Poistné zmluvy – novela IFRS 4* (vydaná dňa 12. septembra 2016 a účinná v závislosti od vybraného prístupu pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo neskôr pre účtovné jednotky, ktoré si vybrali možnosť dočasnej výnimky, alebo keď účtovná jednotka po prvýkrát bude aplikovať IFRS 9 pre tie účtovné jednotky, ktoré si vybrali prístup prekrytia).
- Ročný projekt zlepšení IFRS, cyklus 2014-2016* (vydaný dňa 8. decembra 2016 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2017 alebo neskôr pokiaľ ide o novelu IFRS 12, a dňa 1. januára 2018 pokiaľ ide o novely IFRS 1 a IAS 28).
- IFRIC 22 - Transakcie v cudzích menách a platby vopred* (vydaný dňa 8. decembra 2016 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo neskôr).
- Reklasifikácie investičných nehnuteľností – novela IAS 40* (vydaná dňa 8. decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo neskôr).

* Tieto nové štandardy, interpretácie a ich novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou.

5 Dôležité účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania

Spoločnosť uskutočňuje odhady a používa predpoklady ohľadne budúcnosti. Výsledné účtovné odhady, už podľa ich definície, sa zriedka budú zhodovať so skutočnými výsledkami. Nižšie sú uvedené najdôležitejšie odhady a predpoklady, kde existuje podstatné riziko, že dôjde k významnej úprave účtovných hodnôt majetku a záväzkov počas nasledujúceho ročného účtovného obdobia.

Straty zo zníženia hodnoty úverov, pohľadávok a pohľadávok z finančného leasingu. Spoločnosť pravidelne prehodnocuje svoje portfólio úverov a portfólio leasingových pohľadávok pre posúdenie zníženia hodnoty. Pri určovaní, či strata zo zníženia hodnoty by mala byť účtovaná, Spoločnosť posudzuje, či existujú údaje naznačujúce, že je merateľný pokles odhadovaných budúcich peňažných tokov z portfólia úverov alebo z pohľadávok z finančného leasingu pred tým ako je identifikované zníženie hodnoty na základe jednotlivých aktív portfólia. Manažment používa odhady založené na historických stratách s charakteristikami úverových rizík a objektívnymi dôkazmi o znížení hodnoty podobné tým, ktoré sa používajú v portfóliu pri plánovaní budúcich peňažných tokov. Metodika a predpoklady použité pri odhade hodnoty a načasovania budúcich peňažných tokov sa pravidelne revidujú s cieľom zmenšenia rozdielov medzi odhadmi strát a skutočnými stratami.

Vykazovanie krátkodobých a dlhodobých aktív a pasív. Spoločnosť nemá jasne identifikovateľný obchodný cyklus, a preto prezentácia aktív a pasív vo výkaze finančnej pozície spolu s údajmi o ich likvidite bude č. 28 poznámok poskytuje vernejšie zobrazenie finančnej situácie ako vykazovanie krátkodobých a dlhodobých aktív a pasív. Z tohto dôvodu Spoločnosť od roku 2016 zmenila prezentáciu svojho výkazu finančnej pozície a naďalej nevykazuje krátkodobé a dlhodobé časti aktív a záväzkov. Spoločnosť tiež vo výkaze finančnej pozície od roku 2016 vykazuje samostatne pohľadávky z finančného leasingu ako aj ostatné poskytnuté úvery a pôžičky a to z dôvodu ich významnosti. Na základe toho tiež uvádza výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2014, aby čitateľ mal zabezpečené dostatočné porovnateľné údaje k zmenenému výkazu finančnej pozície, tak ako to požaduje IAS 1, *Prezentácia účtovnej závierky*.

6 Pozemky, budovy a zariadenia a dlhodobý nehmotný majetok

Pohyby v účtovnej hodnote dlhodobého hmotného a nehmotného majetku počas roka 2016 boli nasledovné:

v tisíc EUR	Motorové vozidlá	Operatívny leasing	Ostatný DHM	Celkom DHM	DNM	Celkom DNM
Obstarávacia cena k 1. januáru 2015	1 115	28 756	2 858	32 729	4 985	4 985
Oprávky a opravné položky	(592)	(9 965)	(2 616)	(13 173)	(4 231)	(4 231)
Účtovná hodnota k 1. januáru 2015	523	18 791	242	19 556	754	754
Prírastky	299	12 467	165	12 932	245	245
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	(3 224)	-	(3 224)	-	-
Prevod do zásob na konci nájmu	-	(744)	-	(744)	-	-
Odpisy	(171)	(4 853)	(142)	(5 167)	(356)	(356)
Zmena stavu opravnej položky	-	305	-	305	-	-
Účtovná hodnota k 31. decembru 2015	651	22 742	265	23 658	643	643
Obstarávacia cena k 1. januáru 2016	1 235	33 425	2 538	37 198	5 230	5 230
Oprávky a opravné položky	(584)	(10 683)	(2 273)	(13 540)	(4 587)	(4 587)
Účtovná hodnota k 1. januáru 2016	651	22 742	265	23 658	643	643
Prírastky	514	21 937	29	22 480	464	464
Prírastky z titulu akvizície	-	-	31	31	39	39
Úbytky v zostatkovej hodnote	(64)	(2 518)	(5)	(2 587)	(5)	(5)
Prevod do zásob na konci nájmu	-	(1 277)	-	(1 277)	-	-
Odpisy	(161)	(5 991)	(158)	(6 310)	(278)	(278)
Zmena stavu opravnej položky	-	274	-	274	-	-
Účtovná hodnota k 31. decembru 2016	940	35 167	162	36 269	863	863
Obstarávacia cena k 31. decembru 2016	1 501	47 647	3 653	52 801	7 435	7 435
Oprávky a opravné položky	(561)	(12 480)	(3 491)	(16 532)	(6 572)	(6 572)
Účtovná hodnota k 31. decembru 2016	940	35 167	162	36 269	863	863

6 Pozemky, budovy a zariadenia a dlhodobý nehmotný majetok (pokračovanie)

Platby z operatívneho leasingu, kde Spoločnosť je prenajímateľ. Budúce minimálne leasingové platby v rámci nevypovedateľného operatívneho prenájmu sú splatné nasledovne:

v tisíc EUR	2016	2015
Do 1 roka	7 504	5 638
Od 1 roka do 5 rokov	11 933	7 382
Nad 5 rokov	19	37
Budúce minimálne leasingové platby spolu	19 456	13 057

Vyššie uvedené platby sa týkajú predovšetkým dopravnej techniky a v menšej miere aj strojov a zariadení. Zmluvy o prenájme sú uzatvárané v priemere na 40 mesiacov.

7 Pohľadávky z finančného leasingu

Analýza úverovej kvality pohľadávok z finančného leasingu je nasledovná:

v tisíc EUR	2016	2015
<i>Do splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty</i>		
Rating PD 4	85 658	86 878
Rating PD 5	66 579	46 666
Rating PD 6	181 263	140 153
Rating PD 7	84 365	104 659
Rating PD 8	54 066	30 277
Rating PD 9	13 722	15 124
Do splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty spolu	485 653	423 757
<i>Po splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty</i>		
Menej ako 30 dní po splatnosti	77 829	55 339
Viac ako 30 dní a menej ako 90 dní po splatnosti	16 819	8 116
Po splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty spolu	94 648	63 455
<i>Pohľadávky so znakmi zníženia hodnoty</i>		
Rating PD 10	7 134	5 791
Rating PD 11	6 325	2 864
Rating PD 12	6 521	5 044
Pohľadávky so znakmi zníženia hodnoty spolu	19 980	13 699
Zníženie o opravnú položku	(11 972)	(9 817)
Pohľadávky z finančného leasingu spolu	588 309	491 094

7 Pohľadávky z finančného leasingu (pokračovanie)

Vyššie uvedená analýza je pripravená na základe jednotného interného ratingového modelu KBC 'PD master scale'. Ratingy PD 1 až PD 9 predstavujú bežných zákazníkov bez znakov zníženia hodnoty pohľadávky, zatiaľ čo ratingy PD 10 až PD 12 predstavujú pohľadávky so znakom zníženia hodnoty (t.j. v defaulte). Každá ratingová kategória sa spája s preddefinovanými rozsahom pravdepodobnosti zlyhania pohľadávky počas najbližších 12 mesiacov (napr. pohľadávka v stupni PD 3 má pravdepodobnosť zlyhania 0,20% - 0,40%). Zákazníci s PD 8 a PD 9 sú považovaní za 'slabších bežných zákazníkov' a riadenie takýchto pohľadávok je monitorované.

Rizikové koncentrácie pohľadávok z finančného leasingu pred odpočítaním opravných položiek, boli nasledovné:

v tisíc EUR	2016	2015
Právnické osoby	482 284	411 084
Malí a strední podnikatelia	62 448	50 152
Súkromné osoby	55 549	39 675
Pohľadávky z finančného leasingu spolu, pred opravnými položkami	600 281	500 911

Pohyby v opravných položkách k pohľadávkam z finančného leasingu boli nasledovné:

v tisíc EUR	2016	2015
Opravná položka k 1. januáru	9 817	8 831
Opravná položka tvorená počas roka	10 151	7 420
Rozpustenie opravných položiek	(5 748)	(4 517)
Čiastky odpísané počas roka ako nevymožiteľné	(2 248)	(1 917)
Opravná položka k 31. decembru	11 972	9 817

Pohľadávky z finančného leasingu a ich súčasné hodnoty sú splatné nasledovne:

v tisíc EUR	Splatné do 1 roka	Splatné od 1 do 5 rokov	Splatné viac ako 5 rokov	Celkom
Pohľadávky z finančného leasingu k 31. decembru 2016	247 680	369 903	23 238	640 821
Nezarobený finančný výnos	(19 522)	(19 381)	(1 637)	(40 540)
Opravná položka k pohľadávkam	(4 627)	(6 911)	(434)	(11 972)
Súčasná hodnota pohľadávok z finančného leasingu k 31. decembru 2016	223 531	343 611	21 167	588 309
Pohľadávky z finančného leasingu k 31. decembru 2015	196 198	322 641	22 736	541 575
Nezarobený finančný výnos	(19 078)	(19 610)	(1 976)	(40 664)
Opravná položka k pohľadávkam	(3 557)	(5 848)	(412)	(9 817)
Súčasná hodnota pohľadávok z finančného leasingu k 31. decembru 2015	173 563	297 183	20 348	491 094

8 Spotrebné úvery

Analýza úverovej kvality pohľadávok zo spotrebných úverov je nasledovná:

v tisíc EUR	2016	2015
<i>Do splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty</i>		
Rating PD 4	13 322	14 130
Rating PD 5	33 724	9 148
Rating PD 6	77 912	69 819
Rating PD 7	35 964	55 578
Rating PD 8	31 652	6 443
Rating PD 9	4 495	3 893
Do splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty spolu	197 069	159 011
<i>Po splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty</i>		
Menej ako 30 dní po splatnosti	18 569	9 554
Viac ako 30 dní a menej ako 90 dní po splatnosti	2 157	2 909
Po splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty spolu	20 726	12 463
<i>Pohľadávky so znakmi zníženia hodnoty</i>		
Rating PD 10	1 106	287
Rating PD 11	505	175
Rating PD 12	1 086	660
Pohľadávky so znakmi zníženia hodnoty spolu	2 697	1 122
Zníženie o opravnú položku	(1 890)	(1 455)
Pohľadávky zo spotrebných úverov spolu	218 602	171 141

Vid' bod č. 7 poznámok ohľadne popisu vyššie použitej internej ratingovej škály.

Rizikové koncentrácie pohľadávok zo spotrebných úverov pred odpočítaním opravných položiek, boli nasledovné:

v tisíc EUR	2016	2015
Právnické osoby	168 334	114 708
Malí a strední podnikatelia	38 525	30 363
Súkromné osoby	13 633	27 525
Pohľadávky zo spotrebných úverov spolu, pred opravnou položkou	220 492	172 596

8 Spotrebné úvery (pokračovanie)

Pohyby v opravných položkách k pohľadávkam zo spotrebných úverov boli nasledovné:

v tisíc EUR	2016	2015
Opravná položka k 1. januáru	1 455	1 471
Opravná položka tvorená počas roka	1 598	1 133
Rozpustenie opravných položiek	(900)	(906)
Čiastky odpísané počas roka ako nevymožiteľné	(263)	(243)
Opravná položka k 31. decembru	1 890	1 455

9 Aktíva predstavujúce odobraté predmety

Tieto aktíva predstavujú predmety finančného leasingu alebo predmety odobraté dlžníkovi, na ktoré bolo zriadené záložné právo, a ktoré Spoločnosť plánuje odpredať s cieľom pokryť svoju pohľadávku.

10 Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky

v tisíc EUR	2016	2015
Obchodné pôžičky a preddavky poskytnuté predajcom vozidiel	72 272	46 995
Zmenky	-	24 944
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky spolu	72 272	71 939

Spoločnosť poskytla obchodné pôžičky a preddavky svojim najvýznamnejším predajcom vozidiel, aby im pomohla pri financovaní vozidiel, ktoré majú dočasne na sklade alebo ich vystavujú vo svojich salónoch. Tieto obchodné pôžičky a preddavky sú krátkodobé a revolvingové. Zmenky boli vydané ČSOB Factoring a.s., spriaznenou stranou pod spoločnou kontrolou, ktorá sa k 1. júlu 2016 zlúčila s Československou obchodnou bankou, a.s.. Všetky zmenky zmaturovali počas roka 2016.

Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky sú uvedené po odpočítaní nasledovných opravných položiek:

v tisíc EUR	2016	2015
Opravná položka k 1. januáru	1 694	1 402
Opravná položka tvorená počas roka	582	853
Rozpustenie opravných položiek	(178)	(495)
Čiastky odpísané počas roka ako nevymožiteľné	(6)	(66)
Opravná položka k 31. decembru	2 092	1 694

10 Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky (pokračovanie)

Analýza úverovej kvality obchodných pôžičiek a preddavkov poskytnutých predajcom vozidiel je nasledovná:

v tisíc EUR	2016	2015
<i>Do splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty</i>		
Rating PD 4	1 464	1 339
Rating PD 5	2 809	1 574
Rating PD 6	3 473	73
Rating PD 7	936	1 643
Rating PD 8	0	0
Do splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty spolu	8 682	4 629
<i>Po splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty</i>		
Menej ako 30 dní po splatnosti	61 635	38 741
Viac ako 30 dní a menej ako 90 dní po splatnosti	1 909	3 676
Po splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty spolu	63 544	42 417
<i>Pohľadávky so znakmi zníženia hodnoty</i>		
Rating PD 10	301	-
Rating PD 11	3	14
Rating PD 12	1 834	1 629
Pohľadávky so znakmi zníženia hodnoty spolu	2 138	1 643
Zníženie o opravnú položku	(2 092)	(1 694)
Obchodné pôžičky a preddavky poskytnuté predajcom vozidiel spolu	72 272	46 995

Vid' bod č. 7 poznámok ohľadne popisu vyššie použitej internej ratingovej škály.

Spoločnosť nemá žiadnu významnú koncentráciu voči jednotlivým predajcom vozidiel.

11 Ostatné pohľadávky

v tisíc EUR	2016	2015
Pohľadávky z titulu DPH	23	2 431
Predmety operatívneho leasingu určené na predaj	1 277	744
Pohľadávky z operatívneho leasingu	1 276	634
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti	1 528	2 102
Ostatné pohľadávky	1 236	1 754
Opravné položky k ostatným pohľadávkam	(556)	(581)
Ostatné pohľadávky spolu	4 784	7 084

Analýza úverovej kvality ostatných pohľadávok je nasledovná:

v tisíc EUR	2016	2015
Do 30 dní omeškania	3 852	5 800
Od 31 do 90 dní omeškania	807	1 060
Od 91 do 360 dní omeškania	143	259
Nad 361 dní omeškania	538	546
Ostatné pohľadávky spolu	5 340	7 665

Pohyby v opravných položkách k ostatným pohľadávkam sú nasledovné:

v tisíc EUR	2016	2015
Opravná položka k 1. januáru	581	558
Opravná položka tvorená počas roka	-	23
Rozpustenie opravných položiek	(25)	-
Opravná položka k 31. decembru	556	581

Všetky pohľadávky z operatívneho leasingu sú do splatnosti bez znakov znehodnotenia.

12 Finančné deriváty

Derivátové finančné nástroje môžu byť analyzované nasledovne:

v tisíc EUR	2016	2015
Zabezpečovací úrokový swap - aktívum	-	5
Zabezpečovací úrokový swap - záväzok	3 139	3 311

Všetky zabezpečovanie deriváty boli vyhodnotené ako efektívne zabezpečenie peňažných tokov z dôvodu úrokového rizika z prijatých pôžičiek, ktoré majú variabilnú úrokovú mieru.

12 Finančné deriváty (pokračovanie)

Zabezpečené peňažné toky sú splatné v nasledovných obdobiach:

v tisíc EUR	2016	2015
Do 1 mesiaca	3	13
Od 1 mesiaca do 3 mesiacov	156	479
Od 3 mesiacov do 12 mesiacov	292	1 034
Od 12 mesiacov do 5 rokov	105	1 148
nad 5 rokov	11	21
Zabezpečené peňažné toky spolu	567	2 695

Protistranou derivátu je Československá obchodná banka, a.s., materská spoločnosť účtovnej jednoty. Zostatok nie je po splatnosti ani nevykazuje znaky zníženia hodnoty. Úverový rating protistrany k 31.12.2016 a 31.12.2015 je Baa1 (Moody's).

13 Peniaze a účty v bankách

Tabuľka nižšie uvádza úverovú kvalitu zostatkov peňazí a peňažných ekvivalentov:

v tisíc EUR	2016	2015
<i>Pred splatnosťou a bez znakov zníženia hodnoty</i>		
Peniaze v hotovosti	19	25
Peniaze na bankových účtoch, z toho	5 326	13 680
Baa1 rating podľa Moody's	4 363	13 680
Ba1 rating podľa Moody's	963	-
Spolu peniaze a účty v bankách	5 345	13 705

Spoločnosť má koncentráciu úverového rizika voči bankám, keďže zostatok v troch bankách predstavuje 99,70 % peňazí a účtov bankách (2015: 99,83 % v dvoch bankách).

14 Základné imanie a nerozdelené zisky

Základné imanie pozostáva z 15 000 ks kmeňových akcií (2015: 15 000 ks) v nominálnej hodnote 3 319,39 EUR na akciu (2015: 3 319,39 EUR). Všetky tieto akcie boli splatené v plnej výške.

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo 22. apríla 2016 individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce obdobie a schválilo dividendy vo výške 15 636 tisíc EUR alebo 1 042,4 EUR na jednu akciu (2015: dividendy 13 421 tisíc EUR alebo 894,73 EUR na akciu).

15 Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond predstavuje prevod z nerozdeleného zisku Spoločnosti, ktorý je požadovaný slovenskou legislatívou. Spoločnosť je povinná do zákonného rezervného fondu prideliť minimálne 10% jej zisku až kým zákoný rezervný fond nedosiahne 20% základného imania Spoločnosti. Tento fond nie je možné vyplatiť ako dividendy a existuje na krytie budúcich strát.

16 Emitované dlhopisy

Emisia dlhopisov bola úspešne umiestnená v KBC za nasledujúcich podmienok:

BOND I má ISIN: SK4120009655, emisnú hodnotu 349 930 tisíc EUR, celkovú nominálnu hodnotu 350 000 tisíc EUR (3 500 ks po 100 000 EUR nominál), splatnosť 5 rokov a bol emitovaný 3. decembra 2013, pri kupóne splatnom štvrťročne vo výške 3M EURIBOR, ACT/ACT, fix2 BD vopred. Účtovná hodnota k 31. decembru 2016 predstavuje 350 000 tisíc EUR.

BOND II má ISIN: SK4120009663 a celkovú nominálnu hodnotu 32 000 tisíc EUR (320 ks po 100 000 EUR nominál), splatnosť 5 rokov od dátumu emisie 13. decembra 2013, kupón 1,34% p. a. splatný polročne ACT/ACT. Časť nominálnej hodnoty bola splatená v súlade s emisnými podmienkami. Účtovná hodnota k 31. decembru 2016 predstavuje 10 000 tisíc EUR.

BOND III má ISIN: SK4120011297, emisnú hodnotu 163 250 tisíc EUR, celkovú nominálnu hodnotu 160 000 tisíc EUR (1 600 ks po 100 000 EUR nominál), splatnosť 4 roky a bol emitovaný 5. decembra 2015 (predaj 11.01.2016), pri kupóne splatnom štvrťročne vo výške 3M EURIBOR + 0,50%, ACT/360, fix2 BD vopred. Účtovná hodnota k 31. decembru 2016 predstavuje 162 091 tisíc EUR.

BOND IV má ISIN: SK4120012360, emisnú hodnotu 51 277 tisíc EUR, celkovú nominálnu hodnotu 50 000 tisíc EUR (500 ks po 100 000 EUR nominál), splatnosť 5 rokov a bol emitovaný 5. decembra 2016, pri kupóne splatnom štvrťročne vo výške 3M EURIBOR + 0,50%, ACT/360, fix2 BD vopred. Účtovná hodnota k 31. decembru 2016 predstavuje 51 258 tisíc EUR.

17 Záväzky voči zákazníkom

v tisíc EUR	2016	2015
Ostatné záväzky voči zákazníkom	3 410	1 903
Poistné plnenia, v prospech zákazníkov	793	112
Záväzky voči zákazníkom spolu	4 203	2 015

18 Záväzky voči dodávateľom

v tisíc EUR	2016	2015
Záväzky voči dodávateľom predmetov leasingu (importér)	5 826	5 055
Záväzky voči iným dodávateľom	24	39
Záväzky voči dodávateľom spolu	5 850	5 094

19 Ostatné záväzky

v tisíc EUR	2016	2015
Záväzky z poistenia	1 535	1 385
Záväzky voči zamestnancom	2 129	1 750
Záväzky voči dealerom	596	324
Nevyfakturované dodávky prevádzka	1 702	1 559
Iné záväzky	1 242	877
Ostatné záväzky spolu	7 204	5 895

20 Rezervy

v tisíc EUR	2016	2015
Počiatočný stav	90	448
Náklady v danom roku	475	(358)
Konečný stav	565	90

Spoločnosť okrem rezervy na nevýhodnú zmluvu (nevypovedateľné nájomné na nevyužívané kancelárske priestory) v sume 413 tis. EUR eviduje v tejto položke v roku 2016 aj rezervy na pasívne súdne spory v čiastke 151 tis. EUR (2015: 90 tis. EUR).

21 Daň z príjmu

(a) Zložky dane z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa nasledujúce:

v tisíc EUR	2016	2015
Daň z príjmu (náklad)	3 436	3 821
Odložená daň	1 308	363
Spolu daňový náklad za rok	4 744	4 184

(b) Odsúhlasenie vykázanej dane a zisku vynásobeného aplikovanou daňovou sadzbou

Sadba dane bola 22% (2015: 22%) Prevod od teoretickej dane k vykázanej celkovej dani je uvedený nižšie:

v tisíc EUR	2016	2015
Zisk pred zdanením	19 218	19 950
Teoretická daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane 22% (2015: 22%)	4 228	4 389
Daňovo neuznatelné náklady	818	414
Dividendové výnosy nepodliehajúce dani	(408)	(619)
Vplyv na odloženú daň zo zníženia daňovej sadzby na 21% od roku 2017	106	-
Celková vykázaná daň za rok	4 744	4 184

21 Daň z príjmu (pokračovanie)

(c) Analýza odloženej dane podľa dočasných rozdielov

Rozdiely medzi IFRS a slovenskými daňovými predpismi spôsobujú dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou aktív a záväzkov a ich daňovým základom pre účely finančného výkazníctva. Odložené daňové záväzky / (pohľadávky) sa dajú priradiť k nasledovným položkám:

v tisíc EUR	2016	2015
Pohľadávky z finančného leasingu a spotrebného úveru	6 000	3 686
Budovy a zariadenia	(2 359)	(2 414)
Rezervy a dohadné položky	1 447	899
Zabezpečovacie deriváty	538	684
Odložená daňová pohľadávka	5 626	2 855

Zmeny v odložených daniach z vyššie uvedených dočasných rozdielov boli zaúčtované s vplyvom na hospodársky výsledok, s výnimkou odloženej dane za zabezpečovacích derivátov, ktorá bola účtovaná do ostatného súhrnného zisku a odloženej dane uvedenej v bode č. 33 poznámok, ktorá bola obstaraná s akvizíciou dcérskej spoločnosti VB Leasing.

Očakávané vyrovnanie odložených daní nastane po viac ako 12 mesiacoch po konci účtovného obdobia, pretože daňové priznanie sa podáva ročne, t.j. odložená daň k 31. decembru 2016, z ktorej sa stane splatná daň v roku 2017, bude vyrovnaná v roku 2018, po podaní daňového priznania za rok 2017. Preddavky na daň z príjmov sú vypočítané na základe dane za predchádzajúce obdobie a ich výška teda nesúvisí s hodnotou odloženej dane alebo splatnej dane očakávanej v nasledujúcich obdobiach.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vzájomne započítané ak existuje právne vymožitelné právo započítať splatnú daňovú pohľadávku so splatným daňovým záväzkom a tieto dane sa týkajú toho istého daňového úradu.

Odložená daň bola prepočítaná sadzbou 21 %, ktorá bola uzákonená v roku 2016, a bude platná pre daňové obdobia začínajúce od 1. januára 2017 (2015: 22%). Spoločnosť mala nezaúčtované potenciálne odložené daňové pohľadávky, najmä v súvislosti s opravnými položkami k pohládkam, pričom tieto potenciálne odpočítateľné dočasné rozdiely expirujú v nasledovných obdobiach:

v tisíc EUR	2016	2015
Do 1 roka	2 895	1 901
Od 1 roka do 2 rokov	910	318
Od 2 rokov do 3 rokov	910	318
Od 3 rokov do 4 rokov	910	318
Spolu	5 626	2 855

V roku 2016 došlo k zlúčeniu VB Leasing s ČSOB Leasing, a.s., čo umožnilo vykázať odložené daňové pohľadávky v sume 2 754 tis. EUR, ktoré boli predtým považované za nerealizovateľné.

22 Úrokové výnosy a náklady

v tisíc EUR	2016	2015
Úrokový výnos z finančného leasingu	26 260	21 939
Úrokový výnos zo spotrebných úverov	8 712	8 801
Úroky z obchodných pôžičiek a preddavkov predajcom vozidiel	365	459
Bankové úroky	9	22
Úrokový výnos z úpravy hodnoty portfólia VBL	1 702	-
Úrokové výnosy spolu	37 048	31 221
Úrokové náklady zo záväzkov v umorovanej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery	1 902	2 082
Úrokové náklady zo zabezpečovacích derivátov	2 793	2 361
Úrokové náklady z iných derivátov	-	2
Úrokové náklady spolu	4 695	4 445
Čisté úrokové výnosy	32 353	26 776

Úrokové výnosy obsahujú aj 58 tisíc EUR (2015: 37 tisíc EUR) plynúcich zo spotrebných úverov so znakmi zníženia hodnoty a 612 tisíc EUR (2015: 569 tisíc EUR) plynúcich z pohľadávok z finančného leasingu, ktoré vykazovali znaky zníženia hodnoty.

23 Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

v tisíc EU	2016	2015
Výnosy na poistných provízií	2 722	2 140
Iné poplatky	653	356
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	3 375	2 496
v tisíc EUR	2016	2015
Náklady na poistné provízie	164	98
Iné poplatky	1 038	732
Náklady na poplatky a provízie spolu	1 202	830

24 Výnosy z operatívneho leasingu

Po ukončení operatívneho leasingu Spoločnosť reklasifikuje predmet leasingu do zásob a následne v čase jeho predaja a dodania zákazníkovi účtuje výnos z predaja aktív operatívneho leasingu.

v tisíc EUR	2016	2015
Výnosy z prenájmu	7 311	5 849
Výnosy zo služieb	4 175	3 344
Predaj majetku	3 110	2 845
Manká a škody	291	468
Výnosy z operatívneho leasingu spolu	14 887	12 506
Náklady na predmety prenájmu (odpisy)	5 991	4 853
Náklady na služby	3 504	2 480
Zostatková cena predaného majetku	2 527	2 334
Poistenie	58	77
Manká a škody	75	263
Náklady na operatívny leasing	12 155	10 007

25 Náklady na zamestnancov

v tisíc EUR	2016	2015
Mzdy	6 299	5 218
Platy členom štatutárnych orgánov	131	114
Náklady na dôchodkové zabezpečenie (príspevky do prvého a druhého piliera)	2 164	1 698
Náklady na ostatné zákonné poistenie	483	364
Ostatné náklady na zamestnancov	129	26
Náklady na zamestnancov spolu	9 206	7 420

Spoločnosť povinne prispieva na dôchodkové zabezpečenie zamestnancov príspevkami štátnej Sociálnej poisťovni, ktorá následne časť týchto príspevkov preposiela súkromným dôchodkovým fondom s cieľom tieto príspevky zhodnotiť na kapitálových trhoch. Spoločnosť nemá žiadny zmluvný ani iný mimozmluvný záväzok voči zamestnancom v prípade, že by tieto dôchodkové fondy vykázali straty a neboli v budúcnosti schopné vyplácať dôchodky zamestnancom Spoločnosti. Z tohto dôvodu sa dôchodková schéma klasifikuje ako schéma s definovanou výškou príspevku. Príspevky sú legislatívou určené ako stanovené percento z hrubej mzdy zamestnanca.

26 Ostatné prevádzkové náklady

v tisíc EUR	2016	2015
Nájomné	1 134	757
Informačné technológie	1 562	1 089
Odborné poplatky	920	1 122
Marketingové náklady	598	392
Odpisy budov a zariadení na vlastné použitie (bod č. 6 poznámok)	319	313
Amortizácia nehmotného majetku (bod č. 6 poznámok)	278	356
Telekomunikácia a poštovné	265	231
Náklady na auto park, iné ako nájomné	183	150
Školenia	173	132
Služobné cesty a náklady na reprezentáciu	126	98
Poistenie budov	49	62
Čistá tvorba opravných položiek na nefinančný majetok	(26)	23
Audit účtovnej závierky	29	37
Ostatné uist'ovacie služby	29	37
Ostatné prevádzkové náklady	1 156	466
Ostatné prevádzkové náklady spolu	6 795	5 413

27 Ostatné prevádzkové výnosy

v tisíc EUR	2016	2015
Dividenda z dcérskej spoločnosti	1 854	2 814
Výnosy zo spolupráce s PSAF	721	584
Iné prevádzkové výnosy	310	972
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	2 885	4 370

28 Riadenie finančného rizika

Činnosti, ktoré Spoločnosť vykonáva, ju vystavujú určitým finančným rizikám: trhovému riziku, úverovému riziku a riziku likvidity. Medzi hlavné finančné nástroje Spoločnosti patria pohľadávky z finančného leasingu, spotrebných úverov, ostatné poskytnuté úvery a pôžičky, ostatné finančné pohľadávky, finančné deriváty, peniaze a účty v bankách, emitované dlhopisy, záväzky voči zákazníkom a dodávateľom ako aj ostatné finančné záväzky.

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

Program riadenia celkového rizika Spoločnosti sa sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať nepriaznivé efekty na finančné výsledky Spoločnosti. Spoločnosť používa k zaisteniu úrokových rizík nástroje finančných derivátov - úrokové swapy. Na zníženie úverového rizika využíva Spoločnosť záložné právo a iné zabezpečovacie nástroje.

28 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Úverové riziko. Úverové riziko vzniká, keď zákazníci, klienti, alebo protistrany nie sú schopné plniť svoje zmluvné záväzky. Pri predaji finančných produktov Spoločnosť uplatňuje postupy, ktoré zabezpečujú, že finančné prostriedky sú poskytnuté maloobchodným a veľkoobchodným zákazníkom s primeraným ratingom. Uplatňovaná politika Spoločnosti obmedzuje maximálnu úroveň úverového rizika voči jednému zákazníkovi alebo dodávateľovi.

Výška zabezpečenia pohľadávok je pri uzatvorení zmluvy väčšia alebo rovná pohľadávke voči zákazníkovi. Každá zmluva je zabezpečená financovaným predmetom. Pre jednotlivé druhy financovania sa používajú nasledujúce typy záruk: (a) finančný leasing – Spoločnosť je vlastníkom predmetu až do splatenia dlhu, (b) spotrebný úver – zmenka a zabezpečovací prevod vlastníckeho práva, (c) financovanie dodávateľských sietí – zmenka a garancia vystavená importérom a (d) záruky importérov vyžadované od dealerov. Spoločnosť znižuje zostatkový dlh klienta predajom odobratého predmetu.

Vplyv zabezpečenia k 31. decembru 2016:

v tisíc EUR	Nad rámec zabezpečené aktíva		Nedostatočne zabezpečené aktíva	
	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia
Pohľadávky z finančného leasingu	74 662	74 662	513 647	408 471
Spotrebné úvery	10 052	10 052	208 550	166 866
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	-	-	72 272	61 431

Vplyv zabezpečenia k 31. decembru 2015:

v tisíc EUR	Nad rámec zabezpečené aktíva		Nedostatočne zabezpečené aktíva	
	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktív	Reálna hodnota zabezpečenia
Pohľadávky z finančného leasingu	69 618	69 618	421 476	341 442
Spotrebné úvery	54 512	54 512	116 629	97 059
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	-	-	71 939	61 148
Zmenky	-	-	24 944	-

Koncentrácia úverového rizika. Spoločnosť má koncentráciu úverového rizika, keďže zostatok voči jednému klientovi / protistrane k 31. decembru 2016 bol 8 558 tisíc EUR (31. december 2015: 11 115 tisíc EUR).

Maximálna úroveň úverového rizika voči položkám finančného majetku zodpovedá jeho účtovnej hodnote vykazanej vo výkaze finančnej pozície. Spoločnosť neposkytla významné úverové prisľuby ani záruky.

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

28 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Nižšie uvedená tabuľka uvádza finančné aktíva a záväzky k 31. decembru 2016 podľa doby splatnosti od súvahového dňa do dátumu zmluvnej splatnosti. Pokiaľ ide o záväzky, analýza obsahuje nediskontované zmluvné peňažné toky. Pri aktívach boli analyzované ich účtovné hodnoty:

v tisíc EUR	Splatné do 1 mesiaca	Splatné od 1 do 3 mesiacov	Splatné od 3 do 12 mesiacov	Splatné od 12 mesiacov do 5 rokov	Splatné viac ako 5 rokov	Celkom
Pohľadávky z finančného leasingu	21 451	41 342	158 280	347 807	19 429	588 309
Spotrebné úvery	8 572	17 994	68 500	123 134	402	218 602
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	-	72 272	-	-	-	72 272
Ostatné pohľadávky (bez daní)	4 760	-	-	-	-	4 760
Peniaze a účty v bankách	5 345	-	-	-	-	5 345
Finančné aktíva spolu	40 128	131 608	226 780	470 941	19 831	889 288

v tisícoch EUR	Splatné do 1 mesiaca	Splatné od 1 do 3 mesiacov	Splatné od 3 do 12 mesiacov	Splatné od 12 mesiacov do 5 rokov	Splatné viac ako 5 rokov	Celkom
Bankové úvery a iné pôžičky	397	808	47 547	201 662	9 713	260 127
Budúce úroky k bankovým úverom a iným pôžičkám	46	115	461	1 368	521	2 513
Emitované dlhopisy	-	-	569 149	4 200	-	573 349
Budúce úroky k emitovaným dlhopisom	-	-	(777)	52	-	(725)
Záväzky voči zákazníkom	4 203	-	-	-	-	4 203
Záväzky voči dodávateľom	5 850	-	-	-	-	5 850
Ostatné záväzky*	5 036	-	-	-	-	5 036
Finančné deriváty	3	-	128	2 745	263	3 139
Finančné záväzky spolu	15 535	923	616 508	210 027	10 497	853 492
Rozdiel v likvidite vyplývajúci z finančných nástrojov	24 593	130 685	(389 728)	260 914	9 334	35 796

* Dane a zostatky voči zamestnancom nie sú finančné nástroje v zmysle štandardu IFRS 7, Finančné nástroje: zverejňovanie. Podobne prijaté alebo poskytnuté preddavky, ktoré nebudú plnené v peniazoch ale v tovare alebo službách nepredstavujú finančné nástroje, na ktoré sa vzťahujú zverejnenia likvidity.

Všetky deriváty sú vysporiadané v netto hodnotách a preto sa uvádzajú netto peňažné toky.

Zosúladenie splatnosti aktív a záväzkov je základným prvkom pri riadení rizík likvidity spojených s finančnými nástrojmi. Pre leasingové spoločnosti však nie je typické, aby splatnosti aktív a záväzkov boli úplne zosúladené, vzhľadom na skutočnosť, že uskutočnené obchody môžu so sebou niesť neisté podmienky, keďže skutočná platobná disciplína zákazníkov sa môže odlišovať od zmluvných podmienok.

Deficit v kategórii „splatné od 3 do 12 mesiacov“ je spôsobený klasifikáciou emitovaných dlhopisov s call opciou protistrany, pri ktorých je však zmluvná maturita o 5 rokov. Je však málo pravdepodobné, že KBC využije opciu, nakoľko ide o dlhopisy v skupine.

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

28 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

K 31. decembru 2016 mala Spoločnosť k dispozícii sumu 5 000 tisíc EUR (k 31. decembru 2015: 60 000 tisíc EUR) vo forme nečerpaných úverových príslubov / kontokorentných účtov.

Analýza splatnosti finančných nástrojov k 31. decembru 2015 je nasledovná:

v tisícoch EUR	Splatné do 1 mesiaca	Splatné od 1 do 3 mesiacov	Splatné od 3 do 12 mesiacov	Splatné od 12 mesiacov do 5 rokov	Splatné viac ako 5 rokov	Celkom
Pohľadávky z finančného leasingu	19 747	31 814	131 195	290 186	18 152	491 094
Spotrebné úvery	6 926	15 720	59 595	87 819	1 081	171 141
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	-	56 982	14 957	-	-	71 939
Ostatné pohľadávky (bez daní)	4 653	-	-	-	-	4 653
Finančné deriváty	-	-	-	-	5	5
Peniaze a účty v bankách	13 705	-	-	-	-	13 705
Finančné aktíva spolu	45 031	104 516	205 747	378 005	19 238	752 537

v tisícoch EUR	Splatné do 1 mesiaca	Splatné od 1 do 3 mesiacov	Splatné od 3 do 12 mesiacov	Splatné od 12 mesiacov do 5 rokov	Splatné viac ako 5 rokov	Celkom
Bankové úvery a iné pôžičky	37 131	30 352	75 110	178 325	9 519	330 437
Budúce úroky k bankovým úverom a iným pôžičkám	38	164	476	1 596	649	2 923
Emitované dlhopisy	-	-	356 736	10 000	-	366 736
Budúce úroky k emitovaným dlhopisom	-	-	(1 656)	113	-	(1 543)
Závazky voči zákazníkom	2 015	-	-	-	-	2 015
Závazky voči dodávateľom	5 094	-	-	-	-	5 094
Ostatné záväzky*	4 134	-	-	-	-	4 134
Finančné deriváty	13	-	110	2 905	283	3 311
Finančné záväzky spolu	48 425	30 516	430 776	192 939	10 168	713 107

Rozdiel v likvidite vyplývajúci z finančných nástrojov	(3 394)	74 000	(225 029)	185 066	8 787	39 430
---	----------------	---------------	------------------	----------------	--------------	---------------

* Dane a zostatky voči zamestnancom nie sú finančné nástroje v zmysle štandardu IFRS 7, Finančné nástroje: zverejňovanie. Podobne prijaté alebo poskytnuté preddavky, ktoré nebudú plnené v peniazoch ale v tovare alebo službách nepredstavujú finančné nástroje, na ktoré sa vzťahujú zverejnenia likvidity.

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

Menové riziko. Všetky aktíva a záväzky sú denominované v mene EUR, Spoločnosť nie je vystavená menovému riziku.

28 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

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

Tabuľka nižšie ukazuje senzitivitu zisku na zmeny úrokových sadzieb. Nízka senzitivita odzrkadľuje vplyv zabezpečenia úrokového rizika využitím zabezpečovacích derivátov.

v tisíc EUR	2016	2015
Vplyv na zisk z nárastu trhových úrokov o 10 bázičkých bodov (2015: o 10 bodov)	(4)	(36)
Vplyv na zisk z poklesu trhových úrokov o 10 bázičkých bodov (2015: o 10 bodov)	4	36

29 Riadenie kapitálu

Spoločnosť monitoruje kapitál sledovaním pomeru vlastných a cudzích zdrojov. Vlastné zdroje pozostávajú zo základného imania, rezerv a nerozdeleného zisku ako je uvedené vo výkaze finančnej pozície. Cudzie zdroje pozostávajú z pôžičiek a dlhopisov a ostatných cudzích zdrojov ako je uvedené vo výkaze finančnej pozície.

Novela Obchodného zákonníka SR od roku 2015 ustanovuje novú definíciu "spoločnosti v kríze". Podľa tohto zákona sa vyžaduje minimálne 8%-ný pomer vlastného imania k záväzkom, ktorý musí spoločnosť dosiahnuť do roku 2018. V opačnom prípade bude spoločnosť považovaná za "spoločnosť v kríze" s obmedzenými právomocami. Počas prechodného obdobia je dovolený nižší pomer medzi vlastným imaním a záväzkami (v roku 2016 4% a v roku 2017 6%). Do roku 2015 nebol takýto pomer stanovený podľa slovenských predpisov. Podiel vlastných a cudzích zdrojov bol nasledovný:

v tisíc EUR	2016	2015
Záväzky	853 445	714 148
Vlastné imanie	80 721	73 794
Pomer vlastného imania k záväzkom	9,45%	10,33%

30 Zverejnenie reálnych hodnôt

Ocenenia reálnou hodnotou sú analyzované podľa úrovne reálnych hodnôt a to nasledovne: (i) úroveň jeden predstavujú ocenenia (neupravenou) cenou kótovanou na aktívnych trhoch pre identické aktíva alebo záväzky, (ii) úroveň dva predstavujú oceňovacie techniky so všetkými podstatnými vstupnými premennými pre aktíva alebo záväzky, ktoré sú podložené trhovými údajmi buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené z cien) a (iii) úroveň 3 predstavujú ocenenia, ktoré nie sú založené na trhových údajoch (t.j. ide o subjektívne vstupné premenné). V prípade že ocenenie reálnou hodnotou používa trhové vstupné premenné, ktoré si však vyžadujú významnú úpravu, toto ocenenie spadá do úrovne 3. Významnosť vstupnej premennej pri ocenení sa vyhodnocuje voči sume reálnej hodnoty ako celku.

30 Zverejnenie reálnych hodnôt (pokračovanie)

a) Opakujúce sa ocenenia reálnou hodnotou

Opakujúce sa ocenenia reálnou hodnotou sú tie, kde účtovné predpisy vyžadujú alebo dovoľujú takéto ocenenie vo výkaze finančnej pozície ku koncu každého účtovného obdobia:

Finančné nástroje ocenené reálnou hodnotou. Finančné deriváty Spoločnosti sú vo výkaze finančnej pozície ocenené ich reálnou hodnotou. Toto ocenenie reálnou hodnotou patrí do úrovne 2 v hierarchii reálnych hodnôt a kľúčovou vstupnou premennou je trhová medzibanková úroková miera. Reálna hodnota derivátov bola zistená metódou diskontovaných peňažných tokov.

b) Aktíva a záväzky, ktoré neboli ocenené reálnou hodnotou, a pre ktoré sa reálna hodnota zverejňuje

Reálna hodnota analyzovaná podľa hierarchie reálnych hodnôt a účtovná hodnota aktív a záväzkov, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou, sú nasledovné:

v tisíc EUR	31. december 2016				31. december 2015			
	Reálna hodnota úrovne 1	Reálna hodnota úrovne 2	Reálna hodnota úrovne 3	Účtovná hodnota	Reálna hodnota úrovne 1	Reálna hodnota úrovne 2	Reálna hodnota úrovne 3	Účtovná hodnota
Hotovosť	19	-	-	19	25	-	-	25
Bežné účty v bankách	-	5 326	-	5 326	-	13 680	-	13 680
Pohľadávky z finančného leasingu	-	-	592 791	588 309	-	-	495 235	491 094
Spotrebné úvery	-	-	220 060	218 602	-	-	172 254	171 141
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	-	-	72 272	72 272	-	-	71 939	71 939
Ostatné pohľadávky (bez daní)	-	-	4 760	4 760	-	-	4 653	4 653
Zmenky	-	-	-	-	-	-	24 944	24 944
Spolu	19	5 326	889 883	889 288	25	13 680	769 024	777 476
Bankové úvery a iné pôžičky	-	-	260 918	260 127	-	-	330 931	330 437
Emitované dlhopisy	-	-	573 520	573 349	-	-	366 822	366 736
Záväzky voči zákazníkom	-	-	4 203	4 203	-	-	2 015	2 015
Záväzky voči dodávateľom	-	-	5 850	5 850	-	-	5 094	5 094
Ostatné záväzky*	-	-	5 036	5 036	-	-	4 134	4 134
Spolu	-	-	849 527	848 565	-	-	708 996	708 416

* Dane a zostatky voči zamestnancom nie sú finančnými nástrojmi, na ktoré sa vzťahujú zverejnenia reálnej hodnoty alebo riadenie finančného rizika. Podobne prijaté alebo poskytnuté preddavky, ktoré nebudú plnené v peniazoch ale v tovare alebo službách nepredstavujú finančné nástroje, na ktoré sa vzťahujú zverejnenia reálnej hodnoty a riadenia finančného rizika.

Pohľadávky z finančného leasingu a spotrebných úverov. Účtovná hodnota pohľadávok z finančného leasingu a spotrebných úverov sa odlišuje od ich reálnej hodnoty, keďže väčšina zmlúv o finančnom leasingu a spotrebných úverov je úročená pevnou úrokovou sadzbou. Reálna hodnota týchto pohľadávok sa odhaduje na základe analýzy diskontovaných peňažných tokov pomocou úrokových sadzieb platných v súčasnosti pre zmluvy o finančnom leasingu a spotrebnom úvere s podobnými podmienkami.

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

30 Zverejnenie reálnych hodnôt (pokračovanie)

Bankové úvery a iné pôžičky a emitované dlhopisy. Bankové úvery a iné pôžičky, vrátane emitovaných dlhopisov, sú úročené prevažne pohyblivou úrokovou mierou, a preto sa účtovná hodnota pôžičiek približuje ich reálnej hodnote. Riziko pohyblivej úrokovej miery na druhej strane Spoločnosť kryje nákupom derivátov, pri ktorých platí fixnú úrokovú sadzbu.

Ostatné pohľadávky a záväzky. Účtovná hodnota ostatných pohľadávok a záväzkov sa významne neodlišuje od ich reálnej hodnoty. Obchodné pôžičky a preddavky predajcom vozidiel sú krátkodobé a revolvingové, a preto sa ich účtovná hodnota približuje reálnej hodnote. Záväzky voči zákazníkom a dodávateľom sú krátkodobé, a preto sa ich reálna hodnota veľmi neodlišuje od účtovnej hodnoty. Úroková miera sa zmeniek sa výrazne nelíši od jej trhovej úrovne, a preto sa ich účtovná hodnota významne nelíši od reálnej hodnoty.

31 Analýza finančných nástrojov podľa kategórie ich ocenenia

Pre účely oceňovania IAS 39, Finančné nástroje: účtovanie a oceňovanie, klasifikuje finančné aktíva do nasledovných kategórií: (a) úvery a pohľadávky, (b) finančné aktíva k dispozícii na predaj, (c) finančné aktíva držané do splatnosti a (d) finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok ("FVTPL"). Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok majú dve podkategórie: (i) aktíva takto dobrovoľne určené v čase ich prvotného zaúčtovania a (ii) položky klasifikované ako držané na obchodovanie. Všetky finančné aktíva Spoločnosti, okrem finančných derivátov, spadajú do kategórie úverov a pohľadávok. Všetky finančné záväzky Spoločnosti, okrem finančných derivátov, boli ocenené v umorovanej hodnote. Finančné deriváty spadajú do kategórie v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok a boli držané ako deriváty zabezpečujúce úrokové riziko v rámci zabezpečenia peňažných tokov z pôžičiek a úverov.

32 Podmienené záväzky a prísľuby

Daňové podmienené záväzky. Slovenská daňová legislatíva obsahuje viacero ustanovení, ktoré umožňujú viac ako jednu interpretáciu. Interpretácia podnikateľských aktivít Spoločnosti jej vedením nemusí nevyhnutne zodpovedať interpretácii týchto aktivít daňovými úradmi, avšak rozsah tohto rizika nie je možné spoľahlivo kvantifikovať. Účtovné obdobia 2012 až 2016 podliehajú možnosti daňovej kontroly.

Súdne spory a iné podmienené záväzky. Z času na čas v priebehu bežnej obchodnej činnosti môžu byť voči Spoločnosti podané rôzne žaloby.

Spoločnosť vytvorila rezervy, ktoré sú uvedené v bode č. 20 poznámok. Rezervy boli vytvorené ako najlepší odhad pravdepodobného záväzku Spoločnosti, pričom rozdiel medzi maximálnou možnou stratou a vytvorenou rezervou, Spoločnosť nepovažuje za významný pre ďalšie zverejnenie. Z tohto dôvodu vedenie neuvádza výšku podmienených záväzkov v tejto súvislosti.

Ostatné prísľuby. Spoločnosť evidovala k 31. decembru 2016 odvolateľné prísľuby vo výške 23 558 tis. EUR (2015: 20 585 tis. EUR). Ide o prísľuby pre dodávateľskú sieť na financovanie kúpy predmetov leasingu.

Budúce platby z operatívneho leasingu (Spoločnosť je nájomca). Celkové budúce minimálne leasingové platby z nevypovedateľných zmlúv o operatívnom leasingu sú nasledovné:

v tisíc EUR	2016	2015
Splatné do 1 roka	692	459
Splatné od 1 do 5 rokov	997	844
Splatné nad 5 rokov	-	-
Spolu	1 689	1 303

Náklad z operatívneho leasingu je uvedený v bode č. 26 poznámok.

33 Zlúčenie s VB Leasing

S účinnosťou 1. júla 2016 uzatvorila spoločnosť VB LEASING, spol. s r. o. a spoločnosť ČSOB Leasing a.s. zmluvu o zlúčení (N 36/2016, Nz 19511/2016, NCRIs 20078/2016), na základe ktorej zanikla spoločnosť VB LEASING, spol. s.r.o. a jej právnym nástupcom, na ktorého prešli všetky práva a povinnosti sa stala spoločnosť ČSOB Leasing, a.s..

<i>V tisícoch EUR</i>	1. júla 2016
Nehmotný majetok	39
Pozemky, budovy a zariadenia	31
Pohľadávky z finančného leasingu	53 628
Spotrebné úvery	34 352
Odložená daňová pohľadávka	4 201
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	1 083
Ostatné pohľadávky	425
Aktíva predstavujúce odobraté predmety	870
Náklady a príjmy budúcich období	4
Peňažné prostriedky a účty v bankách	616
Aktíva spolu	95 249
Bankové úvery a iné pôžičky	79 620
Závazky voči zákazníkom	1 791
Závazky voči dodávateľom	58
Daň z príjmu splatná	3
Ostatné záväzky	1 070
Výnosy a výdavky budúcich období	-
Reálna hodnota derivátov	368
Rezervy	570
Závazky spolu	83 480
Spolu čistý identifikovaný majetok v reálnej hodnote	11 769
Vplyv zo zlúčenia zaúčtovaný do vlastného imania	(7 688)
Kúpna cena zaplatená v roku 2015	(4 141)
Peniaze a účty v bankách v obstaranej dcérskej spoločnosti	616
Netto príjem z kúpy dcérskej spoločnosti uvedený vo výkaze peňažných tokov v roku 2016	676

34 Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Hlavnými spriaznenými stranami Spoločnosti sú (a) jej akcionári, ktorí majú nad Spoločnosťou kontrolu ako je uvedené v bode č. 1 poznámok ako aj (b) kľúčové vedenie.

Za rok končiaci 31. decembra 2016 boli zostatky a transakcie so spriaznenými stranami nasledovné:

v tisíc EUR	Rok 2016		Rok 2015	
	Priama materská spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou KBC Group NV	Priama materská spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou KBC Group NV
AKTÍVA				
Zmenky (úroková sadzba 0,75 % p. a.)	-	-	24 944	-
Finančné deriváty	-	-	5	-
Účty v bankách	1 744	-	13 103	-
ZÁVÄZKY				
Bankové a iné pôžičky (úroková sadzba od -0,069 % do 3,44 % p. a.)	34 009	-	19 192	69 997
Emitované dlhopisy (viď bod č. 16 poznámok)	-	573 349	-	366 736
Finančné deriváty	3 139	-	3 311	-
VÝNOSY				
Výnosy z operatívneho leasingu	825	283	902	297
Úrokové výnosy z vkladov	7	-	22	-
Úrokové výnosy zo zmeniek	-	56	-	223
Úrokové výnosy z iných finančných nástrojov	-	1 914	-	82
Výnosy z poplatkov a provízií	-	589	-	462
Výnosy z finančných derivátov	23	-	125	-
NÁKLADY				
Úrokové náklady z bankových a iných pôžičiek	472	-	383	-
Úrokové náklady z emitovaných dlhopisov	-	701	-	428
Úrokové náklady z derivátových finančných nástrojov	2 817	-	2 488	-
Náklady z poplatkov a provízií	134	827	109	579
Iné náklady	128	437	123	315
OSTATNÝ SÚHRNNÝ ZISK				
Precenenie derivátov určených ako zabezpečenie peňažných tokov	3 382	-	2 237	-
Reklasifikácia do hospodárskeho výsledku v čase realizácie zabezpečenej položky	(2 874)	-	(2 365)	-

Zmluvná nominálna hodnota finančných derivátov predstavovala 710 447 tisíc EUR (2015: 576 035 tisíc EUR). KBC Bank NV poskytla Spoločnosti záruku za pôžičku od Európskej investičnej banky v sume 78 571 tisíc EUR (k 31. decembru 2015: 92 857 tisíc EUR) a záruku za pôžičku od Európskej rozvojovej banky v sume 147 532 tisíc EUR (k 31. decembru 2015: 110 864 tisíc EUR). Hodnota týchto záruk nebola vyčíslená samostatne a zaúčtovaná ako vklad do vlastného imania Spoločnosti, ale bola premietnutá pri stanovení reálnej hodnoty čerpaných úverov v čase ich prvotného zaúčtovania. Reálne hodnoty úverov uvedené v bode č. 30 poznámok zohľadňujú aj hodnotu vyššie popísaných záruk.

34 Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Odmeny pre členov predstavenstva a dozornej rady. Kľúčové vedenie pozostáva z (a) členov predstavenstva a (b) členov dozornej rady. Požitky a odmeny členov kľúčového vedenia predstavovali:

v tisíc EUR	2016	2015
<i>Predstavenstvo</i>		
Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké pôžitky	451	437
Príspevky do penzijných fondov so stanovenou výškou príspevku (prvý a druhý pilier)	28	26
Pôžitky a odmeny členov predstavenstva a ostatného kľúčového vedenia spolu	479	463

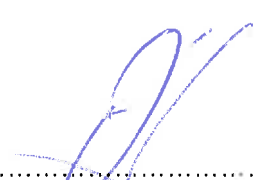
Členovia predstavenstva využívali (aj na súkromné účely) podnikové vozidlá za nákupnú cenu 93 tisíc EUR k 31. decembru 2016 (31. december 2015: 93 tisíc EUR), ktoré mali čistú účtovnú hodnotu 40 tisíc EUR k 31. decembru 2016 (31. december 2015: 57 tisíc EUR).

35 Udalosti po konci účtovného obdobia

Vedenie navrhuje riadnemu valnému zhromaždeniu akcionárov zo zisku za rok 2016 nevyplácať žiadne dividendy.

Po 31. decembri 2016 nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo zverejnenie v tejto individuálnej účtovnej závierke.

Vedenie schválilo túto individuálnu účtovnú závierku na zverejnenie dňa 4. apríla 2017.



Ing. Richard Daubner
Predseda predstavenstva



Ing. Michal Hollý
člen predstavenstva