

ČSOB Leasing, a.s.

**Individuálna účtovná závierka a Výročná
správa k 31. decembru 2017
a Správa nezávislého audítora**

máj 2018

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 2017, 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 2017,
- 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 Vločkou 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 znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“). Individuálna výročná správa pozostáva z (a) individuálnej účtovnej závierky a (b) ostatných informácií.

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

V súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými v individuálnej výročnej správe a na základe toho posúdiť, či sú vo významnom nesúlade s individuálnou účtovnou závierkou alebo poznatkami, ktoré sme počas auditu získali, alebo či existuje iná indikácia, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o individuálnu výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené v individuálnej výročnej správe za rok ukončený 31. decembra 2017 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou za daný rok, a že
- individuálna výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti v individuálnej výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

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 auditorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v individuálnej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame auditorské 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 auditorské 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 auditorských 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 auditorských 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.
Licencia SKAU č. 161




Ing. Eva Hupková, FCCA
Licencia SKAU č. 672

V Bratislave, 31. mája 2018

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	17
6	Pozemky, budovy a zariadenia a dlhodobý nehmotný majetok	18
7	Pohľadávky z finančného leasingu.....	19
8	Spotrebné úvery	21
9	Aktíva predstavujúce odobraté predmety.....	22
10	Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky.....	22
11	Ostatné pohľadávky.....	24
12	Finančné deriváty	25
13	Peniaze a účty v bankách	26
14	Základné imanie a nerozdelené zisky	26
15	Zákonný rezervný fond	26
16	Emitované dlhopisy	27
17	Závazky voči zákazníkom.....	28
18	Závazky voči dodávateľom	28
19	Ostatné záväzky	28
20	Rezervy	28
21	Daň z príjmu	29
22	Úrokové výnosy a náklady	30
23	Výnosy a náklady z poplatkov a provízií	31
24	Výnosy a náklady z operatívneho leasingu	31
25	Ostatné prevádzkové výnosy	31
26	Náklady na zamestnancov	32
27	Ostatné prevádzkové náklady	32
28	Riadenie finančného rizika	33
29	Riadenie kapitálu	36
30	Zverejnenie reálnych hodnôt	37
31	Analýza finančných nástrojov podľa kategórie ich ocenenia	38
32	Podmienené záväzky a prísľuby	39
33	Zlúčenie s VB Leasing.....	40
34	Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami	41
35	Udalosti po konci účtovného obdobia.....	42
36	Výročná správa.....	43

ČSOB Leasing, a.s.
Individuálny výkaz finančnej pozície

v tisíc EUR	Pozn.	31. december 2017	31. december 2016
AKTÍVA			
Investícia v dcérskej spoločnosti	1, 33	32	32
Dlhodobý nehmotný majetok	6	641	863
Pozemky, budovy a zariadenia	6	50 962	36 269
Daň z príjmu splatná		-	1 080
Odložená daňová pohľadávka	21	3 818	5 626
Pohľadávky z finančného leasingu	7	629 239	586 027
Spotrebné úvery	8	226 490	218 602
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	10	109 094	75 024
Ostatné pohľadávky	11	7 535	4 137
Aktíva predstavujúce odobraté predmety	9	1 477	1 893
Finančné deriváty	12	18	-
Náklady a príjmy budúcich období		279	171
Peniaze a účty v bankách	13	30 430	5 345
AKTÍVA SPOLU		1 060 015	935 069
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	14	49 791	49 791
Zákonný rezervný fond	15	9 958	9 958
Precenenie zabezpečovacích nástrojov		(1 117)	(2 023)
Nerozdelený zisk		42 094	22 995
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		100 726	80 721
ZÁVÄZKY			
Bankové úvery a iné pôžičky	28	170 428	260 127
Emitované dlhopisy	16	765 444	573 349
Záväzky voči zákazníkom	17	3 612	4 026
Záväzky voči dodávateľom	18	8 631	5 850
Daň z príjmu splatná		534	-
Ostatné záväzky	19	8 066	7 204
Výnosy a výdavky budúcich období		45	88
Finančné deriváty	12	2 074	3 139
Rezervy	20	455	565
ZÁVÄZKY SPOLU		959 289	854 348
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU		1 060 015	935 069

Táto individuálna účtovná závierka bola schválená na jej zverejnenie predstavenstvom dňa 23. apríla 2018.

Ing. Richard Daubner
Predseda predstavenstva

Ing. Michal Holly
člen predstavenstva

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

v tisíc EUR	Pozn.	Rok 2017	Rok 2016
Úrokové výnosy	22	38 122	37 048
Úrokové náklady	22	(4 064)	(4 695)
Čisté úrokové výnosy		34 058	32 353
Výnosy z poplatkov a provízií	23	4 193	3 375
Náklady na poplatky a provízie	23	(1 389)	(1 202)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		2 804	2 173
Výnosy z operatívneho leasingu	24	20 413	14 887
Náklady na operatívny leasing	24	(18 054)	(12 155)
Ostatné prevádzkové výnosy	25	4 104	2 885
Prevádzkové výnosy		43 325	40 143
Náklady na zamestnancov	26	(9 748)	(9 206)
Ostatné prevádzkové náklady	27	(7 271)	(6 795)
Tvorba opravných položiek	7, 8, 10	(2 095)	(4 924)
Prevádzkové náklady		(19 114)	(20 925)
Zisk pred zdanením		24 211	19 218
Daň z príjmu	21	(5 112)	(4 744)
Zisk po zdanení		19 099	14 474
Ostatné súhrnné zisky			
<i>Položky, ktoré následne budú reklasifikované do zisku alebo straty</i>			
Precenenie derivátov určených ako zabezpečenie peňažných tokov	34	3 980	3 382
Reklasifikácia do hospodárskeho výsledku v čase realizácie zabezpečenej položky	34	(2 833)	(2 874)
Vplyv odloženej dane		(241)	(107)
Ostatné súhrnné zisky spolu za rok		906	401
Celkové súhrnné zisky spolu za rok		20 005	14 875

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 2016		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
Zisk za rok		-	-	-	19 099	19 099
Ostatné súhrnné zisky/(straty) za rok		-	-	906	-	906
Celkové súhrnné zisky za rok 2017		-	-	906	19 099	20 005
Schválené a zaplatené dividendy	14	-	-	-	-	-
Zostatok k 31. decembru 2017		49 791	9 958	(1 117)	42 094	100 726

ČSOB Leasing, a.s.
Individuálny výkaz peňažných tokov

V tisícoch EUR	Pozn.	2017	2016
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk pred zdanením		24 211	19 218
Úpravy o nepeňažné položky:			
Opravné položky na pohľadávky	7, 8	(200)	2 675
Opravné položky na zálohy	10	172	398
Odpísané pohľadávky	7, 8, 10	1 402	2 310
Rezervy	20	(110)	(95)
Opravná položka k majetku	6	654	(274)
Odpisy a amortizácia	6	8 835	6 588
Realizovaný úrok		(33 714)	(33 432)
Úroky účtované do nákladov		2 465	4 767
Úroky účtované do výnosov		(2 634)	(1 026)
Zisk / strata z predaja DHM		462	(453)
Kurzové rozdiely		(2)	4
Zmena reálnej hodnoty derivátov		63	(12)
Ostatné položky nepeňažného charakteru		807	1 103
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu		(88 407)	(58 310)
Zmena stavu pohľadávok z finančného leasingu, spotrebných úverov, ostatných poskytnutých úverov a pôžičiek		(86 210)	(61 471)
Zmena stavu ostatných pohľadávok		(5 691)	1 518
Zmena stavu aktív predstavujúcich odobraté predmety		416	509
Zmena stavu nákladov a príjmov budúcich období		(108)	(29)
Zmena stavu záväzkov voči zákazníkom		(414)	220
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom		2 781	698
Ostatne záväzky		862	239
Zmena stavu výnosov a výdavkov budúcich období		(43)	6
Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotka		(1 930)	(5 007)
Prijaté úroky		34 588	34 072
Zaplatené úroky		(2 191)	(4 446)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku prenajatého formou operatívneho leasingu		4 371	3 110
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		(51 158)	(28 810)
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	6	(308)	(464)
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku	6	(29 341)	(22 480)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		49	108
Obstaranie dcérskej spoločnosti, po pripočítaní jej peňažných prostriedkov	33	-	676
Prijaté dividendy	27	2 293	1 854
Ostatné výdavky vzťahujúce sa na investičnú činnosť		-	(25)
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(27 307)	(20 331)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Výplata dividend	14	-	(15 636)
Príjmy z úverov a pôžičiek a dlhopisov		291 061	388 834
Výdavky na splácanie úverov, pôžičiek a dlhopisov		(187 511)	(332 417)
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto		103 550	40 781
Čistá zmena v peniazoch a peňažných ekvivalentoch		25 085	(8 360)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	13	5 345	13 705
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	13	30 430	5 345

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 2017 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. a VB Leasing Sprostredkovateľská, s.r.o. s ČSOB Leasing poisťovací maklér, s.r.o.

<i>V tisícoch EUR</i>	<i>% *</i>	<i>Činnosti</i>	2017	2016
ČSOB Leasing poisťovací maklér, s.r.o.	100	Sprostredkovanie poistenia	32	32
VB Leasing SK, s.r.o.	100	Leasing	-	-
VB Leasing Sprostredkovateľská, s.r.o.	100	Sprostredkovanie poistenia	-	-
Hodnota investície v dcérskych spoločnostiach spolu			32	32

**podiel na základnom imaní a hlasovacích právach*

Dcérska spoločnosť je zaregistrovaná a pôsobí v Slovenskej republike. Spoločnosť a jej dcérska spoločnosť sú súčasťou Skupiny ČSOB skupina SR („Skupina“). Spoločnosť využila výnimku uvedenú v IFRS 10 ods. 4 a nezostavila konsolidovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2017. Konsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS bola pripravená spoločnosťou Československá obchodná banka, a.s., Žitkova 11, 811 02 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 2017 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 Žitkova 11, 811 02 Bratislava. Konečnou ovládajúcou osobou k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 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.orssr.sk.

Počet zamestnancov. Spoločnosť mala v priemere 244 zamestnancov počas roka 2017, z čoho 26 predstavovalo vedenie (2016: v priemere 243 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.

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 ktorom 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. Z obchodovania 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 skladovanie nevyužitých zásob.

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 alikvotného 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 v súvahe.

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.

2 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

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 predať 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	3 - 5 rokov
---------	-------------

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:

IT technika	2 - 3 roky
Kancelárske vybavenie	4 - 6 rokov
Motorové vozidlá	4 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.

2 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

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 Spoločnosti 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 Spoločnosti 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 klienta/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 vymoženía 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.

2 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

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 KfV (t.j. konečné finančné vyúčtovanie s klientom). Spoločnosť odpisuje pohľadávky, ktoré sú 270 dní v omeškaní od konečného finančného vysporiadania s klientom a nedôjde k úhrade počas tohto obdobia. 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 v 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.

2 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

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.

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 sú 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.

2 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

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 započítať 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 vypláca v súlade s minimálnymi požiadavkami Zákonníka práce svojim zamestnancom pri odchode do starobného dôchodku plnenie vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy.

Spoločnosť tiež vypláca odmeny pri príležitosti pracovného jubilea do výšky 500 EUR po odpracovaní 10 rokov v Spoločnosti a následne po odpracovaní každých 10 rokov.

Zamestnanecké požitky - dôchodkové programy s vopred stanovenými príspevkami. 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 vymożiteľné 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.

2 Významné postupy účtovania (pokračovanie)

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 povinnosti, 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, splátkovom predaji alebo spotrebnom úvere, ktoré sú zahrnuté do výpočtu efektívnej úrokovej miery a časovo sa rozlišujú počas doby trvania finančného leasingu, splátkového predaja 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 eur, 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.

3 Aplikovanie nových a novelizovaných štandardov a interpretácií

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie Spoločnosť uplatňuje od 1. januára 2017:

Novela IAS 12: Vykazovanie odloženej daňovej pohľadávky z titulu nerealizovaných strát (vydaná 19. januára 2016 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Táto novela objasnila požiadavky na účtovanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát z dlhových finančných nástrojov. Účtovná jednotka bude musieť zaúčtovať odloženú daňovú pohľadávku z nerealizovaných strát, ktoré vznikli v dôsledku diskontovania peňažných tokov dlhového finančného nástroja trhovými úrokovým mierami, a to aj v prípade, že očakáva, že bude držať tento nástroj do splatnosti a nebude musieť zaplatiť žiadnu daň zo splatenej istiny. Ekonomický úžitok, ktorý je vyjadrený odloženou daňovou pohľadávkou predstavuje schopnosť majiteľa dlhového nástroja dosiahnuť budúce zisky (vo forme zníženia vplyvu oddiskontovania) bez toho, aby bol povinný zaplatiť daň z týchto ziskov. Novela nemala významný dopad na individuálnu účtovnú závierku.

Iniciatíva o zverejňovaní - Novela IAS 7 (vydaná 29. januára 2016 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Táto novela požaduje zverejnenie pohybov v záväzkoch, ktoré sa týkajú finančných aktivít. Novela nemala významný dopad na individuálnu účtovnú závierku.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2014-2016 – Novelizácia IFRS 12 (novela vydaná 8. decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Novelizácia objasňuje rozsah požiadaviek na zverejňovanie v IFRS 12, keď špecifikuje, že požiadavky na zverejňovanie uvedené v IFRS 12 (s výnimkou tých, ktoré sa vzťahujú na sumarizované finančné informácie za dcérske spoločnosti, spoločné podniky a pridružené spoločnosti) sa týkajú majetkových podielov účtovnej jednotky v iných subjektoch, ktoré sú klasifikované ako držané na predaj alebo ako ukončované činnosti v súlade s IFRS 5. EÚ schválila tieto vylepšenia 7. februára 2018 retroaktívne s účinnosťou od 1. januára 2017. Novelizácia nemala významný dopad na individuálnu účtovnú závierku.

4 Nové účtovné predpisy

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala.

IFRS 9, Finančné nástroje: klasifikácia oceňovanie (vydaný v júli 2014 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo neskôr).

Základné charakteristiky nového štandardu:

- Finančné aktíva budú klasifikované do troch kategórií oceňovania: aktíva následne oceňované v umorovanej hodnote, aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI) a aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVPL).
- Klasifikácia dlhových nástrojov závisí na podnikateľskom modeli, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a od toho, či zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI). Ak je dlhový finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný umorovanou hodnotou len ak zároveň spĺňa podmienku SPPI. Dlhové finančné nástroje, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, a ktoré sú súčasťou portfólia, ktoré účtovná jednotka drží s cieľom inkasovať peňažné toky a zároveň s možnosťou predať finančné aktíva z tohto portfólia, môžu byť klasifikované ako FVOCI. Finančné aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú SPPI, musia byť oceňované ako FVPL (napr. finančné deriváty). Vnorené deriváty sa už neseparujú z finančných aktív, avšak zohľadňujú sa pri vyhodnotení testu SPPI.
- Investície do podielových finančných nástrojov sa vždy oceňujú reálnou hodnotou. Vedenie účtovnej jednotky však môže neodvolateľne rozhodnúť, že bude vykazovať zmeny ich reálnej hodnoty v ostatnom súhrnnom zisku za predpokladu, že daný finančný nástroj nie je držaný za účelom obchodovania s ním. V prípade finančných nástrojov držaných za účelom obchodovania, zmeny reálnej hodnoty budú vykazované cez hospodársky výsledok.
- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola bez zmeny prevzatá do štandardu IFRS 9. Najdôležitejšou zmenou je, že účtovná jednotka bude musieť zmeny v reálnej hodnote finančných záväzkov, ktoré boli klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, vykazať ako súčasť ostatných súhrnných ziskov.
- IFRS 9 zavádza nový model pre účtovanie o znehodnotení finančných nástrojov - model očakávaných úverových strát (ECL model). Tento model zavádza trojstupňový prístup založený na zmenách v úverovej kvalite finančných aktív od dňa ich prvotného zaúčtovania. Tento model prakticky znamená, že podľa nových pravidiel budú účtovné jednotky povinné zaúčtovať okamžitú stratu rovnú 12 mesačnej očakávanej kreditnej strate pri prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, ktorý nevykazuje žiadne známky znehodnotenia (alebo očakávanú úverovú stratu za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku). V prípade, že dôjde k významnému nárastu kreditného rizika, opravná položka sa odhadne na základe očakávaných úverových strát za celú dobu životnosti finančného aktíva a nielen na základe 12 mesačnej očakávanej straty. Model obsahuje zjednodušenia pre pohľadávky z obchodného styku a lízingové pohľadávky.
- Požiadavky na účtovanie o zabezpečení boli zmenené, aby boli lepšie zosúladené s interným riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu účtovnej politiky aplikovať účtovanie o zabezpečení podľa IFRS 9 alebo pokračovať v aplikovaní IAS 39 na všetky vzťahy zabezpečenia, preto-že štandard momentálne neupravuje účtovanie makro hedgingu.

Spoločnosť posúdila dopad tohto štandardu na svoju individuálnu účtovnú závierku a jeho prvotné uplatnenie bude mať odhadovaný negatívny dopad približne 4,8 % na vlastné imanie Spoločnosti.

IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaný 28. mája 2014 a účinný v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vrátky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosti plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkom. Štandard nebude mať významný vplyv na individuálnu účtovnú závierku.

4 Nové účtovné predpisy (pokračovanie)

IFRS 16 "Lízingy" (vydaný 13. januára 2016 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu tak ako to definuje IAS 17 a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykázať: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tohto štandardu na svoju individuálnu účtovnú závierku.

Novela IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaná 12. apríla 2016 a účinná v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Novela nemení základné princípy štandardu, ale upresňuje, ako sa tieto princípy majú aplikovať. Novela objasňuje ako v rámci zmluvy identifikovať povinnosť plnenia zákazníkovi (povinnosť dodať tovar alebo služby); ako stanoviť, či spoločnosť je primárne zodpovedná za dodanie (ako dodávateľ tovaru alebo služby) alebo len sprostredkovateľ (zodpovedný za sprostredkovanie tovaru alebo služby); ako aj ako stanoviť, či výnos z licencie účtovať v stanovenom čase alebo počas určitého obdobia. Okrem týchto upresnení, novela obsahuje aj dve dodatočné oslobodenia s cieľom znížiť náklady a komplexnosť v čase prvej implementácie štandardu. Štandard nebude mať významný vplyv na individuálnu účtovnú závierku.

Aplikovanie štandardu IFRS 9, Finančné nástroje, so štandardom IFRS 4, Poistné zmluvy – novela IFRS 4 (vydaná 12. septembra 2016 a účinná v EÚ, v závislosti od prístupu, pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr pre účtovné jednotky, ktoré sa rozhodnú uplatňovať možnosť dočasnej výnimky, alebo, keď účtovná jednotka prvý raz uplatňuje IFRS 9, pre účtovné jednotky, ktoré sa rozhodnú aplikovať prístup prekrytím). Novela sa zaoberá obavami, ktoré vznikajú v dôsledku implementácie IFRS 9, nového štandardu o finančných nástrojoch, ešte pred implementovaním nového štandardu, na ktorom IASB v súčasnosti pracuje a ktorý má slúžiť ako náhrada za IFRS 4. Medzi tieto obavy patrí aj dočasná volatilita vykazovaných výsledkov. Novela zavádza dva prístupy – prístup prekrytím a prístup na báze odkladu. Novelizovaný štandard poskytne všetkým spoločnostiam, ktoré vystavujú poistné zmluvy, možnosť vykázať volatilitu, ktorá by mohla vzniknúť vtedy, keď sa IFRS 9 aplikuje skôr, než bude vydaný nový štandard o poistných zmluvách, v ostatnom súhrnnom zisku a nie do zisku alebo straty. Okrem toho, novelizovaný štandard poskytne spoločnostiam, ktorých činnosť je prevažne spájaná s poistením, dobrovoľnú dočasnú výnimku z aplikovania IFRS 9 až do roku 2021. Účtovné jednotky, ktoré odsunú aplikáciu IFRS 9 na neskôr, budú naďalej uplatňovať súčasný štandard, ktorý sa venuje finančným nástrojom, t. j. IAS 39. Novela IFRS 4 dopĺňa existujúce alternatívy v štandarde, ktoré možno už aj teraz použiť na riešenie dočasnej volatility. Štandard nebude mať významný vplyv na individuálnu účtovnú závierku.

IFRIC 23, Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (interpretácia vydaná 7. júna 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). IAS 12 predpisuje, ako treba účtovať o splatnej a odloženej dani, no nie to, ako sa majú zohľadňovať dopady neistôt. Interpretácia preto objasňuje, ako sa majú aplikovať požiadavky na vykazovanie a oceňovanie uvedené v IAS 12, keď existuje neistota ohľadom dane z príjmov. Účtovná jednotka by mala presne určiť, či sa má každé neisté posúdenie dane zohľadňovať samostatne alebo spoločne s iným alebo viacerými inými neistými daňovými pozíciami, a to na základe toho, ktorý prístup lepšie predpovedá vyjasnenie neistoty. Účtovná jednotka by mala predpokladať, že daňový úrad bude preverovať čiastky, ktoré má právo preverovať, a bude chcieť pritom dopodrobna poznať všetky informácie, ktoré so spomínanými čiastkami súvisia. Ak účtovná jednotka dôjde k záveru, že nie je pravdepodobné, že by daňový úrad akceptoval daňovú pozíciu, následok neistoty sa odrazí v tom, že stanoví súvisiaci zdaniteľný hospodársky výsledok, daňové hodnoty, neumorené daňové straty, nevyužitú daňovú úľavu či daňové sadzby tak, že použije buď najpravdepodobnejšiu alebo očakávanú hodnotu v závislosti od toho, ktorá metóda bude podľa očakávaní účtovnej jednotky lepšie predpovedať vyjasnenie danej neistoty. Účtovná jednotka zohľadní dopad zmenených skutočností či okolností, resp. dopad nových informácií, ktoré ovplyvňujú interpretáciou vyžadované úsudky alebo odhady, ako zmenu účtovného odhadu. Medzi príklady zmenených skutočností či okolností, resp. nových informácií, ktoré môžu viesť k prehodnoteniu úsudku alebo odhadu, patria o. i. kontroly alebo postupy zo strany daňového úradu, zmeny pravidiel stanovených daňovým úradom, či zánik práva daňového úradu preveriť či opätovne preskúmať daňové pozície. Nie je pravdepodobné, že by chýbajúci súhlas alebo nesúhlas daňového úradu s daňovou pozíciou sám o sebe predstavoval zmenu skutočností či okolností, resp. novú informáciu, ktorá ovplyvňuje interpretáciu vyžadované úsudky a odhady. EÚ dosiaľ túto interpretáciu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto interpretácie na svoju individuálnu účtovnú závierku.

4 Nové účtovné predpisy (pokračovanie)

Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – Novelizácia IFRS 9 (novela vydaná 12. októbra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela umožňuje oceňovať v amortizovanej hodnote určité pôžičky a dlhové cenné papiere, ktoré môžu byť predčasne splatené vo výške nižšej než je amortizovaná hodnota, napr. v reálnej hodnote alebo v čiastke, ktorá zahŕňa primeranú kompenzáciu pre príjemcu pôžičky vo výške súčasnej hodnoty vplyvu zvýšenia trhovej úrokovej sadzby počas zostávajúcej životnosti nástroja. Okrem toho, text doplnený do štandardu v časti Východisko pre záver opätovne potvrdzuje jestvujúce usmernenia v IFRS 9 týkajúce sa toho, že zmluvné modifikácie finančných záväzkov oceňovaných v amortizovanej hodnote, ktoré nevedú k odúčtovaniu, budú mať za následok vykázanie zisku alebo straty vo výkaze zisku a strát. Vo väčšine prípadov teda účtovné jednotky nebudú môcť revidovať efektívnu úrokovú sadzbu pre zostatkovú dobu trvania úveru, aby sa vyhlí dopadu na zisk alebo stratu pri modifikovaní úveru. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju individuálnu účtovnú závierku.

Dlhodobé majetkové podiely v pridružených a spoločných podnikoch – Novelizácia IAS 28 (novela vydaná 12. októbra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela objasňuje, že účtovné jednotky by mali aplikovať IFRS 9 na dlhodobé pôžičky, prioritné akcie a podobné nástroje, ktoré tvoria súčasť čistej investície do spoločnosti ocenennej metódou podielu na vlastnom imaní predtým, než môžu znížiť túto účtovnú hodnotu o podiel na strate, ktorý prevyšuje výšku podielu investora na kmeňových akciách. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju individuálnu účtovnú závierku.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2014-2016 (vydané 8. decembra 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Novelizovaný bol štandard IFRS 1, keď boli zrušené niektoré krátkodobé výnimky z IFRS, ktoré sa týkali zverejňovania informácií o finančných nástrojoch, zamestnaneckých požitkoch a investičných subjektoch, pretože už naplnili plánovaný účel, kvôli ktorému boli zavedené. Novelizácia IAS 28 objasňuje, že účtovná jednotka má pri každej jednotliví investícii na výber, či bude oceňovať príjemcu investície v reálnej hodnote v súlade s IAS 28, ak ide o organizáciu spravujúcu rizikový kapitál, investičný fond, otvorený podielový fond alebo podobný subjekt, vrátane fondov investičného poistenia. Okrem toho účtovná jednotka, ktorá nie je investičným subjektom, môže mať pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik, ktoré ním sú. IAS 28 povoľuje, aby si takáto účtovná jednotka pri aplikovaní metódy podielu na vlastnom imaní ponechala oceňovanie v reálnej hodnote, ktoré používa jej pridružená spoločnosť alebo spoločný podnik, ktoré sú investičným subjektom. Novelizácia objasňuje, že túto voľbu možno uplatňovať jednotlivo pri každej investícii. EÚ schválila tieto vylepšenia 7. februára 2018 retroaktívne s účinnosťou od 1. januára 2017. Novelizácia nemala významný dopad na individuálnu účtovnú závierku.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2015-2017 – Novelizácia IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23 (novela vydaná 12. decembra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Revízie a úpravy malého rozsahu majú dopad na štyri štandardy. IFRS 3 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že nadobúdateľ musí preceniť svoj bývalý podiel v spoločných činnostiach, keď daný podnik ovládne. Naopak, IFRS 11 teraz explicitne vysvetľuje, že investor nesmie preceniť svoj bývalý podiel, keď získa spoločnú kontrolu nad spoločnými činnosťami, čo je podobné požiadavkám, keď sa pridružená spoločnosť stane spoločným podnikom a naopak. Novelizovaný štandard IAS 12 vysvetľuje, že účtovná jednotka vykazuje do zisku alebo straty, resp. do ostatného súhrnného zisku, všetky dopady dividend na daň z príjmu v prípade, že vykázala transakcie alebo udalosti, ktoré generovali príslušné rozdeliteľné zisky. Teraz je už zrejmé, že táto požiadavka platí zakaždým, keď platby z finančných nástrojov klasifikovaných ako vlastné imanie predstavujú rozdeľovanie ziskov, a nielen v prípadoch, keď sú daňové dopady výsledkom odlišných daňových sadzieb pre rozdelené a nerozdelené zisky. Novelizovaný štandard IAS 23 teraz obsahuje explicitné usmernenie ohľadom toho, že úvery a pôžičky získané špecificky na financovanie konkrétneho majetku sú vylúčené z balíka všeobecných nákladov na úvery a pôžičky, ktoré možno aktivovať, len dovtedy, kým nebude daný konkrétny majetok v podstate dohotovený. EÚ dosiaľ tieto vylepšenia neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju individuálnu účtovnú závierku.

4 Nové účtovné predpisy (pokračovanie)

Spoločnosť neočakáva, že by nasledovné nové štandardy a novelizácie mali akýkoľvek vplyv na jej individuálnu účtovnú závierku.

- IFRS 14, Účty časového rozlíšenia pri regulácii* (štandard vydaný v 30. januára 2014 a účinný mimo EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).
- Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom - Novela IFRS 10 a IAS 28* (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý bude stanovený IASB).
- Novela štandardu IFRS 2, Platby na báze podielov (vydaná 20. júna 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).
- IFRIC 22 – Transakcie v cudzej mene a preddavky (interpretácia vydaná 8. decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).
- Presuny investícií do nehnuteľností – novela IAS 40 (vydaná 8. decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).
- Plánované zmeny, krátenie alebo vysporiadanie - zmeny a doplnenia IAS 19* (vydané 7. februára 2018 a účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 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 v bode 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.

6 Pozemky, budovy a zariadenia a dlhodobý nehmotný majetok

Pohyby v účtovnej hodnote dlhodobého nehmotného majetku počas roka 2017 boli nasledovné:

v tisíc EUR	Motorové vozidlá	Operatívny leasing	Ostatný DHM	Celkom DHM	DNM	Celkom DNM
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
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-	31	31	39	39
Prírastky z titulu akvizície	(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 1. januáru 2017	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 1. januáru 2017	940	35 167	162	36 269	863	863
Prírastky	624	28 518	199	29 341	308	308
Úbytky v zostatkovej hodnote	(197)	(4 752)	(77)	(5 026)	(229)	(229)
Prevod do zásob na konci nájmu	-	(434)	-	(434)	-	-
Odpisy	(194)	(8 169)	(171)	(8 534)	(301)	(301)
Zmena stavu opravnej položky	-	(654)	-	(654)	-	-
Účtovná hodnota k 31. decembru 2017	1 173	49 676	113	50 962	641	641
Obstarávacia cena k 31. decembru 2017	1 592	66 113	3 405	71 110	7 505	7 505
Oprávky a opravné položky	(419)	(16 437)	(3 292)	(20 148)	(6 864)	(6 864)
Účtovná hodnota k 31. decembru 2017	1 173	49 676	113	50 962	641	641

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	2017	2016
Do 1 roka	10 196	7 504
Od 1 roka do 5 rokov	15 617	11 933
Nad 5 rokov	28	19
Budúce minimálne leasingové platby spolu	25 841	19 456

Vyššie uvedené platby sa týkajú predovšetkým dopravnej techniky a v menšej miere aj strojov a zariadení. Zmluvy o prenájme sú uzatvárané v priemere na 43 mesiacov (2016: 40 mesiacov).

7 Pohľadávky z finančného leasingu

Analýza úverovej kvality pohľadávok z finančného leasingu je nasledovná:

v tisíc EUR	2017	2016
<i>Do splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty</i>		
Rating PD 4	68 772	83 523
Rating PD 5	41 667	66 579
Rating PD 6	184 856	180 634
Rating PD 7	40 953	84 726
Rating PD 8	140 149	54 066
Rating PD 9	24 840	13 722
Do splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty spolu	501 237	483 250
<i>Po splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty</i>		
Menej ako 30 dní po splatnosti	113 406	77 829
Viac ako 30 dní a menej ako 90 dní po splatnosti	10 912	16 819
Po splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty spolu	124 318	94 648
<i>Pohľadávky so znakmi zníženia hodnoty</i>		
Rating PD 10	6 276	7 134
Rating PD 11	1 847	6 325
Rating PD 12	7 689	6 520
Pohľadávky so znakmi zníženia hodnoty spolu	15 812	19 979
Zníženie o opravnú položku	(12 128)	(11 850)
Pohľadávky z finančného leasingu spolu	629 239	586 027

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	2017	2016
Právnické osoby	508 056	479 880
Malí a strední podnikatelia	62 532	62 448
Súkromné osoby	70 779	55 549

Pohľadávky z finančného leasingu spolu, pred opravnými položkami	641 367	597 877
---	----------------	----------------

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

v tisíc EUR	2017	2016
Opravná položka k 1. januáru	11 850	9 605
Opravná položka tvorená počas roka	7 402	9 843
Rozpustenie opravných položiek	(5 947)	(5 557)
Čiastky odpísané počas roka ako nevymožiteľné	(1 177)	(2 041)
Opravná položka k 31. decembru	12 128	11 850

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 2017	262 438	395 644	21 314	679 396
Nezarobený finančný výnos	(18 236)	(18 582)	(1 211)	(38 029)
Opravná položka k pohľadávkam	(4 685)	(7 063)	(380)	(12 128)
Súčasná hodnota pohľadávok z finančného leasingu k 31. decembru 2017	239 517	369 999	19 723	629 239
Pohľadávky z finančného leasingu k 31. decembru 2016	246 734	368 434	23 046	638 214
Nezarobený finančný výnos	(19 406)	(19 305)	(1 626)	(40 337)
Opravná položka k pohľadávkam	(4 581)	(6 841)	(428)	(11 850)
Súčasná hodnota pohľadávok z finančného leasingu k 31. decembru 2016	222 747	342 288	20 992	586 027

8 Spotrebné úvery

Analýza úverovej kvality pohľadávok zo spotrebných úverov je nasledovná:

v tisíc EUR	2017	2016
<i>Do splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty</i>		
Rating PD 4	12 496	13 322
Rating PD 5	18 880	33 724
Rating PD 6	77 382	77 912
Rating PD 7	14 324	35 964
Rating PD 8	70 888	31 652
Rating PD 9	5 413	4 495
Do splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty spolu	199 383	197 069
<i>Po splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty</i>		
Menej ako 30 dní po splatnosti	24 131	18 569
Viac ako 30 dní a menej ako 90 dní po splatnosti	2 594	2 157
Po splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty spolu	26 725	20 726
<i>Pohľadávky so znakmi zníženia hodnoty</i>		
Rating PD 10	901	1 106
Rating PD 11	562	505
Rating PD 12	715	1 086
Pohľadávky so znakmi zníženia hodnoty spolu	2 178	2 697
Zníženie o opravnú položku	(1 796)	(1 890)
Pohľadávky zo spotrebných úverov spolu	226 490	218 602

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	2017	2016
Právnické osoby	184 044	168 334
Malí a strední podnikatelia	37 805	38 525
Súkromné osoby	6 437	13 633
Pohľadávky zo spotrebných úverov spolu, pred opravnou položkou	228 286	220 492

8 Spotrebné úvery (pokračovanie)

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

v tisíc EUR	2017	2016
Opravná položka k 1. januáru	1 890	1 455
Opravná položka tvorená počas roka	1 263	1 598
Rozpustenie opravných položiek	(1 132)	(900)
Čiastky odpísané počas roka ako nevymožiteľné	(225)	(263)
Opravná položka k 31. decembru	1 796	1 890

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	2017	2016
Obchodné pôžičky a preddavky poskytnuté predajcom vozidiel	103 392	75 024
Zmenky	5 702	-
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky spolu	109 094	75 024

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 Real, s.r.o., spriaznenou stranou pod spoločnou kontrolou. Ide o balík 7 zmeniek, so splatnosťou od 17. marca 2022 do 18. septembra 2023.

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

v tisíc EUR	2017	2016
Opravná položka k 1. januáru	2 101	1 708
Opravná položka tvorená počas roka	631	582
Rozpustenie opravných položiek	(443)	(183)
Čiastky odpísané počas roka ako nevymožiteľné	-	(6)
Opravná položka k 31. decembru	2 289	2 101

10 Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky (pokračovanie)

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

v tisíc EUR	2017	2016
<i>Do splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty</i>		
Rating PD 4	20 930	3 595
Rating PD 5	5 245	2 809
Rating PD 6	4 419	4 102
Rating PD 7	879	936
Rating PD 8	-	-
Do splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty spolu	31 473	11 442
<i>Po splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty</i>		
Menej ako 30 dní po splatnosti	71 137	61 635
Viac ako 30 dní a menej ako 90 dní po splatnosti	1 386	1 909
Po splatnosti a bez iných znakov zníženia hodnoty spolu	72 523	63 544
<i>Pohľadávky so znakmi zníženia hodnoty</i>		
Rating PD 10	592	301
Rating PD 11	3	3
Rating PD 12	1 090	1 835
Pohľadávky so znakmi zníženia hodnoty spolu	1 685	2 139
Zníženie o opravnú položku	(2 289)	(2 101)
Obchodné pôžičky a preddavky poskytnuté predajcom vozidiel spolu	103 392	75 024

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

Spoločnosť eviduje zostatok voči jednej protistrane k 31. decembru 2017 v sume 7 640 tisíc EUR, v predchádzajúcom období neevidovala žiadnu významnú koncentráciu voči predajcom vozidiel.

11 Ostatné pohľadávky

v tisíc EUR	2017	2016
Pohľadávky z titulu DPH	1 519	23
Predmety operatívneho leasingu určené na predaj	1 711	1 277
Pohľadávky z operatívneho leasingu	1 410	742
Opravné položky k operatívne leasingu	(651)	(113)
Pohľadávky voči dcérskej spoločnosti	1 912	1 528
Ostatné pohľadávky	2 128	1 236
Opravné položky k ostatným pohľadávkam	(494)	(556)

Ostatné pohľadávky spolu	7 535	4 137
---------------------------------	--------------	--------------

Analýza úverovej kvality pohľadávok z operatívneho leasingu je nasledovná:

v tisíc EUR	2017	2016
Do splatnosti	525	479
Po splatnosti nezhodnotené	152	143
Po splatnosti znehodnotené	733	120
Pohľadávky z operatívneho leasingu spolu	1 410	742

Pohyby v opravných položkách k pohľadávkam z operatívneho leasingu sú nasledovné:

v tisíc EUR	2017	2016
Opravná položka k 1. januáru	113	197
Opravná položka tvorená počas roka	603	102
Rozpustenie opravných položiek	(65)	(186)
Opravná položka k 31. decembru	651	113

Analýza úverovej kvality ostatných pohľadávok je nasledovná:

v tisíc EUR	2017	2016
Do 30 dní omeškania	6 030	2 576
Od 31 do 90 dní omeškania	543	807
Od 91 do 360 dní omeškania	253	143
Nad 361 dní omeškania	444	538
Ostatné pohľadávky spolu	7 270	4 064

11 Ostatné pohľadávky (pokračovanie)

Pohyby v opravných položkách k ostatným pohľadávkam sú nasledovné:

v tisíc EUR	2017	2016
Opravná položka k 1. januáru	556	581
Opravná položka tvorená počas roka	-	-
Rozpustenie opravných položiek	(62)	(25)
Opravná položka k 31. decembru	494	556

12 Finančné deriváty

Derivátové finančné nástroje môžu byť analyzované nasledovne:

v tisíc EUR	2017	2016
Zabezpečovací úrokový swap - aktívum	18	-
Zabezpečovací úrokový swap - záväzok	2 074	3 139

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

Zabezpečené peňažné toky sú splatné v nasledovných obdobiach:

v tisíc EUR	2017	2016
Do 1 mesiaca	2	3
Od 1 mesiaca do 3 mesiacov	77	156
Od 3 mesiacov do 12 mesiacov	141	292
Od 12 mesiacov do 5 rokov	313	105
nad 5 rokov	261	11
Zabezpečené peňažné toky spolu	794	567

Protistranou derivátu je Československá obchodná banka, a.s., materská spoločnosť účtovnej jednotky. Zostatok nie je po splatnosti ani nevykazuje znaky zníženia hodnoty. Úverový rating protistrany k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 je Baa1 (Moody's).

13 Peniaze a účty v bankách

Tabuľka nižšie uvádza úverovú kvalitu zostatkov peňazí a peňažných ekvivalentov:

v tisíc EUR	2017	2016
<i>Pred splatnosťou a bez znakov zníženia hodnoty</i>		
Peniaze v hotovosti	14	19
Peniaze na bankových účtoch, z toho	30 416	5 326
A3 rating podľa Moody's	13 322	-
Baa1 rating podľa Moody's	15 305	4 363
Ba1 rating podľa Moody's	-	963
Bez ratingu podľa Moody's	1 789	-
Spolu peniaze a účty v bankách	30 430	5 345

Spoločnosť má koncentráciu úverového rizika voči bankám, keďže zostatok v troch bankách predstavuje 99,95 % peňazí a účtov bankách (2016: 99,70 % v troch bankách).

14 Základné imanie a nerozdelené zisky

Základné imanie pozostáva z 15 000 ks kmeňových akcií (2016: 15 000 ks) v nominálnej hodnote 3 319,39 EUR na akciu (2016: 3 319,39 EUR). Všetky tieto akcie boli splatené v plnej výške.

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo 24. mája 2017 individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce obdobie, pričom rozhodlo o prídelení do sociálneho fondu vo výške 108 tisíc EUR. Zároveň valné zhromaždenie schválilo nevyplatenie dividendy zo zisku za rok 2016 (2016: dividendy 15 636 tisíc EUR alebo 1 042,40 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 2017 predstavuje 349 908 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 2017 predstavuje 4 203 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 3. 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 2017 predstavuje 161 584 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 (predaj 05.12.2016), pri kupóne splatnom štvrťročne vo výške 3M EURIBOR + 0,50 %, ACT/360, fix2 BD vopred. Účtovná hodnota k 31. decembru 2017 predstavuje 51 006 tisíc EUR.

BOND V má ISIN: SK4120012360*, emisnú hodnotu 112 530 tisíc EUR, celkovú nominálnu hodnotu 110 000 tisíc EUR (1 100 ks po 100 000 EUR nominál), splatnosť 5 rokov a bol emitovaný 5. decembra 2016 (predaj 05.06.2017), pri kupóne splatnom štvrťročne vo výške 3M EURIBOR + 0,50 %, ACT/360, fix2 BD vopred. Účtovná hodnota k 31. decembru 2017 predstavuje 112 219 tisíc EUR.

BOND VI má ISIN: SK4120012360*, emisnú hodnotu 51 020 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 (predaj 04.12.2017), pri kupóne splatnom štvrťročne vo výške 3M EURIBOR + 0,50 %, ACT/360, fix2 BD vopred. Účtovná hodnota k 31. decembru 2017 predstavuje 51 008 tisíc EUR.

BOND VII má ISIN: SK4120012352, emisnú hodnotu 40 031 tisíc EUR, celkovú nominálnu hodnotu 40 000 tisíc EUR (400 ks po 100 000 EUR nominál), splatnosť 7 rokov od dátumu emisie 5. decembra 2016 (predaj 23.01.2017), kupón 0,57 % p. a. splatný polročne ACT/360. Časť nominálnej hodnoty bola splatená v súlade s emisnými podmienkami. Účtovná hodnota k 31. decembru 2017 predstavuje 35 516 tisíc EUR.

*Emitent alebo majitelia dlhopisu sa majú možnosť rozhodnúť o predčasnom splatení dlhopisu alebo jeho časti. Menovitá hodnota predčasne splatených dlhopisov môže byť minimálne 5 mil. EUR, resp. násobok 5 mil. EUR. Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisu alebo častí menovitej hodnoty dlhopisu je možné zrealizovať ku ktorémukoľvek dátumu výplaty výnosu dlhopisu.

17 Závazky voči zákazníkom

v tisíc EUR	2017	2016
Preplatky a úhrady od zákazníkov pred splatnosťou	2 630	2 404
Ostatné záväzky voči zákazníkom	566	829
Poistné plnenia, v prospech zákazníkov	416	793
Závazky voči zákazníkom spolu	3 612	4 026

18 Závazky voči dodávateľom

v tisíc EUR	2017	2016
Závazky voči dodávateľom predmetov leasingu (importér)	8 567	5 826
Závazky voči iným dodávateľom	64	24
Závazky voči dodávateľom spolu	8 631	5 850

19 Ostatné záväzky

v tisíc EUR	2017	2016
Závazky z poistenia	1 251	1 535
Závazky voči zamestnancom	2 714	2 129
Závazky voči dealerom	779	596
Nevyfakturované dodávky prevádzka	1 741	1 702
Iné záväzky	1 581	1 242
Ostatné záväzky spolu	8 066	7 204

20 Rezervy

v tisíc EUR	2017	2016
Počiatočný stav	565	90
Náklady / (rozpustenie) v danom roku	(110)	475
Konečný stav	455	565

Spoločnosť v tejto položke okrem rezervy na nevýhodnú zmluvu (nevypovedateľné nájomné na nevyužívané kancelárske priestory) v sume 163 tisíc EUR (2016: 413 tisíc EUR) eviduje aj rezervy na pasívne súdne spory v čiastke 291 tisíc EUR (2016: 151 tisíc EUR).

21 Daň z príjmu

(a) Zložky dane z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa nasledujúce:

v tisíc EUR	2017	2016
Daň z príjmu (náklad)	3 544	3 436
Odložená daň	1 568	1 308
Spolu daňový náklad za rok	5 112	4 744

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

Sadba dane bola 21 % (2016: 22 %). Prevod od teoretickej dane k vykázanej celkovej dani je uvedený nižšie:

v tisíc EUR	2017	2016
Zisk pred zdanením	24 211	19 218
Teoretická daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane 21 % (2016: 22 %)	5 084	4 228
Daňovo neuznateľné náklady	510	818
Dividendové výnosy nepodliehajúce dani	(482)	(408)
Vplyv na odloženú daň zo zníženia daňovej sadzby na 21 % od roku 2017	-	106
Celková vykázaná daň za rok	5 112	4 744

(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	2017	2016
Pohľadávky z finančného leasingu, splátkového predaja a spotrebného úveru	5 767	6 000
Budovy a zariadenia	(3 134)	(2 359)
Rezervy a dohadné položky	888	1 447
Zabezpečovacie deriváty	297	538
Odložená daňová pohľadávka	3 818	5 626

Zmeny v odložených daniach z vyššie uvedených dočasných rozdielov boli zaúčtované s vplyvom na hospodársky výsledok, s výnimkou odloženej dane zo 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.

21 Daň z príjmu (pokračovanie)

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 2017, z ktorej sa stane splatná daň v roku 2018, bude vyrovnaná v roku 2019, po podaní daňového priznania za rok 2018. 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 vymožiteľné 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 je platná pre daňové obdobia začínajúce od 1. januára 2017 (2016: 21 %).

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

Expiráciu odpočítateľných dočasných rozdielov ukazuje nasledujúca tabuľka:

v tisíc EUR	2017	2016
Do 1 roka	1 843	2 895
Od 1 roka do 2 rokov	658	910
Od 2 rokov do 3 rokov	658	910
Od 3 rokov do 4 rokov	658	910
Spolu	3 818	5 626

22 Úrokové výnosy a náklady

v tisíc EUR	2017	2016
Úrokový výnos z finančného leasingu	24 506	24 346
Úrokový výnos zo spotrebných úverov	8 708	8 712
Úroky z obchodných pôžičiek a preddavkov predajcom vozidiel	499	365
Bankové úroky	1	9
Úrokový výnos z úpravy hodnoty portfólia VBL	1 694	1 702
Ostatné úrokové výnosy	2 714	1 914
Úrokové výnosy spolu	38 122	37 048
Úrokové náklady zo záväzkov v umorovanej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery	1 233	1 823
Úrokové náklady zo zabezpečovacích derivátov	2 831	2 872
Úrokové náklady spolu	4 064	4 695
Čisté úrokové výnosy	34 058	32 353

Úrokové výnosy obsahujú aj 55 tisíc EUR (2016: 58 tisíc EUR) plynúcich zo spotrebných úverov so znakmi zníženia hodnoty a 378 tisíc EUR (2016: 612 tisíc EUR) plynúcich z pohľadávok z finančného leasingu, ktoré vykazovali znaky zníženia hodnoty.

23 Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

v tisíc EU	2017	2016
Výnosy z poisťných provízií	3 577	2 722
Iné poplatky	616	653
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	4 193	3 375
v tisíc EUR	2017	2016
Náklady na poisťné provízie	201	164
Iné poplatky	1 188	1 038
Náklady na poplatky a provízie spolu	1 389	1 202

24 Výnosy a náklady z operatívneho leasingu

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

v tisíc EUR	2017	2016
Výnosy z prenájmu	9 784	7 311
Výnosy zo služieb	5 523	4 175
Predaj majetku	4 371	3 110
Manká a škody	735	291
Výnosy z operatívneho leasingu spolu	20 413	14 887
Náklady na prenájom (odpisy)	8 169	5 991
Náklady na služby	4 734	3 504
Predaj majetku	4 430	2 527
Poistenie	151	58
Manká a škody	570	75
Náklady na operatívny leasing	18 054	12 155

25 Ostatné prevádzkové výnosy

v tisíc EUR	2017	2016
Dividenda z dcérskej spoločnosti	2 293	1 854
Výnosy zo spolupráce s PSAF*	1 216	721
Iné prevádzkové výnosy	595	310
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	4 104	2 885

* Jednorazové výnosy z ukončenia spolupráce na výkon back office služieb medzi Spoločnosťou a PSA Finance Slovakia, s.r.o. k 31. októbru 2017.

26 Náklady na zamestnancov

v tisíc EUR	2017	2016
Mzdy	6 743	6 299
Platy členom štatutárnych orgánov	49	131
Náklady na dôchodkové zabezpečenie (príspevky do prvého a druhého piliera)	2 370	2 164
Náklady na ostatné zákonné poistenie	398	483
Ostatné náklady na zamestnancov	188	129
Náklady na zamestnancov spolu	9 748	9 206

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.

27 Ostatné prevádzkové náklady

v tisíc EUR	2017	2016
Odborné poplatky	1 177	1 396
Informačné technológie	2 135	1 562
Nájomné	1 181	1 172
Marketingové náklady	468	598
Odpisy budov a zariadení na vlastné použitie (bod č. 6 poznámok)	365	319
Amortizácia nehmotného majetku (bod č. 6 poznámok)	301	278
Telekomunikácia a poštovné	297	265
Náklady na auto park, iné ako nájomné	227	192
Školenia	142	173
Služobné cesty a náklady na reprezentáciu	158	126
Personálny leasing	365	258
Čistá tvorba opravných položiek na nefinančný majetok	(62)	(26)
Audit	70	58
Ostatné prevádzkové náklady	447	424
Ostatné prevádzkové náklady spolu	7 271	6 795

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, pohľadávky zo splátkového predaja a 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 zahrňujúce úverové riziko, riziko likvidity a trhové riziko. 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.

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 2017:

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	50 714	50 714	578 525	459 522
Spotrebné úvery	11 879	11 879	214 611	171 156
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	568	568	102 824	86 413
Zmenky	-	-	5 702	-

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	74 697	74 697	511 330	406 044
Spotrebné úvery	10 052	10 052	208 550	166 866
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	-	-	75 024	63 815

28 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Koncentrácia úverového rizika. Spoločnosť má koncentráciu úverového rizika, keďže zostatok voči jednej protistrane k 31. decembru 2017 bol 7 640 tisíc EUR (31. december 2016: 8 558 tisíc EUR).

Maximálna úroveň úverového rizika voči položkám finančného majetku zodpovedá jeho účtovnej hodnote na súvahe. Spoločnosť neposkytla významné úverové prísluby 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 zaistovania dostupných zdrojov prostredníctvom zmluvných kreditných nástrojov na financovanie činnosti Spoločnosti. Vzhľadom na druh podnikania, Spoločnosť má za cieľ udržanie flexibility vo financovaní za pomoci udržania dostupnosti zmluvných úverových liniek.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza finančné aktíva a záväzky k 31. decembru 2017 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	23 801	41 181	167 094	377 061	20 102	629 239
Spotrebné úvery	10 062	16 889	67 082	131 835	622	226 490
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	192	93 715	1186	5 567	8 434	109 094
Ostatné pohľadávky (bez daní)	4 294	-	-	-	-	4 294
Peniaze a účty v bankách	30 430	-	-	-	-	30 430
Finančné deriváty	-	-	-	17	1	18
Finančné aktíva spolu	68 779	151 785	235 362	514 480	29 159	999 565

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	26	40	93 187	76 023	1 152	170 428
Budúce úroky k bankovým úverom a iným pôžičkám	2	4	20	24	56	106
Emitované dlhopisy	(21)	-	735 565	21 700	8 200	765 444
Budúce úroky k emitovaným dlhopisom	-	-	249	451	43	743
Záväzky voči zákazníkom	3 612	-	-	-	-	3 612
Záväzky voči dodávateľom	8 631	-	-	-	-	8 631
Ostatné záväzky*	5 286	-	-	-	-	5 286
Finančné deriváty	0	7	129	1 802	136	2 074
Finančné záväzky spolu	17 536	51	829 150	100 000	9 587	956 324
Rozdiel v likvidite vyplývajúci z finančných nástrojov	51 243	151 734	(593 788)	414 480	19 572	43 241

* 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.

28 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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 možnosťou predčasného splatenia dlhopisu alebo jeho časti, pri ktorých je však celková zmluvná splatnosť dlhšia, čo je uvedené a vysvetlené v bode č. 16 poznámok. Je však málo pravdepodobné, že KBC využije možnosť predčasného splatenia, nakoľko ide o dlhopisy v skupine. Vyššie uvedená tabuľka likvidity predstavuje najskoršiu možnú splatnosť a teda najhorší možný scenár v súlade s paragrafom B11C (a), účtovného štandardu IFRS 7, Finančné nástroje: zverejňovanie.

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.

K 31. decembru 2017 mala Spoločnosť k dispozícii sumu 1 000 tisíc EUR (k 31. decembru 2016: 5 000 tisíc EUR) vo forme nečerpaných úverových príslubov / kontokorentných účtov.

Analýza splatnosti finančných nástrojov k 31. decembru 2016 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	21 836	41 158	157 369	346 416	19 248	586 027
Spotrebné úvery	8 572	17 994	68 500	123 134	402	218 602
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	85	72 456	911	1391	181	75 024
Ostatné pohľadávky (bez daní)	4 760	-	-	-	-	4 760
Peniaze a účty v bankách	5 345	-	-	-	-	5 345
Finančné aktíva spolu	40 598	131 608	226 780	470 941	19 831	889 758

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	2 511
Emitované dlhopisy	-	-	569 149	4 200	-	573 349
Budúce úroky k emitovaným dlhopisom	-	-	(777)	52	-	(725)
Závazky voči zákazníkom	4 026	-	-	-	-	4 026
Závazky voči dodávateľom	5 850	-	-	-	-	5 850
Ostatné záväzky*	5 036	-	-	-	-	5 036
Finančné deriváty	3	-	128	2 745	263	3 139
Finančné záväzky spolu	15 358	923	616 508	210 027	10 497	853 313
Rozdiel v likvidite vyplývajúci z finančných nástrojov	25 240	130 685	(389 728)	260 914	9 334	36 445

* 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.

28 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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. Spoločnosť nedisponuje finančnými nástrojmi, ktoré by boli vystavené trhovému riziku.

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

Cenové riziko. Je riziko, že reálna hodnota alebo budúce peňažné toky finančného nástroja budú kolísať z dôvodu zmien trhových cien (iných ako tie, ktoré vyplývajú z menového alebo úrokového rizika). Zmeny trhových cien nemajú významný dopad na Spoločnosť.

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	2017	2016
Vplyv na zisk z nárastu trhových úrokov o 10 bázických bodov (2016: o 10 bodov)	3	(4)
Vplyv na zisk z poklesu trhových úrokov o 10 bázických bodov (2016: o 10 bodov)	(3)	4

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. Cudzíe 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	2017	2016
Záväzky	959 289	854 348
Vlastné imanie	100 726	80 721
Pomer vlastného imania k záväzkom	10,50 %	9,45 %

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.

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 2017				31. december 2016			
	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	14	-	-	14	19	-	-	19
Bežné účty v bankách	-	30 416	-	30 416	-	5 326	-	5 326
Pohľadávky z finančného leasingu	-	-	633 476	629 239	-	-	590 487	586 027
Spotrebné úvery	-	-	227 857	226 490	-	-	220 060	218 602
Ostatné poskytnuté úvery a pôžičky	-	-	103 520	103 392	-	-	75 046	75 024
Ostatné pohľadávky (bez daní)	-	4 294	-	4 294	-	4 760	-	4 760
Zmenky	-	-	5 702	5 702	-	-	-	-
Spolu	14	34 710	970 555	999 547	19	10 086	885 594	889 758
Bankové úvery a iné pôžičky	-	-	170 586	170 428	-	-	260 918	260 127
Emitované dlhopisy	-	-	766 082	765 444	-	-	573 520	573 349
Záväzky voči zákazníkom	-	3 612	-	3 612	-	4 026	-	4 026
Záväzky voči dodávateľom	-	8 631	-	8 631	-	5 850	-	5 850
Ostatné záväzky*	-	4 470	816	5 286	-	4 529	507	5 036
Spolu	-	16 713	937 484	953 401	-	14 405	834 945	848 388

* 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.

30 Zverejnenie reálnych hodnôt (pokračovanie)

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.

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.

Zmenky. Zmenky sú úročené fixnou úrokovou mierou. Zmluvná úroková sadzba 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 2013 až 2017 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. Preto vedenie neuvádza výšku podmienených záväzkov v tejto súvislosti.

Ostatné prísľuby. Spoločnosť evidovala k 31. decembru 2017 odvolateľné prísľuby vo výške 29 061 tisíc EUR (2016: 23 558 tisíc 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	2017	2016
Splatné do 1 roka	897	692
Splatné od 1 do 5 rokov	-	997
Splatné nad 5 rokov	-	-
Spolu	897	1 689

Náklad na operatívny leasing je uvedený v bode č. 24 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.

V tisícoch EUR

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 2017 boli zostatky a transakcie so spriaznenými stranami nasledovné:

v tisíc EUR	Rok 2017		Rok 2016	
	Priama materská spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou KBC Group NV	Priama materská spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou KBC Group NV
AKTÍVA				
Účty v bankách	15 305	-	1 744	-
Zmenky (úroková sadzba od 1,48 % do 1,53 % p. a.)	5 702	-	-	-
Ostatné pohľadávky	27	-	33	-
Finančné deriváty	18	-	-	-
ZÁVÄZKY				
Bankové a iné pôžičky (úroková sadzba od -0,069 % do 3,44 % p. a.)	2 460	-	34 009	-
Emitované dlhopisy (viď bod č. 16 poznámok)	-	765 444	-	573 349
Finančné deriváty	2 074	-	3 139	-
VÝNOSY				
Výnosy z operatívneho leasingu	818	259	825	283
Úrokové výnosy z vkladov	1	-	7	-
Úrokové výnosy zo zmeniek	-	67	-	56
Úrokové výnosy z iných finančných nástrojov	-	2 714	-	1 914
Výnosy z poplatkov a provízií	-	926	-	589
Výnosy z finančných derivátov	49	-	23	-
NÁKLADY				
Úrokové náklady z bankových a iných pôžičiek	50	-	472	-
Úrokové náklady z emitovaných dlhopisov	-	850	-	701
Úrokové náklady z derivátových finančných nástrojov	2 880	-	2 895	-
Náklady z poplatkov a provízií	535	651	134	827
Iné náklady	122	598	128	437
OSTATNÝ SÚHRNNÝ ZISK				
Precenenie derivátov určených ako zabezpečenie peňažných tokov	3 980	-	3 382	-
Reklasifikácia do hospodárskeho výsledku v čase realizácie zabezpečenej položky	(2 833)	-	(2 874)	-

Zmluvná nominálna hodnota finančných derivátov predstavovala 763 143 tisíc EUR (2016: 710 447 tisíc EUR). KBC Bank NV poskytla Spoločnosti záruku za pôžičku od Európskej investičnej banky v sume 50 000 tisíc EUR (k 31. decembru 2016: 78 571 tisíc EUR) a záruku za pôžičku od Európskej rozvojovej banky v sume 117 962 tisíc EUR (k 31. decembru 2016: 147 532 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	2017	2016
<i>Predstavenstvo</i>		
Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké pôžitky	530	451
Príspevky do penzijných fondov so stanovenou výškou príspevku (prvý a druhý pilier)	40	28
Pôžitky a odmeny členov predstavenstva a ostatného kľúčového vedenia spolu	570	479

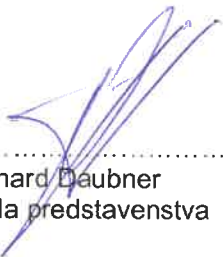
Členovia predstavenstva využívali (aj na súkromné účely) podnikové vozidlá za nákupnú cenu 122 tisíc EUR k 31. decembru 2017 (31. december 2016: 93 tisíc EUR), ktoré mali čistú účtovnú hodnotu 107 tisíc EUR k 31. decembru 2017 (31. december 2016: 40 tisíc EUR).

35 Udalosti po konci účtovného obdobia

Vedenie navrhuje riadnemu valnému zhromaždeniu akcionárov zo zisku za rok 2017 nevyplácať žiadne dividendy.

Po 31. decembri 2017 nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu tejto individuálnej účtovnej závierky.

Vedenie schválilo túto individuálnu účtovnú závierku na zverejnenie dňa 23. apríla 2018.



Ing. Richard Daubner
Predseda predstavenstva



Ing. Michal Hollý
Člen predstavenstva

36 Výročná správa

Výročná správa pokračuje na nasledujúcej strane.

**VÝROČNÁ
SPRÁVA**

2017



1 Prihovor predsedu predstavenstva

Vážený obchodní partneri,

ČSOB Leasing má za sebou ďalší úspešný rok, v ktorom obhájil svoje postavenie lídra lízingového trhu, nárastom trhového podielu takmer 23 %. Zároveň potvrdil svoju pozíciu najefektívnejšej spoločnosti s dosiahnutými udržateľnými výsledkami CIR 41,6 % a ROAC vo výške 16,4 %.

Rok 2017 sa bude spájať aj s významným míľnikom v histórii spoločnosti a všetkých lízingových spoločností na Slovensku. Veľkosť portfólia ČSOB Leasingu dosiahla 1 miliardu EUR, čo predstavuje súčet dvoch až troch jeho najbližších trhových konkurentov.

Dosiahnutie novej produkcie vo výške takmer 580 miliónov EUR sa podarilo aj vďaka nárastu spolupráce s automobilovými značkami o takmer 50 %. V súčasnosti sa tento distribučný kanál, prostredníctvom spolupracujúcich dilerov, podieľa na obchodných výsledkoch spoločnosti už 28 %. Zvýšil sa aj počet zákazníkov pobočkovej siete z cieľového segmentu malých a stredných podnikateľov na 5 105 v porovnaní s 4 727 z roku 2016.

Okrem výborných obchodných výsledkov pokračoval ČSOB Leasing vo svojej dlhodobej stratégii zameranej na zákazníka prostredníctvom digitalizácie, ľudských zdrojov a nárastu neúrokovaných výnosov. Významným krokom v oblasti zmeny IT architektúry bolo spustenie centrálnej databázy partnerov. Do roku 2017 sme vstupovali s cieľom zvyšovať podiel elektronicky podpísaných zmlúv so zákazníkmi. Ku koncu roka sa nám podarilo podpísať už viac ako 82 % zmlúv elektronicky, najmä v spolupráci s predajcami našich spolupracujúcich značiek. Táto novinka nám prináša obrovskú procesnú a technologickú výhodu v porovnaní s konkurenciou.

V oblasti ľudských zdrojov naďalej pokračujeme v tréningovom programe pre manažment (systémový prístup) a tréningovom programe pre obchodníkov orientovanom na zvýšenie ich schopností v oblasti finančného poradenstva. Máme ambíciu podobný typ programu pripraviť aj pre pracovníkov back office.

Nárast doplnkovej služby poistenia je významný a v súčasnosti je až 60 % ponúk pre zákazníkov vystavených vrátane poistenia. Významné zlepšenia v procese aj v samotnom produkte operatívny lízing so službami sa odzrkadlili v jeho zvýšenom podiele na financovaní automobilov.

Vážený obchodní partneri, ďakujem vám za vašu priazeň a prejavenu dôveru. Aj vďaka vám dosahuje ČSOB Leasing mimoriadne dobré obchodné a finančné výsledky. V ďalšom roku budeme pokračovať v napĺňaní našej vízie byť najlepšou lízingovou spoločnosťou pre dlhodobé partnerstvo.

Richard Daubner

predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

2 Poslanie spoločnosti ČSOB Leasing, a.s.

ČSOB Leasing je lídrom na slovenskom lízingovom trhu s ponukou komplexných lízingových a poisťovacích riešení. Špecializuje sa na financovanie podnikateľských subjektov, ktorým financuje a poisťuje hnuťelný a nehnuteľný majetok prostredníctvom vlastnej obchodnej siete a v spolupráci s ČSOB Finančnou skupinou. Ambíciou ČSOB Leasingu je byť najlepšou lízingovou spoločnosťou pre dlhodobé partnerstvo prinášajúcou pozitívny zážitok svojim profesionálnym prístupom, využívaním inovatívnych technológií a poskytovaním komplexnej obsluhy s využitím produktov ČSOB Finančnej skupiny.

3 Profil spoločnosti k 31. 12. 2017

ČSOB Leasing je súčasťou skupiny KBC a 100 % dcérskou spoločnosťou spoločnosti Československá obchodná banka, a.s. Na slovenskom trhu pôsobí od roku 1996 a so základným imanom vo výške 49,8 mil. EUR je kapitálovo najsilnejšou lízingovou spoločnosťou na Slovensku.

Od svojho založenia je ČSOB Leasing členom Asociácie leasingových spoločností v Slovenskej republike.

Je jedinou lízingovou spoločnosťou v Slovenskej republike, ktorá je držiteľom Certifikátu kvality ISO 9001:2008, ktorý je pre každého zákazníka zárukou vysokej kvality produktov a služieb.

OBCHODNÉ MENO:

ČSOB Leasing, a.s.

ZAPÍSANÉ SÍDLO:

Panónska cesta 11

852 01 Bratislava

Identifikačné číslo spoločnosti: 35 704 713

PREDMET PODNIKANIA

ČSOB Leasing je univerzálna lízingová spoločnosť ponúkajúca prostredníctvom vlastnej siete pobočiek, centrálného obchodného tímu, obchodných stredísk ČSOB Banky a vybraných dodávateľov, široký sortiment produktov spĺňajúcich vysoké nároky trhu a klientov. Úzka spolupráca s obchodnými partnermi významne prispieva k dobrým výsledkom a vysokej kvalite služieb ČSOB Leasingu.

Na úrovni dovozcov osobných automobilov, motocyklov a ľahkých úžitkových vozidiel ČSOB Leasing spolupracuje so značkami Hyundai, Kia, Opel, Suzuki, Mitsubishi, Volvo, Jaguar, Land Rover, Subaru a Harley Davidson.

NAŠI ZÁKAZNÍCI

- Súkromné osoby
- Fyzické osoby – podnikatelia
- Právnické osoby

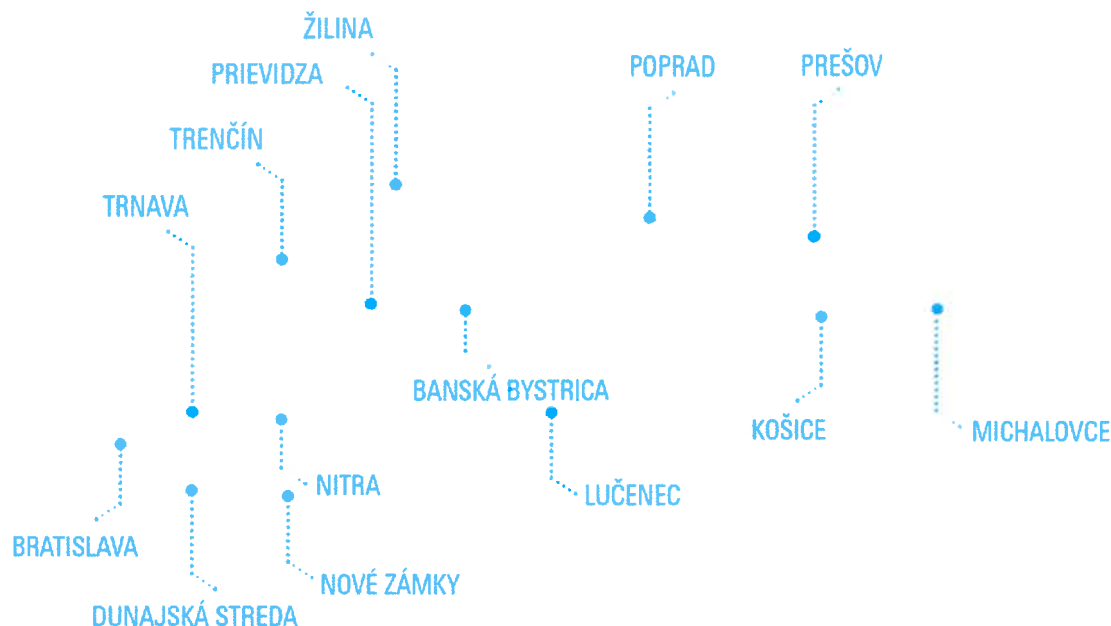
FINANCOVANÉ KOMODITY

- Osobné automobily a ľahké úžitkové vozidlá
- Motocykle
- Nákladné automobily
- Ťažné vozidlá, prívesy, návesy a autobusy
- Stroje, zariadenia a informačné technológie
- Nehnuteľnosti

PRODUKTY SPOLOČNOSTI ČSOB LEASING PRE ZÁKAZNÍKOV

- Finančný lízing
- Operatívny lízing so službami
- Úver
- Špeciálne produkty:
 - AGROúver (úver pre poľnohospodárske odvetvie)
 - HOSPOúver (úver pre iné odvetvia)
 - Lízingový rámec
- Poistenie:
 - Povinné poistenie zodpovednosti z prevádzky vozidla
 - Havarijné poistenie
 - Poistenie finančnej straty

Sieť pobočiek spoločnosti ČSOB Leasing, a.s.



ČSOB Leasing, a.s.
Panónska cesta 11
852 01 Bratislava
02/6820 2111
info@csobleasing.sk

Bratislava
Žižkova 11
811 02 Bratislava
02/5998 7058
bratislava@csobleasing.sk

Dunajská Streda
Korzo Bélu Bartóka 14/C
929 01 Dunajská Streda
031/3211 302
dunajskastreda@csobleasing.sk

Trnava
Štefánikova 25
917 01 Trnava
033/5340 967
trnava@csobleasing.sk

Nitra
Fraňa Mojtu 4
949 01 Nitra
037/6556 947
nitra@csobleasing.sk

Nové Zámky
Turecká 49
940 02 Nové Zámky
035/7704 541
novezamky@csobleasing.sk

Trenčín
Jesenského 2
911 01 Trenčín
032/7464 931
trencin@csobleasing.sk

Prievidza
Nám. slobody 9
971 01 Prievidza
046/5186 180
prievidza@csobleasing.sk

Žilina
Bottova 2
010 01 Žilina
041/5077 921
zilina@csobleasing.sk

Banská Bystrica
Dolná 55
974 01 Banská Bystrica
048/4700 191
babystrica@csobleasing.sk

Lučenec
Kubinyho námestie 10
984 01 Lučenec
047/4812 360
lucenec@csobleasing.sk

Poprad
Hviezdoslavova 28
058 01 Poprad
052/7680 373
poprad@csobleasing.sk

Prešov
Levočská 3/B
080 01 Prešov
051/7580 011
presov@csobleasing.sk

Košice
Námestie osloboditeľov 5
040 01 Košice
055/7232 011
kosice@csobleasing.sk

Michalovce
Nám. osloboditeľov 60
071 01 Michalovce
056/6871 030
michalovce@csobleasing.sk

4 ČSOB Leasing poisťovací maklér, s.r.o.

ČSOB Leasing poisťovací maklér, s.r.o., pôsobí na slovenskom poisťnom trhu od 1. júla 2004, a je evidovaný v Národnej banke Slovenska ako samostatný finančný agent v sektore poistenia a zaistenia, podľa zákona č. 186/2009 Z.z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve.

Firma je 100 % dcérskou spoločnosťou spoločnosti ČSOB Leasing, a.s..

Hlavným predmetom podnikania spoločnosti je vykonávanie finančného sprostredkovania na území Slovenskej republiky v sektore poistenia a zaistenia. Poistenie sprostredkováva zákazníkom ČSOB Leasing, a.s. pre financovaný, ale aj nefinancovaný majetok.

ČSOB Leasing poisťovací maklér, s.r.o., je dôležitým partnerom všetkých významných poisťovní pôsobiach na slovenskom poisťnom trhu a napĺňa významnú úlohu aj v ČSOB Finančnej skupine v

oblasti sprostredkovania poistenia ČSOB Poist'ovne. Naším zákazníkom to prináša záruku kvalitných služieb v segmente poisťovníctva.

Portfólio poisťných produktov ponúkaných zákazníkom pri uzatváraní zmlúv zahŕňa predovšetkým produkty pre poistenie motorových vozidiel, strojov a zariadení, poistenie nehnuteľností a ostatných rizík spojených s financovaním či vlastníctvom majetku. Dôležitou súčasťou obchodnej stratégie je aj sprostredkovanie poistenia po ukončení financovania, čo prispieva k významnému nárastu kmeňa poisťných zmlúv.

Výhodou poistenia cez ČSOB Leasing, a.s. je jednoduchý a rýchly proces dojednávania poistenia, ktorý je integrovaný do procesu prípravy zmluvy o financovaní. Zákazník má možnosť uzavrieť poisťnú zmluvu súčasne pri dojednávaní zmluvy o financovaní, a podpísať oba dokumenty naraz, prostredníctvom elektronického podpisu. Poistné platí zákazník spoločne so splátkami za predmet lízingu, a jeho výška je garantovaná počas celej doby financovania.

Poistenie financovaného majetku prostredníctvom vlastného makléra okrem dodatočného výnosu z provízií zabezpečuje významný pokles operačných a kreditných rizík.

V roku 2017 spoločnosť ČSOB Leasing poisťovací maklér, s.r.o. výrazne zvýšil podiel poistenia a poisťných zmlúv v komoditách osobných a nákladných motorových vozidiel. Zároveň posilnil predaj poistenia v sesterskej spoločnosti ČSOB Poist'ovňa, v komoditách nových osobných a úžitkových automobilov, strojov a zariadení a v komodite jazdených motorových vozidiel.

K zvýšeniu efektivity spolupráce s jednotlivými distribučnými obchodnými kanálmi ČSOB Leasingu prispeli pravidelné intenzívne vzdelávacie kurzy zamerané na predaj rôznych typov poistenia.

Cieľom spoločnosti ČSOB Leasing poisťovací maklér, s.r.o. je v nasledujúcich rokoch čo najefektívnejšie využívanie nosných obchodných distribučných kanálov, so zameraním sa na ich efektívnosť a naplňovať stanovené skupinové ciele.

5 ČSOB Leasing ako súčasť ČSOB Finančnej skupiny

PROFIL ČSOB

Československá obchodná banka, a.s. (ďalej už len „ČSOB“ alebo „banka“) je poprednou slovenskou bankou s vyše 50-ročnou tradíciou. Patrí medzi najvýznamnejšie a najsilnejšie bankové domy na slovenskom trhu. ČSOB je univerzálnou bankou, ktorá poskytuje služby pre všetky segmenty klientov: fyzické osoby, živnostníkov, malé a stredné podniky, firemných klientov ako aj inštitucionálnych či privátnych klientov. Svoje služby ku koncu roka 2017 poskytovala retailovým klientom v 110 pobočkách, korporátnym klientom v 10 pobočkách a privátnym klientom v 8 pobočkách.

ČSOB FINANČNÁ SKUPINA

ČSOB Finančná skupina poskytuje profesionálne finančné a poisťovacie služby. Pod jednou strechou môžu klienti nájsť nielen bankové produkty a služby, ale aj poistenie, stavebné sporenie, investičné produkty, lízing, faktoring a ďalšie. Členmi ČSOB Finančnej skupiny boli v roku 2017 okrem ČSOB Banky aj ČSOB Stavebná sporiteľňa, ČSOB Leasing, ČSOB Real (ČSOB Centrála - názov platný do 11. 10. 2017) a ČSOB nadácia. Sesterskou spoločnosťou ČSOB je ČSOB Poist'ovňa.

ČLEN SKUPINY KBC

Materskou spoločnosťou a jediným akcionárom ČSOB je belgická KBC Bank N.V. Skupina KBC patrí medzi najvýznamnejších hráčov na belgickom bankovom trhu a zároveň medzi najvýznamnejšie finančné inštitúcie v strednej a východnej Európe. Zastúpenie má aj v ďalších krajinách a regiónoch sveta. Svoje služby poskytuje najmä retailovým klientom, ale aj malým a stredným podnikateľom a privátnej klientele. Jej cieľom je upevňovať pozíciu na domácom trhu v Belgicku, ako aj kľúčových trhoch v strednej a východnej Európe, ktorými sú Slovensko, ČR, Maďarsko, Bulharsko, ale aj Írsko.

6 Analýza finančnej situácie

ANALÝZA VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Spoločnosť realizovala štatutárny zisk vo výške 19 099 tisíc EUR po zdanení za obdobie končiacie 31. decembra 2017, čo predstavuje medziročný nárast o 4 625 tisíc EUR (+32 %).

Výsledky za aktuálny rok boli ovplyvnené pozitívnym vývojom predovšetkým v oblasti prevádzkových výnosov a opravných položiek v porovnaní s predchádzajúcim obdobím, v ktorom bola okrem iného úspešne zavŕšená akvizícia VB Leasing, spol. s r.o. integráciou k 1. júlu 2016.

Najvýznamnejšie zmeny nastali predovšetkým v dôsledku nasledovného:

- Vyššie čisté úrokové výnosy (+5 % oproti roku 2016) predovšetkým ako dôsledok vyššej produkcie ČSOB Leasing, a.s. v roku 2017 (medziročne +12 % na financovanej hodnote), na druhej strane však medziročne poklesla marža na novej produkcii (-9 bps).
- Vyššie čisté výnosy z poplatkov a provízií (+29 % oproti roku 2016) pozostávajúce hlavne z vyšších provízií za uzatvorené poisťné zmluvy (rast portfólia, dotované produkty FDS – financovanie dealerskej siete) mierne kompenzované vyššími nákladmi na bankové poplatky.
- Vyššie prevádzkové výnosy (+8 % oproti roku 2016) boli ovplyvnené najmä jednorazovými výnosmi spojenými s ukončením spolupráce s PSA Finance Slovakia v roku 2017, na druhej strane nižšie čisté výnosy z operatívneho leasingu boli spôsobené jednorazovou tvorbou rezerv na očakávané zostatkové hodnoty
- Vyššie prevádzkové náklady (+6 % oproti roku 2016) boli ovplyvnené vyššími personálnymi nákladmi, ako aj vyššími ostatnými prevádzkovými nákladmi (jednorazové IT náklady). Aj napriek mimoriadnym vplyvom si spoločnosť stále zachováva veľmi dobrý pomer nákladov k výnosom vo výške 41 %.
- Nižšie náklady na opravné položky (-57 % oproti roku 2016) ako výsledok priaznivého vývoja ekonomickej situácie, dobrej platobnej disciplíny klientov a obozretného prístupu k riadeniu rizika spoločnosti.

ANALÝZA SÚVAHY

Celkové aktíva spoločnosti sa zvýšili o 13 % oproti predošlému roku a prvý krát v histórii spoločnosti prekročili hranicu 1 mld. EUR. Prírastok aktív bol spôsobený predovšetkým rastom portfólia vyplývajúceho z nárastu objemu novej produkcie.

Analýza finančnej pozície	2017	2016	2015
Úrokové výnosy (v tisíc EUR)	38 122	37 048	31 221
Čisté úrokové výnosy (v tisíc EUR)	34 058	32 353	26 776
Zisk/Strata zdanení (v tisíc EUR)	19 099	14 474	15 766
Aktíva spolu (v tisíc EUR)	1 060 015	935 069	787 942
Vlastné imanie (v tisíc EUR)	100 726	80 721	73 794
Pomer prevádzkových nákladov k výnosom (CIR)	39,28%	39,86%	36,34%
Návratnosť vlastného kapitálu (ROE)	18,96%	17,93%	21,36%

Analýza úrokových výnosov podľa produktov	2017	2016	2015
	tis. €	tis. €	tis. €
Úrokové výnosy z finančného lízingu	24 506	24 346	21 857
Úrokové výnosy zo spotrebného úveru	8 708	8 712	8 801
Spolu	33 214	33 058	30 658

Analýza ostatných úrokových výnosov	2017	2016	2015
	tis. €	tis. €	tis. €
Úroky z obchodných pôžičiek a preddavkov poskytnutých predajcom vozidiel	499	365	459
Bankové úroky	1	9	22
Úrokový výnos z úpravy hodnoty portfólia VB Leasing SK	1 694	1 702	0
Spolu	2 194	2 076	481

Analýza poplatkov a provízií	2017	2016	2015
	tis. €	tis. €	tis. €
Výnosy z poisťných provízií	3 577	2 722	2 140
Iné poplatky	616	653	356
spolu	4 193	3 375	2 496

Analýza ostatných výnosov	2017	2016	2015
	tis. €	tis. €	tis. €
Výnosy z operatívneho lízingu	20 413	14 887	13 807
Dividenda z dcérskej spoločnosti	2 293	1 854	2 814
Výnosy zo spolupráce s PSA Finance	1 216	721	584
Iné prevádzkové výnosy	595	310	972
spolu	24 517	17 772	18 177

Hospodársky výsledok na akciu	2017	2016	2015
Zisk/Strata po zdanení (v tisíc EUR)	19 099	14 474	15 766
Počet akcií (v ks)	15 000	15 000	15 000
Zisk/Strata na 1 akciu (v tisíc EUR)	1,27	0,96	1,05

7 Návrh na vysporiadanie finančného výsledku spoločnosti za rok 2017

Predstavenstvo spoločnosti ČSOB Leasing, a.s. navrhuje rozdeliť dosiahnutý zisk po zdanení [Profit After Tax (PAT)] za rok končiaci 31. decembra 2017 vo výške 19 099 tisíc EUR takto:

Rozdelenie zisku	2017
Disponibilný zisk/strata (v tisíc EUR)	19 099
Prídel do sociálneho fondu (v tisíc EUR)	108
Prídel do rezervného fondu	0
Výplata dividend pre akcionára	0
Nerozdelený zisk (+) / strata (-)(v tis. EUR)	18 991

Rezervný fond:

Slovenská legislatíva vyžaduje, aby 10 % z čistého zisku vykázaného v účtovnej závierke spoločnosti sa prevádzal ako nerozdeliteľný do zákonného rezervného fondu až dovtedy, kým táto rezerva nedosiahne 20 % výšky základného imania spoločnosti. K 31. decembru 2017 dosiahla suma v tomto fonde 9 958 tisíc EUR, čo predstavuje 20 % základného imania spoločnosti.

Sociálny fond:

Predstavenstvo navrhuje previesť zo zisku dosiahnutého v roku 2017 do sociálneho fondu sumu 108 360 EUR.

Nerozdelený zisk:

Predstavenstvo navrhuje previesť zvyšok zisku dosiahnutého v roku 2017 vo výške 18 991 tisíc EUR do nerozdelených ziskov minulých období.

Základné imanie	2017	2016	2015
Popis akcií:			
Druh	kmeňová	kmeňová	kmeňová
Forma	na meno	na meno	na meno
Podoba	zaknihovaná	zaknihovaná	zaknihovaná
Počet ks	15 000	15 000	15 000
Celkový objem emisie	49 790 850 EUR	49 790 850 EUR	49 790 850 EUR
Nominálna hodnota akcie	3 319,39 EUR	3 319,39 EUR	3 319,39 EUR
Základné imanie	49 790 850 EUR	49 790 850 EUR	49 790 850 EUR

8 Štatutárne orgány spoločnosti ČSOB Leasing, a.s.**Členovia predstavenstva ČSOB Leasingu, a.s. v roku 2017**

Ing. Richard Daubner

Ing. Michal Hollý

Ing. Pavol Bojanovský do 30. 06. 2017

Ing. Vladimír Vajgel od 01. 07. 2017

Členovia dozornej rady ČSOB Leasingu, a.s. v roku 2017

Ing. Juraj Ebringer

JUDr. Ľuboš Ondrejko

RNDr. Lucia Rosová

9 Personálna a mzdová politika za rok 2017

Sme spoločnosť, ktorá vníma potreby našich klientov, partnerov ale najmä našich zamestnancov. Oceňujeme svojich ľudí, preukazujeme im rešpekt a dôveru, správame sa k nim ako k seberoyným. Odvaha, profesionalita, pozitívny prístup a vytrvalosť, či chuť dosahovať maximálne výsledky našich zamestnancov prispieva k stabilite a modernému vývoju spoločnosti. Vďaka ich pracovnému nasadeniu, kreativite, tímovému duchu a odhodlaniu sme aj v tomto roku obhájili pozíciu lídra na trhu.

Riadenie ľudských zdrojov prispieva svojou otvorenosťou k novým spôsobom ako realizovať úlohy a pristupovať k veciam či zamestnancom samotným. Jeho úlohou je rozvíjať a zlepšovať, čo v konečnom výsledku vedie k efektívnemu plneniu cieľov spoločnosti tým, že sa snaží pružne reagovať na zmeny legislatívneho či sociálneho charakteru, stará sa o stabilitu, motiváciu, spokojnosť a zvyšovanie výkonnosti zamestnancov.

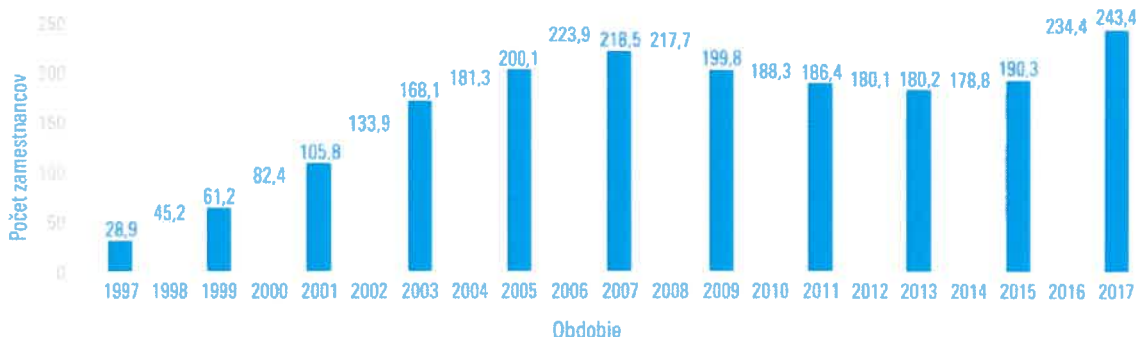
Vedenie spoločnosti každý rok kladie dôraz na rozvoj a vzdelávanie svojich zamestnancov a snaží sa im vytvoriť optimálne pracovné podmienky. Rešpektujeme podmienky zamestnancov a zaujíma nás ich názor. V tomto, ale i v ďalších rokoch je pre spoločnosť výzvou globálny trend - skúsenosť zamestnancov, čo v praxi znamená preniesť firemné hodnoty do každodenného pracovného života. Dosahovanie výsledkov správaním sa v súlade s hodnotami, ktoré sme si stanovili prospieva k trvalo udržateľnému fungovaniu spoločnosti. Okrem iného dbáme na to, aby sme prostredníctvom optimálne nastaveného motivačného systému, či benefitnej politiky, posilňovali tímovú, ale hlavne osobnú zodpovednosť zamestnanca za výsledky spoločnosti. Medzi hlavné poskytované benefity poskytované patrí príspevok zamestnávateľa na doplnkové dôchodkové sporenie, príspevok na životné poistenie, Cafeteria poukážky, poskytovanie ďalšieho pracovného voľna nad rámec Zákonníka práce, preventívne lekárske prehliadky, kompenzácia práceneschopnosti, realizácia celofiremných aktivít, príspevok na opateru detí počas prázdnin, odmeny pri pracovných a významných životných jubileách a samozrejme rôzne iné zvýhodnenia na produktoch celej ČSOB Finančnej skupiny.

Riadenie ľudských zdrojov zohráva významnú úlohu v budovaní firemnej kultúry. Pre vedenie je partnerom, ktoré prináša postrehy a zmeny v riadení či napredovaní firmy. To, akým je ČSOB Leasing zamestnávateľom, odzrkadľujú práve spokojní a angažovaní zamestnanci. Aktívne sa venujeme talentovaným zamestnancom v ich kariérnom posune, podporujeme projekty a inovatívne riešenia naprieč všetkými tímami. Poskytujeme vzdelávanie internou aj externou formou školení či seminárov každému zamestnancovi, ktorý to potrebuje, aby pomohol sebe či kolegom zjednodušiť či zefektívniť procesy. Predmetom vzdelávacích a rozvojových programov je zameranie sa na odborné a obchodné zručnosti, efektívna komunikácia, zvládanie stresu a vypätých situácií, interpersonálne zručnosti pre tímy aj jednotlivcov, rozvojové programy pre manažérov. Súčasťou vzdelávania zamestnancov je aj účasť na rôznych odborných podujatiach a konferenciách.

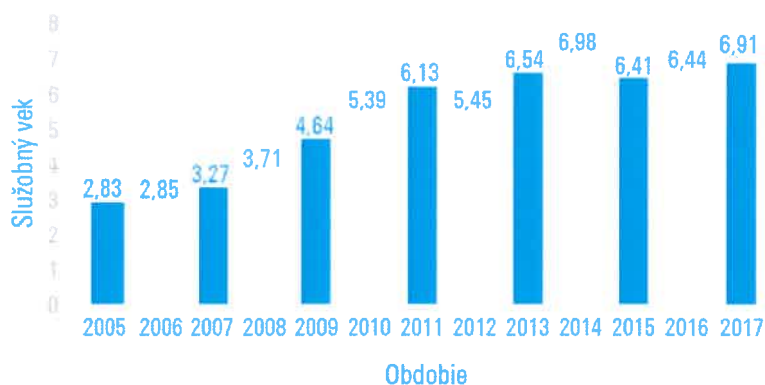
K 31. decembru 2017 vykazoval ČSOB Leasing priemerný evidenčný počet 244 zamestnancov. Nárast počtu zamestnancov oproti roku 2016 je spôsobený zvýšením obchodných transakcií.

Podiel zamestnancov s vysokoškolským vzdelaním naďalej predstavuje viac ako polovicu. Zvýšenie priemerného služobného veku zamestnancov na úroveň 6,91 roka (v roku 2016 to bolo 6,44) potvrdzuje pozíciu spoločnosti ČSOB Leasing ako atraktívneho a stabilného zamestnávateľa. Rovnako pozitívne výsledky spoločnosť dosahuje aj v demografickom vývoji zamestnancov. Priemerný fyzický vek zamestnancov sa mierne zvýšil na úroveň 40,33 roka (v roku 2016 to bolo 39,31 roka). Pomer mužov a žien v spoločnosti bol k 31. 12. 2017 na úrovni 36 % ku 64 %.

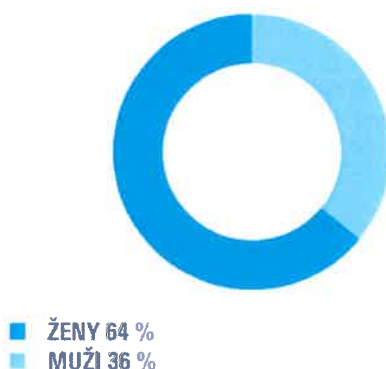
VÝVOJ PRIEMERNÉHO POČTU ZAMESTNANCOV



VÝVOJ PRIEMERNÉHO SLUŽOBNÉHO VEKU ZAMESTNANCOV



POMER MUŽOV A ŽIEN V SPOLOČNOSTI K 31. 12. 2017



10 Zameranie a ciele na rok 2018

Poslaním ČSOB Leasingu je naplnenie vízie: Byť najlepšou lízingovou spoločnosťou pre dlhodobé partnerstvo. Prinášať pozitívny zážitok svojim profesionálnym prístupom, využívaním inovatívnych technológií a poskytovaním komplexnej obsluhy s využitím produktov ČSOB Finančnej skupiny.

V roku 2018 sa naďalej budeme venovať vzdelávaniu a rozvoju zamestnancov s cieľom zabezpečenia profesionálneho a odborného prístupu k zákazníkom a s dôrazom na zvyšovanie flexibility a komfortu vo vzájomnej komunikácii. Prostredníctvom elektronického podpisovania zmlúv sa nám výrazným spôsobom podarilo priblížiť k strategickému cieľu – bezpapierovej firme. Naším cieľom pre rok 2018 je ďalšie vylepšenie procesu podpisovania zmluvy tak, aby sme zákazníkom komunikáciu s ČSOB Leasing čo najviac spríjemnili. Naďalej sa budeme venovať podpore a rozvoju produktu operatívny lízing s cieľom rozšíriť jeho ponuku do ďalších distribučných kanálov s využitím digitálnych technológií. Rozšírenie ponuky produktov a služieb ČSOB Leasing o skupinové produkty ČSOB Finančnej skupiny vnímame ako samozrejmu súčasť kvalitnej obsluhy zákazníka.

11 Schválenie audítora

Podľa Zákona o účtovníctve, ktorý je účinný od 1. januára 2008, je valné zhromaždenie povinné (po odporúčaní) potvrdiť audítora, ktorý overí účtovnú uzávierku dozornej rady.

Na základe návrhu predstavenstva dozorná rada ČSOB Leasing, a.s., odporúča jedinému akcionárovi schváliť spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., ako audítora spoločnosti.

Ak by skupina KBC Group EXCO v budúcnosti rozhodla o zmene osoby audítora, tento súhlas bude prehodnotený.

12 Spracovanie hlavných rizikových oblastí

Táto oblasť je spracovaná v poznámkach k ročnej účtovnej uzávierke.

13 Náklady na výskum a vývoj

V uvedenom období spoločnosť nemala žiadne náklady na výskum a vývoj.

14 Pobočky v zahraničí

Spoločnosť nemá žiadnu pobočku mimo Slovenska.

15 Ostatné

Spoločnosť ČSOB Leasing, a.s. neobstarala v roku 2017 vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely ovládajúcej osoby.

16 Udalosti po súvahovom dni

Po skončení účtovného obdobia do dňa zostavenej výročnej správy nenastali žiadne skutočnosti osobitného významu.

17 Správa o činnosti dozornej rady spoločnosti ČSOB Leasing, a.s. v roku 2017

Dozorná rada ČSOB Leasing, a.s., ako najvyšší kontrolný orgán spoločnosti, bola počas svojich zasadnutí v roku 2017 podrobne informovaná o činnosti predstavenstva, ako aj o pokroku v obchodnej činnosti, obchodných výsledkoch spoločnosti a realizácii strategických zámerov spoločnosti.

V roku 2017 sa konali 4 pravidelne zasadnutia dozornej rady:
27. januára, 24. mája, 18. augusta, 3. novembra 2017.

V roku 2017 sa konalo 1 pravidelné zasadnutie valného zhromaždenia: 24. mája 2017.

V roku 2017 dozorná rada pracovala v nasledovnom zložení:

Na zasadnutí, ktoré sa konalo 27. januára 2017, bolo zloženie dozornej rady nasledovné:
Ing. Juraj Ebringer, JUDr. Ľuboš Ondrejko, RNDr. Lucia Rosová

Na zasadnutí, ktoré sa konalo 24. mája 2017, bolo zloženie dozornej rady nasledovné:
Ing. Juraj Ebringer, JUDr. Ľuboš Ondrejko, RNDr. Lucia Rosová

Na zasadnutí, ktoré sa konalo 18. augusta 2017, bolo zloženie dozornej rady nasledovné:
Ing. Juraj Ebringer, JUDr. Ľuboš Ondrejko, RNDr. Lucia Rosová

Na zasadnutí, ktoré sa konalo 3. novembra 2017, bolo zloženie dozornej rady nasledovné:
Ing. Juraj Ebringer, JUDr. Ľuboš Ondrejko, RNDr. Lucia Rosová

Dozorná rada splnila všetky podmienky s cieľom splniť svoje povinnosti v súlade so zákonom a stanovami spoločnosti a tiež priebežne dohliadať na činnosť spoločnosti, ako aj na jej riadiace činnosti.